

Estados financieros
semestrales
consolidados resumidos
del Grupo Catalunya
Banc correspondientes
al periodo de seis meses
finalizado el 30 junio de
2014

Informe de gestión

Balances consolidados resumidos	4
Cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas resumidas.....	6
Estados de Ingresos y Gastos reconocidos consolidados resumidos	7
Estados totales de cambios en el Patrimonio Neto consolidados resumidos.....	8
Estados de flujos de efectivo consolidados resumidos	10

Notas

1. Introducción, principios contables y normas de valoración aplicados en la elaboración de los estados financieros consolidados resumidos y otra información	11
2. Estacionalidad de las operaciones, hechos inusuales y cambios significativos en las estimaciones realizadas	35
3. Estado de flujos de efectivo consolidado	35
4. Cambios en la composición del Grupo.....	36
5. Remuneración de los miembros del Consejo de Administración y de la Alta Dirección	36
6. Información por segmentos.....	38
7. Activos financieros.....	38
8. Inmovilizado material, inversiones inmobiliarias, activos no corrientes en venta y resto de activos	43
9. Activo intangible	44
10. Pasivos financieros.....	45
11. Emisiones, recompra y amortización de valores representativos de deuda realizadas o garantizadas por el Grupo	45
12. Patrimonio neto.....	48
13. Transacciones con partes vinculadas.....	48
14. Plantilla media.....	49
15. Pasivos contingentes y provisiones.....	49
16. Resultados no recurrentes registrados en el semestre	50
17. Hechos posteriores.....	50
Anexo.....	51

Grupo Catalunya Banc, SA

Balances consolidados resumidos a 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013.

ACTIVO (miles de euros)	30-06-14	31-12-13 *
Caja y depósitos en bancos centrales	455.862	896.757
Cartera de negociación (Nota 7)	382.469	406.589
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias (Nota 7)	-	-
Activos financieros disponibles para la venta (Nota 7)	2.028.887	1.472.487
Inversiones crediticias (Nota 7)	25.686.465	31.942.790
Cartera de inversión a vencimiento (Nota 7)	18.795.844	21.649.280
Ajustes a activos financieros por macrocoberturas	16.808	3.802
Derivados de cobertura	827.402	806.488
Activos no corrientes en venta (Nota 8)	4.650.183	336.649
Participaciones (Nota 4)	178.986	156.125
- Entidades asociadas	178.986	156.125
- Entidades multigrupo	-	-
Contratos de seguros vinculados a pensiones	174.180	174.180
Activos por reaseguros	-	-
Activo material (Nota 8)	954.663	1.001.743
- Inmovilizado material	653.093	717.502
- Inversiones inmobiliarias	301.570	284.241
Activo intangible (Nota 9)	6.204	5.755
- Fondos de comercio	-	-
- Otros activos intangibles	6.204	5.755
Activos fiscales (Nota 8)	3.555.562	3.562.229
- Corrientes	20.045	28.005
- Diferidos	3.535.517	3.534.224
Resto de activos	719.142	647.492
- Existencias (Nota 8)	543.034	531.539
- Otros	176.108	115.953
TOTAL ACTIVO	58.432.657	63.062.366

* Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 17 adjuntas y el anexo forman parte integrante del balance consolidado resumido a 30 de junio de 2014.

PASIVO Y PATRIMONIO NETO		
PASIVO	30-06-14	31-12-13 *
Cartera de negociación (Nota 10)	390.410	411.305
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios a pérdidas y ganancias	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 10)	52.380.350	56.302.533
Ajustes a pasivos financieros por macrocoberturas	536.560	523.040
Derivados de cobertura	518.890	432.468
Pasivos asociados a activos no corrientes en venta	10.881	11.030
Pasivos por contratos de seguros	-	-
Provisiones (Nota 15)	1.467.630	2.368.719
Pasivos fiscales	375.836	388.080
- Corrientes	6.322	11.866
- Diferidos	369.514	376.214
Resto de pasivos	110.444	90.411
Capital reembolsable a la vista	-	-
TOTAL PASIVO	55.791.001	60.527.586
PATRIMONIO NETO	30-06-14	31-12-13 *
Fondos propios (Nota 12)	2.741.291	2.670.144
- Capital o fondos de dotación	1.978.783	1.978.783
- Escriturado/Otros fondos sociales	1.978.783	1.978.783
- Menos: capital no exigible	-	-
- Prima de emisión	8.323.677	8.323.677
- Reservas	(7.646.607)	(8.147.930)
- Otros instrumentos de capital	-	-
- Menos: Valores propios	18.039	16.571
- Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante	103.477	532.185
- Menos: dividendos y retribuciones	-	-
Ajustes por valoración	(102.288)	(138.376)
- Activos financieros disponibles para la venta	31.826	(4.564)
- Coberturas de los flujos de efectivo	(156.455)	(116.975)
- Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
- Diferencias de cambio	-	(31.988)
- Activos no corrientes en venta	-	-
- Entidades valoradas por el método de la participación	10.734	4.522
- Resto de ajustes por valoración	11.607	10.629
PATRIMONIO NETO ATRIBUIDO A LA SOCIEDAD DOMINANTE		
Intereses minoritarios	2.653	3.012
- Ajustes por valoración	-	-
- Resto	2.653	3.012
TOTAL PATRIMONIO NETO	2.641.656	2.534.780
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	58.432.657	63.062.366
PRO-MEMORIA		
Riesgos contingentes	1.166.854	1.465.643
Compromisos contingentes	7.451.728	7.599.519

* Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 17 adjuntas y el anexo forman parte integrante del balance consolidado resumido a 30 de junio de 2014.

Grupo Catalunya Banc, SA

Cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas resumidas correspondientes a los semestres finalizados el 30 de junio de 2014 y 2013.

Miles de euros	30-06-14	30-06-13 *
Intereses y rendimientos asimilados	640.225	895.750
Intereses y cargas asimiladas	430.132	631.752
Remuneración de capital reembolsable a la vista	-	-
MARGEN DE INTERESES	210.093	263.998
Rendimientos de instrumentos de capital	82	283
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	17.262	7.532
Comisiones percibidas	124.184	156.569
Comisiones pagadas	17.999	18.663
Resultados de operaciones financieras (neto)	9.875	531.564
Diferencias de cambio (neto)	4.496	4.739
Otros productos de explotación	44.904	24.464
Otras cargas de explotación	50.194	87.064
MARGEN BRUTO	342.703	883.422
Gastos de administración	263.704	320.167
- Gastos de personal	188.008	228.937
- Otros gastos generales de administración	75.696	91.230
Amortización	18.896	21.020
Dotaciones a provisiones (neto)	(746.231)	195.818
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	719.699	157.294
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	86.635	189.123
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	(13)	(373)
Ganancias / (Pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta	(151)	(223)
Diferencia negativa de consolidación	-	-
Ganancias / (Pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas	(182)	233
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	86.315	189.506
Impuesto sobre beneficios	-	-
Dotación obligatoria a obras y fondos sociales	-	-
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD ORDINARIA	86.315	189.506
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	17.159	(6.521)
RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERIODO	103.474	182.985
Resultado atribuido a la Entidad dominante	103.477	182.985
Resultado atribuido a intereses minoritarios	(3)	-
Beneficio por acción		
Beneficio básico (euros)	0,053	0,092
Beneficio diluido (euros)	0,053	0,092

* Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 17 adjuntas y el anexo forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada resumida correspondiente al semestre finalizado a 30 de junio de 2014.

Grupo Catalunya Banc, SA

Estados de Ingresos y Gastos reconocidos consolidados resumidos correspondientes a los semestres finalizados a 30 de junio de 2014 y 2013.

Miles de euros	30-06-14	30-06-13 *
A) RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERIODO	103.474	182.985
B) OTROS INGRESOS/ (GASTOS) RECONOCIDOS	36.088	144.156
Partidas que no serán clasificadas a resultados		
Ganancias/Pérdidas actuariales en planes de pensiones	1.397	-
Impuestos sobre beneficios relacionado con partidas que no serán reclasificadas	(419)	-
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente a resultados		
Activos financieros disponibles para la venta	51.985	62.441
a) Ganancias/(Pérdidas) por valoración	60.233	106.102
b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	(116)	(30.909)
c) Otras reclasificaciones	(8.132)	(12.752)
Coberturas de los flujos de efectivo	(56.398)	140.553
a) Ganancias/(Pérdidas) por valoración	(55.658)	132.232
b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	5.766
c) Importes transferidos al valor inicial de las partidas cubiertas	-	-
d) Otras reclasificaciones	(740)	2.555
Diferencias de cambio	45.696	(7.254)
a) Ganancias/(Pérdidas) por valoración	45.696	(7.254)
b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
c) Otras reclasificaciones	-	-
Activos no corrientes en venta	-	-
a) Ganancias/(Pérdidas) por valoración	-	-
b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
c) Otras reclasificaciones	-	-
Entidades valoradas por el método de la participación	8.873	10.197
a) Ganancias/(Pérdidas) por valoración	-	-
b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
c) Otras reclasificaciones	8.873	10.197
Otros ingresos y gastos reconocidos	-	-
Impuesto sobre beneficios relacionado con partidas que pueden ser reclasificadas	(15.046)	(61.781)
TOTAL INGRESOS/(GASTOS) RECONOCIDOS (A+B)	139.562	327.141
a) Atribuidos a la entidad dominante	139.565	327.141
b) Atribuidos a intereses minoritarios	(3)	-

* Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 17 adjuntas y el anexo forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado resumido correspondiente al semestre finalizado a 30 de junio de 2014.

Grupo Catalunya Banc, SA

Estados totales de cambios en el Patrimonio Neto consolidados resumidos correspondientes a los semestres finalizados a 30 de junio de 2014 y 2013.

Estado correspondiente al semestre finalizado a 30 de junio de 2014 (miles de euros)	Patrimonio neto atribuido a la entidad dominante								
	Fondos propios							Intereses minoritarios	Total patrimonio neto
	Capital /Fondo de dotación	Prima de emisión	Reservas	Menos: valores propios	Resultado del periodo atribuido a la entidad dominante	Ajustes por valoración			
Saldo a 31 de diciembre de 2013	1.978.783	8.323.677	(8.147.930)	(16.571)	532.185	(138.376)	3.012	2.534.780	
Ajustes por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	
Saldo inicial ajustado	1.978.783	8.323.677	(8.147.930)	(16.571)	532.185	(138.376)	3.012	2.534.780	
Total ingresos/(gastos) reconocidos	-	-	-	-	103.477	36.088	(3)	139.562	
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	501.323	(1.468)	(532.185)	-	(356)	(32.686)	
Aumentos/(reducciones) de capital/fondo de dotación	-	-	-	-	-	-	-	-	
Conversión de pasivos financieros a capital	-	-	-	-	-	-	-	-	
Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	
Reclasificación de/a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	
Distribución de dividendos/remuneración a los socios	-	-	-	-	-	-	-	-	
Operaciones con instrumentos de capital propio (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	-	532.185	-	(532.185)	-	-	-	
Incrementos/(reducciones) por combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	
Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	
Resto de incrementos/(reducciones) de patrimonio neto	-	-	(30.862)	(1.468)	-	-	(356)	(32.686)	
Saldo a 30 de junio de 2014	1.978.783	8.323.677	(7.646.607)	(18.039)	103.477	(102.288)	2.653	2.641.656	

Patrimonio neto atribuido a la entidad dominante

Estado correspondiente al semestre finalizado a 30 de junio de 2013*	Fondos propios						
	Capital/Fondo de dotación	Prima de emisión	Reservas	Resultado del periodo atribuido a la entidad dominante	Ajustes por valoración	Intereses minoritarios	Total patrimonio neto
Saldo a 31 de diciembre de 2012	1.306.203	7.777.797	36.153	(8.191.996)	(342.894)	2.992	588.255
Ajustes por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial ajustado	1.306.203	7.777.797	36.153	(8.191.996)	(342.894)	2.992	588.255
Total ingresos/(gastos) reconocidos	-	-	-	182.985	144.156	-	327.141
Otras variaciones del patrimonio neto	672.580	545.880	(8.184.175)	8.191.996	-	20	1.226.301
Aumentos/(reducciones) de capital/fondo de dotación	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de pasivos financieros a capital	672.580	545.880	-	-	-	-	1.218.460
Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de/a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos/remuneración a los socios	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con instrumentos de capital propio (neto)	-	-	-	-	-	-	-
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	-	(8.191.996)	8.191.996	-	-	-
Incrementos/(reducciones) por combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-
Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-
Resto de incrementos/(reducciones) de patrimonio neto	-	-	7.821	-	-	20	7.841
Saldo a 30 de junio de 2013	1.978.783	8.323.677	(8.148.022)	182.985	(198.738)	3.012	2.141.697

* Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 17 adjuntas y el anexo forman parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado resumido correspondiente al semestre finalizado a 30 de junio de 2014.

Grupo Catalunya Banc, SA

Estados de flujos de efectivo consolidados resumidos correspondientes a los semestres finalizados a 30 de junio de 2014 y 2013.

Miles de euros	1r.semestre 2014	1r.semestre 2013 *
1. Flujos de efectivo de las actividades de explotación	(3.066.907)	250.796
Resultado consolidado del ejercicio	103.474	182.985
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación:	(129.248)	266.588
Amortización de activos materiales (+)	18.896	21.020
Otros ajustes (+/-)	(148.144)	245.568
(Aumento)/Disminución neta de los activos y pasivos de explotación	(3.035.556)	(270.945)
Activos de explotación (+/-)	744.646	4.570.444
Pasivos de explotación (+/-)	(3.780.202)	(4.841.389)
Cobro/ Pago por impuesto sobre sociedades	(5.577)	72.168
2. Flujos de efectivo de las actividades de inversión	2.619.520	(411.986)
Pagos:	(280.504)	(467.860)
Activos materiales (-)	-	(59.861)
Activos intangibles (-)	(1.275)	(5.561)
Participaciones (-)	-	-
Entidades dependientes y otras unidades de negocio (-)	(5.587)	(10.429)
Activos no corrientes y pasivos asociados en venta (-)	-	-
Cartera de inversión a vencimiento (-)	-	-
Otros pagos relacionados con actividades de inversión (-)	(273.642)	(392.009)
Cobros:	2.900.024	55.874
Activos materiales (+)	29.173	-
Activos intangibles (+)	-	-
Participaciones (+)	-	-
Entidades dependientes y otras unidades de negocio (+)	-	-
Activos no corrientes y pasivos asociados en venta (+)	9.250	-
Cartera de inversión a vencimiento (+)	2.853.436	16.315
Otros cobros relacionados con actividades de inversión (+)	8.165	39.559
3. Flujos de efectivo de las actividades de financiación	6.492	(235.023)
Pagos:	-	(244.924)
Dividendos (-)	-	-
Pasivos subordinados (-)	-	(244.924)
Amortización de instrumentos de capital propio (-)	-	-
Adquisición de instrumentos de capital propio (-)	-	-
Otros pagos relacionados con actividades de inversión (-)	-	-
Cobros:	6.492	9.901
Pasivos subordinados (+)	-	-
Emisión de instrumentos de capital propio (+)	-	-
Enajenación de instrumentos de capital propio (+)	-	-
Otros cobros relacionados con actividades de financiación (+)	6.492	9.901
4. Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	-	-
5. Aumento/Disminución neta del efectivo y equivalentes	(440.895)	(396.213)
6. Efectivo y equivalentes al inicio del periodo	896.757	1.435.383
7. Efectivo y equivalentes al final del periodo	455.862	1.039.170
Componentes del efectivo y equivalentes al final del periodo		
Caja	156.168	191.976
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	299.694	847.194
Otros activos financieros	-	-
Menos: descubiertos y equivalentes al inicio del periodo	-	-
Total efectivo y equivalentes al final del periodo	455.862	1.039.170

* Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos.

Las Notas 1 a 17 adjuntas y el anexo forman parte integrante del estado de flujos de efectivo consolidado resumido correspondiente al semestre finalizado a 30 de junio de 2014.

NOTAS EXPLICATIVAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS SEMESTRALES CONSOLIDADOS RESUMIDOS CORRESPONDIENTES AL PERIODO DE SEIS MESES FINALIZADO EL 30 DE JUNIO DE 2014

1. Introducción, principios contables y normas de valoración aplicados en la elaboración de los estados financieros consolidados resumidos y otra información

1.1 Introducción

Catalunya Banc, SA (en lo sucesivo, "Catalunya Banc", el "Banco" o "la Entidad") es una institución privada de crédito y ahorro, que tiene como objeto social el desarrollo de la actividad bancaria y está sujeta a la normativa y regulaciones de las entidades bancarias que operan en España. El Banco se constituyó como sociedad anónima en España, por un periodo de tiempo indefinido, el 7 de junio de 2011 y se encuentra inscrito en el Registro Especial del Banco de España con el número 2013.

Tanto en la web oficial de Catalunya Banc (www.catalunyacaixa.com) como en el domicilio social (plaza Antoni Maura, 6, de Barcelona) se puede consultar la información pública sobre Catalunya Banc.

Catalunya Banc, SA es la sociedad dominante de un grupo de entidades, cuya actividad controla directa o indirectamente y que constituyen conjuntamente el Grupo Catalunya Banc, el cual realiza actividades en las áreas financieras, de seguros, inmobiliaria, de servicios, de pensiones, crediticia y otras.

Los estados financieros semestrales consolidados resumidos, en lo sucesivo "los estados financieros semestrales" del Grupo Catalunya Banc a 30 de junio de 2014 han sido formulados por sus administradores, en reunión de su Consejo de Administración celebrado el 29 de julio de 2014.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo Catalunya Banc del ejercicio 2013 fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas de Catalunya Banc celebrada el 28 de junio de 2014.

A 30 de junio de 2014, el Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (en adelante el "FROB") participa en el capital social de Catalunya Banc, a razón de un 66,01% (véase Nota 1.2).

1.2 Reestructuración, recapitalización y proceso de venta de la Entidad

a) Proceso de reestructuración y recapitalización de la Entidad

En fecha 31 de agosto de 2012 el Gobierno aprobó el Real Decreto-Ley 24/2012, de reestructuración y resolución de entidades de crédito (el "RDL 24/2012"), que adelantó el cumplimiento de algunas medidas que el Memorandum of Understanding on Financial-Sector Policy Conditionality de fecha 23 de julio de 2012 preveía para fechas posteriores, y del que trae causa la Ley 9/2012, de 14 de noviembre, de reestructuración y resolución de entidades de crédito (la "Ley 9/2012").

En la Ley 9/2012, se establece 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 acordado el 23 de julio de 2012 entre el Reino de España y el Eurogrupo. De conformidad con este sistema, los accionistas y los tenedores de instrumentos híbridos de capital (participaciones preferentes y deuda subordinada) podrán ser obligados a asumir parte de las pérdidas de una entidad en reestructuración o resolución.

El 28 de noviembre de 2012, después de su aprobación por la Comisión Ejecutiva del Banco de España a instancias de la Comisión Rectora del FROB, la Comisión Europea aprobó finalmente el Plan de Reestructuración de la Entidad cuyas características principales son las siguientes:

1. Recapitalización de la Entidad por importe de 9.084 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 (10.825 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.

En este sentido, sobre la base de los informes de valoración encargados a tres expertos independientes y con arreglo a lo dispuesto en el artículo 5 de la Ley 9/2012, la Comisión Rectora del FROB en su reunión del 17 de diciembre de 2012 determinó la valoración económica de Catalunya Banc en un importe negativo de 6.674 millones de euros y tomó los siguientes acuerdos:

- Proceder a la conversión en acciones ordinarias del Banco de las participaciones preferentes convertibles suscritas por el FROB en 2010 por importe de 1.250.000 miles de euros.
- Ejecutar el compromiso de venta obligatoria al FROB por el precio de 1 euro de todas las acciones del Banco titularidad de la Fundación Catalunya-La Pedrera.

El 18 de diciembre de 2012 dichas participaciones preferentes convertibles fueron convertidas en acciones ordinarias del Banco y se formalizó la compraventa a favor del FROB de la totalidad de las acciones del Banco titularidad de la Fundación, lo que implicó que el FROB se convirtiera en el accionista único del Banco y la dimisión de los miembros del consejo de administración representantes de los intereses dominicales de la Fundación (véase Notas 20.5 y 26 de las cuentas consolidadas del ejercicio 2013).

Adicionalmente, el 26 de diciembre de 2012 la Comisión Rectora del FROB adoptó los siguientes acuerdos:

- Efectuar una reducción del capital social a cero mediante la amortización de las acciones existentes, destinando el importe de la reducción a incrementar las reservas voluntarias y aplicando éstas a la absorción de los resultados negativos, según el balance a 30 de noviembre de 2012, formulado a tal efecto por el Consejo de Administración de la Entidad.
- Realizar una simultánea ampliación, incluyendo capital y prima de emisión, por importe de 9.084.000 miles de euros, mediante la suscripción por el FROB de acciones ordinarias del Banco a través de la aportación de títulos emitidos por el MEDE (véase Notas 13 y 26 de las cuentas consolidadas del ejercicio 2013).

La escritura pública de la reducción y simultánea ampliación de capital fue inscrita en el Registro Mercantil el 27 de diciembre de 2012.

2. Puesta de la Entidad en situación de resolución, tal y como se define en el Real Decreto-ley 24/2012, con el objetivo de proceder a su venta bajo subasta competitiva, con el objetivo de minimizar el coste para los contribuyentes con un plazo máximo de 5 años.

3. Desarrollo de un proceso de reestructuración de las actividades del Banco cuyas principales medidas, incluidas en un documento denominado Term Sheet of Catalunya Banc, SA, se detallan a continuación:

- Las actividades del Banco se dividirán en dos unidades: unidad central y unidad a transmitir. La primera de ellas formará la base del banco que continuará sus actividades, mientras que la segunda debe reducirse gradualmente hasta extinguirse. Estas unidades se mantendrán dentro de la misma entidad legal, pero serán gestionadas de forma distinta, atendiendo a los objetivos señalados.
- La unidad central incluirá, principalmente, el negocio en Cataluña de minoristas, pequeñas y medianas empresas, sector público y corporativa. También estarán incluidas en esta unidad las compañías del Grupo y participadas, cuya actividad sea la gestión de fondos de inversión, gestión de fondos de titulización, seguros y fondos de pensiones, intermediación financiera, agencia de valores y servicios financieros.
- La unidad a transmitir incluirá, básicamente, la totalidad del negocio bancario no incluido en la unidad central, la cartera de participaciones industriales, la cartera de títulos de renta fija privada y las compañías del Grupo y participadas no incluidas en la unidad central.

- El Banco cerrará o venderá la totalidad de su negocio fuera de Cataluña. Asimismo, se establece el compromiso de vender o reducir el tamaño del negocio de clientes corporativos a un nivel marginal fuera de Cataluña.
- Asimismo, realizará un ajuste adicional de oficinas y personal en su red en Cataluña y en los servicios centrales (véase Nota 2.12.3 de las cuentas consolidadas del ejercicio 2013).
- La Entidad venderá la totalidad de la cartera de participaciones industriales y de la cartera de títulos de renta fija privada.

Para hacer frente a las obligaciones derivadas del Plan, la Entidad registró en el ejercicio 2012 una provisión por reestructuración de 1.250.000 miles de euros. A 30 de junio de 2014 dicha provisión asciende a 482.598 miles de euros (véase Nota 15).

4. Transferencia de los activos deteriorados de la Entidad a una Sociedad de Gestión de Activos

Según se establecía en el Plan de Reestructuración de la Entidad, y 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 (Sareb). Entre las entidades obligadas a transmitir activos a la Sareb, de acuerdo con lo establecido en la disposición adicional novena de la Ley 9/2012, de 14 de noviembre, se incluía a las entidades mayoritariamente participadas por el FROB tras las ayudas estatales recibidas, entre las que se encontraba Catalunya Banc.

La determinación de los valores de transmisión se realizó partiendo de la estimación del valor económico de los activos y aplicando sobre los mismos los ajustes establecidos en el artículo 13.2 del Real Decreto 1559/2012, de 15 de noviembre.

Mediante acuerdo del FROB del 14 de diciembre de 2012, se determinaron las categorías de activos de Catalunya Banc a transmitir a la Sareb y las condiciones y plazos para dicha transmisión.

El contrato de transmisión de los activos y el contrato de gestión y administración de los mismos se formalizaron el 21 de diciembre de 2012. El contrato de transmisión de los activos fue suscrito por la Sareb y diversas sociedades del grupo Catalunya Banc.

El contrato de transmisión de los activos estableció lo siguiente:

- El contrato no tuvo plenos efectos hasta el 31 de diciembre de 2012.
- La Sareb se subrogó en todos los derechos y obligaciones de la Entidad y en su posición jurídica en todos los activos financieros transmitidos, así como en sus contratos conexos.
- En relación con los activos adjudicados transmitidos, se transmitió el pleno dominio de los mismos, libres de cargas e incluyendo todos sus derechos accesorios. Asimismo, la Sareb se subrogó en todos los contratos conexos a los mismos: contratos de obra, pólizas de seguro, licencias, contratos de arrendamiento, avales, depósitos, fianzas, etc.
- El precio de compraventa quedó fijado en 6.708.381 miles de euros, satisfecho con valores de renta fija emitidos por la Sareb y que cuentan con la garantía irrevocable del Estado español con un nominal de 6.708.300 miles de euros. Dicho precio se desglosó de la siguiente forma:

Millones de euros	Valor bruto en libros	Provisiones	Pérdida en venta	Ajuste al Valor Bruto – porcentaje sobre nominal	Precio de transferencia
Activos adjudicados	7.406	3.696	1.296	4.992 67%	2.414
Activos financieros	9.090	3.753	1.095 ²	4.848 53%	4.242
Total	16.496	7.449	2.391	9.840 59%	6.656¹

¹ La diferencia entre los activos netos traspasados y los bonos recibidos de la Sareb, por importe de 52 millones de euros, corresponde al movimiento de créditos entre el 14 de diciembre de 2012, fecha de cálculo, y el 31 de diciembre de 2012, fecha de ejecución del traspaso.

² Incluye 31 millones de euros correspondientes a sociedades del Grupo.

No obstante, el contrato de transmisión establece que el precio fijado por la Sareb puede modificarse durante los 36 meses posteriores a la firma si se detecta 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 la 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 a 31 de diciembre de 2012 difiera del valor real a dicha fecha.

Asimismo, cualquier obligación, responsabilidad, gasto, impuesto o coste de todo tipo relativo a los activos adjudicados transmitidos que tenga su origen en sucesos ocurridos antes de la fecha de transmisión, será de cuenta exclusiva de la Entidad. A 30 de junio de 2014, se mantiene una provisión para hacer frente a posibles contingencias derivadas de la segregación de activos a la Sareb (véase Nota 15).

En este sentido, durante el ejercicio 2013 la Sareb llevó a cabo un trabajo de revisión de la totalidad de los riesgos traspasados por la Entidad, identificándose errores en la categorización de activos por importe de 103,7 millones de euros que, por tanto, no deberían haber sido traspasados a la Sareb. El 5 de septiembre de 2013 el Banco procedió a recomprar dichos activos y a devolver a la Sareb valores de renta fija por importe de 112,6 millones de euros (incluyendo los 52,5 millones de euros correspondientes al movimiento de activos de los últimos quince días de 2012).

Considerando las provisiones registradas, la Entidad no espera que se produzca ningún impacto patrimonial derivado de las garantías concedidas a la Sareb ni tampoco cambios significativos adicionales en el perímetro de activos traspasados, más allá de los mencionados en la presente memoria, si bien las posibles modificaciones únicamente supondrían la realización de ajustes adicionales al importe de los bonos recibidos.

Por otra parte, en virtud del contrato de gestión y administración suscrito entre Catalunya Banc y la Sareb, el Banco asumió la administración y gestión de los activos transmitidos. Dicho contrato tenía una duración de un año natural, prorrogable a instancias de la Sareb por un año adicional. A partir de ese momento el contrato será prorrogable de común acuerdo de las partes por periodos sucesivos de un año de duración. En este sentido, el 25 de febrero de 2014 la Sareb comunicó a Catalunya Banc la prórroga del contrato por un año adicional.

Con fecha 25 de febrero del 2013 se realizó una modificación al acuerdo del 14 de diciembre del 2012 con el FROB, con la finalidad de regular la liquidez a facilitar, de las disposiciones correspondientes a los compromisos del disponible de los contratos de financiación traspasados a la Sareb.

5. Absorción de pérdidas por parte de los accionistas: el FROB y la fundación especial procedente de la antigua Caixa d'Estalvis de Catalunya, Tarragona i Manresa (la Fundación), actualmente denominada Fundación Catalunya-La Pedrera. Esta última perdió toda participación en Catalunya Banc.

6. Realización de un ejercicio de subordinación de pasivos (burden sharing) mediante el que los tenedores de participaciones preferentes y/o deuda subordinada de la Entidad contribuirían a la recapitalización del Banco.

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 (BOE), 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 de Catalunya Banc, SA. De acuerdo con lo dispuesto en la Ley 9/2012, esta resolución era vinculante para Catalunya Banc, SA, para sus 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. Dicha resolución establecía lo siguiente:

- Las participaciones preferentes, la deuda subordinada perpetua y la deuda subordinada con vencimiento posterior a julio de 2018 se debían recomprar por el Banco a su valor actual neto, lo que implicó descuentos sobre su valor nominal y generó 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 recompra vinculante por parte del Banco y la posterior opción de los titulares de aplicar de forma inmediata el efectivo abonado, a la suscripción y desembolso de las nuevas acciones emitidas por el Banco, así como a la constitución de un depósito bancario indisponible en el Banco 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. Los tenedores de dichas 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.

Tras la finalización del período de opción optaron a la suscripción de acciones de la serie A un total de 147.301.235 acciones y optaron a la suscripción de acciones de la serie B un total de 2.533.642 acciones. Por su parte, optaron por un depósito un importe total de 34.229 miles de euros. Finalmente, los titulares de instrumentos híbridos de capital y deuda subordinada sin derechos de elección, suscribieron un total de 522.745.638 acciones de la serie A. En este sentido, el 5 de julio de 2013 se ejecutó y cerró el aumento de capital de 670.046.873 acciones de la Serie A y 2.533.642 acciones de la serie B, ambas series de idéntico valor nominal y de idéntico contenido de derechos, de un euro de valor nominal cada una de ellas, y de 0,81161951832828 euros de prima de emisión, correspondiendo las acciones de la serie A los titulares de los instrumentos híbridos de capital y deuda subordinada de aquellas emisiones que se dirigieron principalmente a minoristas, y las acciones de la serie B a los titulares de deuda subordinada de aquellas emisiones que se dirigieron principalmente a clientes profesionales. Asimismo, se acordó red denominar las acciones existentes en circulación como acciones de la serie B.

Por tanto, después de la ampliación de capital, el capital social de Catalunya Banc, SA quedó fijado en 1.978.783.178 euros representado por 670.046.873 acciones nominativas de la serie A y 1.308.736.305 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 es titular de acciones de Catalunya Banc, SA representativas del 66,01 % de su capital social.

Con anterioridad a la publicación de la Resolución de 7 de junio de 2013 y por razón de la fecha de vencimiento de dos emisiones del Banco, la Comisión Rectora del FROB acordó mediante el acto administrativo correspondiente, novar los términos y condiciones de las mismas en los siguientes términos:

- El 18 de diciembre de 2012 el FROB decidió novar los términos y condiciones de la tercera emisión de deuda subordinada de la antigua Caixa d'Estalvis de Catalunya, de 1 de enero de 1998 (ISIN ES0214840052) y vencimiento 1 de enero de 2013, por un importe igual a su valor nominal menos un recorte del 1,5%.
- El 11 de febrero de 2013 el FROB decidió novar los términos y condiciones de la cuarta emisión de deuda subordinada de la antigua Caixa d'Estalvis de Manresa, de 28 de febrero de 2003 (ISIN ES0214850044) y vencimiento 28 de febrero de 2013, por un importe igual a su valor nominal menos un recorte del 4,5%.

Finalmente, el 5 de julio de 2013 se procedió a la amortización total anticipada de las emisiones de participaciones preferentes, deuda subordinada perpetua y deuda subordinada con vencimiento.

Para dotar de un mecanismo de liquidez a las acciones de la Serie A, el 23 de marzo de 2013 se publicó el Real Decreto-Ley 6/2013, de 22 de marzo, de protección a los titulares de determinados productos de ahorro e inversión y otras medidas de carácter financiero. Dicha norma establecía la posibilidad de suscripción o adquisición por parte del Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito de acciones ordinarias no admitidas a cotización en un mercado regulado, emitidas por cualquiera de las entidades a las que se refiere la disposición adicional novena de la Ley 9/2012, en el marco de las acciones de gestión de instrumentos híbridos y deuda subordinada reguladas en su capítulo VII. En el marco de dicha norma, el Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito (el "FGD") conforme a los acuerdos adoptados por su Comisión Rectora en las sesiones de 4 y 7 de junio de 2013, acordó formular, 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, una oferta de carácter voluntario para la adquisición de determinadas acciones del Banco no admitidas a cotización en un mercado regulado suscritas en el marco de las acciones de gestión de instrumentos híbridos y deuda subordinada. Dicha oferta establecía una contraprestación en metálico de 1,561616024798980 euros por acción, comenzando el plazo de aceptación de la oferta el día 17 de junio de 2013 y finalizando el día 12 de julio de 2013.

Tras la liquidación de la oferta, el FGD es titular de 640.964.146 acciones de Catalunya Banc, SA representativas del 32,39 % de su capital social.

Por otra parte, la Entidad puso a disposición de los clientes minoristas titulares de participaciones preferentes o deuda subordinada un procedimiento de arbitraje, tutelado por la Agencia Catalana de Consumo, y que pudo solicitarse en las oficinas de la Entidad hasta el 12 de julio de 2013.

Finalmente, en la sesión del Consejo de Administración del 25 de febrero de 2014, se decidió iniciar una fase adicional de arbitrajes en relación con el ejercicio de subordinación de pasivos, iniciándose el 27 de febrero de 2014 y finalizando el 31 de marzo de 2014. Se centró en los expedientes pendientes, tanto de participaciones preferentes como de deuda perpetua y subordinada, con inversión nominal inicial inferior a 10 miles de euros por titular.

La situación de dicho proceso de arbitraje a 30 de junio de 2014 es la siguiente:

	Total solicitudes de arbitraje	Solicitudes aceptadas	Solicitudes denegadas o rechazadas	Solicitudes pendientes de resolución
Número de solicitudes	65.717	40.875	24.432	410

A raíz de las resoluciones ya realizadas de procesos de arbitraje y demandas judiciales presentadas por tenedores de participaciones preferentes o deuda subordinada perpetua y ya resueltas a favor de los mismos, hasta 30 de junio de 2014, Catalunya Banc ha recomprado emisiones por un importe nominal agregado de 121.487 miles de euros.

Adicionalmente, a la fecha de formulación de estas cuentas semestrales existen procesos judiciales en curso que afectan a un volumen nominal de participaciones preferentes o deuda subordinada por importe de 141.763 miles de euros.

A la fecha actual no es posible conocer el impacto final que tendrán los procesos arbitrales y judiciales abiertos sobre este proceso de canje de instrumentos financieros híbridos y pendientes de resolución o el impacto de los que puedan iniciarse en el futuro. No obstante, para hacer frente a los efectos de dichos procesos, el Banco mantiene una provisión de 131.914 miles de euros (véase Nota 15).

b) Procesos de desinversión

En cumplimiento de lo establecido en el Plan de Reestructuración se han efectuado los siguientes procesos de desinversión de activos no estratégicos:

Venta de participadas

En febrero de 2014 la Entidad ha vendido la sociedad Olivos Naturales, participada a través de CX Capital, por un importe de 5 millones de euros. Dicha operación no ha tenido impacto en la cuenta de pérdidas y ganancias.

En marzo de 2014 la Entidad ha formalizado la venta del servicio de comercialización de entradas, CXTelentrada, a ticketea.com por 0,5 millones de euros, el operador español líder del mercado en creación y promoción de eventos y venta de entradas.

En junio de 2014 la Entidad ha vendido la participación en las sociedades Baring Iberia II por 2,6 millones de euros, Laboratorios Boniquet por 1,9 millones de euros y Grupo Navec Servicios Industriales S.L. por 2,5 millones de euros. El resultado de dichas operaciones se ha registrado en el epígrafe de operaciones interrumpidas de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Venta de la plataforma inmobiliaria

En abril de 2014 la Entidad ha vendido su plataforma de gestión de activos inmobiliarios, CatalunyaCaixa Inmobiliaria (CXI), a fondos de inversión gestionados por Blackstone en colaboración con Magic Real Estate. Dicha plataforma de gestión abarca los préstamos destinados a promoción, los activos inmobiliarios, que no forman parte de uso propio, de la Entidad y los traspasados a la SAREB en 2012 por la Entidad. La venta del negocio inmobiliario incluye el traspaso de los contratos con los 149 trabajadores afectos al negocio.

El precio de venta mínimo acordado es de 10,2 millones de euros, pudiendo alcanzar un máximo de 40 millones de euros, en función del cumplimiento de los objetivos y condiciones pactados.

La operación se ha materializado en el mes de junio de 2014, una vez resueltas las condiciones suspensivas. El ingreso obtenido por importe de 10,2 millones de euros se ha registrado en el epígrafe "Otros productos y cargas de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Venta de cartera de fallidos

En abril de 2014 la Entidad ha llegado a un acuerdo con Aiqon Capital para la venta de tres carteras de crédito con un perímetro global de 1.480 millones de euros. El precio de 51,8 millones de euros se ha registrado en el epígrafe "Pérdidas por deterioro de activos financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

La operación incluye una cartera de préstamos a particulares por importe de 449,6 millones de euros, otra de préstamos a empresas inferiores a un millón de euros por un importe total de 671,6 millones de euros y una tercera cartera de préstamos a empresas superiores a un millón de euros por un importe de 359,4 millones de euros. La totalidad de estos créditos se encontraban en situación de fallidos y estaban totalmente provisionados.

La operación se ha materializado en el mes de junio de 2014, una vez resueltas las condiciones suspensivas.

Venta de cartera de créditos

El 17 de julio de 2014 la Entidad ha cerrado la venta de una cartera de préstamos a Blackstone, con un valor contable bruto de 6.392 millones de euros y unas provisiones asociadas de 2.205 millones de euros.

El precio de la transacción es equivalente al valor en libros de la cartera, 4.187 millones de euros. De ese importe, Blackstone aporta 3.615 millones de euros y el FROB la cantidad restante, 572 millones de euros.

La transacción se estructurará mediante la creación de un fondo de titulización de activos (FTA) que se registrará en la CNMV y que recogerá la cartera de créditos transferidos por la Entidad. Blackstone adquirirá una participación mayoritaria en el FTA, y se hará con la totalidad de los bonos senior del fondo. Por su parte, el FROB suscribirá bonos subordinados o junior. Los bonos senior serían los primeros en recibir los flujos de caja hasta que el inversor logre una determinada rentabilidad; a partir de este momento, los flujos del fondo se repartirán con los bonos que suscribe el FROB, que se podrá beneficiar así de una mejora del comportamiento del valor de los activos del FTA.

La gestión y administración de los préstamos correrá a cargo de Anticipa Real Estate, sociedad filial de Blackstone.

A la fecha de formulación de los Estados financieros semestrales la operación aún no se ha materializado ya que está pendiente del cumplimiento de las condiciones suspensivas establecidas. Dichas condiciones suspensivas son las siguientes:

- Obtención de la conformidad de la CNMV al proyecto de escritura de constitución del FTA.
- La aprobación por la Comisión Rectora del FROB y por la Comisión Ejecutiva del Banco de España, de conformidad con lo establecido en el artículo 23 de la Ley 9/2012, de la modificación del Plan de Resolución de la Entidad derivada de la operación.
- La no oposición por parte del Ministro de Hacienda y Administraciones Públicas a los instrumentos de apoyo financiero previstos en la Modificación del Plan de Resolución, de conformidad con lo establecido en el artículo 28 de la Ley 9/2012, en caso de resultar necesario.
- Aprobación de la Comisión Europea de la Modificación del Plan de Resolución y de que los instrumentos de apoyo financiero en él previstos constituyen una ayuda de Estado compatible con el mercado común.
- Emisión de informe favorable por parte de la Intervención General de la Administración del Estado y/o, en su caso, del Ministerio de Hacienda y Administraciones Públicas, de conformidad con lo establecido en el artículo 31 de la Ley 9/2012, relativos a la desinversión de la Entidad en la Cartera de Créditos y a la adecuación del proceso de desinversión a los principios de publicidad y concurrencia.
- Que simultáneamente y en unidad de acto con el cierre del contrato, tenga lugar el cierre y ejecución de la Compraventa de las Acciones de la Entidad.

En los estados financieros semestrales los activos financieros vendidos se han reclasificado al epígrafe "Activos no corrientes en venta" (véase Nota 8) y previamente a su venta se han valorado por el precio a percibir (4.187 millones de euros). La valoración de los préstamos por dicho importe ha generado una pérdida de 742,5 millones de euros registrada en el epígrafe "Pérdidas por deterioro de activos financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias, que se ve compensada por la liberación de 746,2 millones de euros registrada en el epígrafe "Dotaciones a provisiones" (véase Nota 15).

c) Proceso de venta de la Entidad

El 18 de julio del 2013, la Comisión Rectora del FROB decidió adjudicar el contrato de análisis y eventual venta de Catalunya Banc a la entidad N+1 Corporate Finance, con el objetivo de establecer el momento y la estrategia que optimicen la venta de la Entidad.

Posteriormente, el 2 de junio de 2014 la Comisión Rectora del FROB acordó iniciar formalmente la apertura del proceso de subasta del Banco con el objetivo de seleccionar un adquirente para el mismo.

Tal y como señala el informe sobre el procedimiento de venta de Catalunya Banc publicado el 22 de julio de 2014 por el FROB, con fecha 21 de julio de 2014, la Comisión Rectora del FROB acordó, tras el estudio de las ofertas vinculantes recibidas en el proceso de venta del Banco, su adjudicación a Banco Bilbao Vizcaya Argentaria, S.A. (BBVA). La oferta realizada por BBVA ascendió a 1.187 millones de euros por el 100% de las acciones, que se abonarán al formalizarse la operación de compraventa una vez cumplidas las condiciones suspensivas.

El precio acordado de venta se reducirá en 267 millones de euros si, antes de la fecha de cierre definitivo de la operación, el FROB y Catalunya Banc no han obtenido confirmación de las autoridades fiscales de la aplicación del régimen previsto para los activos por impuesto diferido (introducido por el Real Decreto Ley 14/ 2013) a determinadas pérdidas registradas en las cuentas anuales consolidadas de Catalunya Banc del ejercicio 2013 que tienen su origen en la transmisión de activos a la SAREB.

Asimismo, la oferta contempla limitar la transmisión al 98,4% de las acciones, correspondientes a la participación del FROB y del Fondo de Garantía de Depósitos (FGD), con el consiguiente ajuste de precio. La decisión sobre la transmisión del 98,4% o del 100% de las acciones se tomará una vez valoradas las condiciones de la venta con la Comisión Europea.

Los contratos de compraventa con el FROB y el FGD recogen determinados compromisos en favor de Catalunya Banc. En concreto, el FROB se compromete a compensar 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:

- El 100% de los ajustes al precio comprendidos en determinados puntos del contrato de transmisión de activos de Catalunya Banc la SAREB (netos de los ajustes a favor del Banco).
- El 100% de los riesgos fiscales derivados de la transmisión de activos a SAREB como consecuencia de la desafectación de operaciones del régimen del IVA.
- El 85% de la responsabilidad del Banco derivada de la comercialización de híbridos que se determine en sentencia judicial firme.
- El 85% de la responsabilidad del Banco derivada de las reclamaciones relativas a la comercialización de préstamos hipotecarios con la inclusión de cláusulas suelo.
- El 85% de la responsabilidad derivada de la concesión de contratos de cobertura de tipos de interés, vinculados a financiaciones hipotecarias concedidas a familias y autónomos.
- El 85% de la Responsabilidad derivada de Litigios Relevantes.
- El 85% de las cantidades que el Banco se vea obligado a abonar a determinadas compañías de seguros por la resolución anticipada de contratos motivada por el cambio de control en el Banco tras el proceso de venta.

El contrato no contempla ningún esquema de protección de activos sobre parte alguna del Banco.

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.

A la fecha de formulación de estos estados financieros semestrales, la adjudicación se encuentra condicionada al cumplimiento de los requisitos legalmente previstos y a la correspondiente aprobación por parte de las autoridades competentes nacionales e internacionales.

Con la adjudicación del Banco, se da cumplimiento al mandato de resolución contenido en el Plan de Reestructuración del Banco aprobado por las autoridades españolas y europeas.

d) Otros aspectos

Durante el ejercicio 2014, el Banco Central Europeo (en adelante BCE) y la European Banking Authority (en adelante EBA) están llevando a cabo una evaluación exhaustiva de los principales bancos del Sistema Financiero Europeo como preparación de la próxima supervisión única de las Entidades que lo conforman. Catalunya Banc participa en dicho proceso de revisión cuyos pilares básicos son:

Asset Quality Review (AQR): revisión estática cualitativa y cuantitativa del riesgo de crédito (procesos, activos, colaterales y provisiones) para identificar potenciales provisiones adicionales.

Stress Test: Ejercicio de estrés prospectivo que abarca el periodo 2014-2016 y cuyo objetivo es la evaluación de la resistencia de las entidades financieras ante una evolución negativa de las condiciones de mercado. El escenario adverso incluye las amenazas más significativas para la estabilidad del sector bancario europeo siendo estas (i) el incremento de los tipos de interés junto con un cambio abrupto en la evaluación de riesgos a nivel global (ii) Continuo deterioro de la calidad crediticia en países con una demanda débil (iii) Reformas políticas que pongan en duda la sostenibilidad de las finanzas públicas (iv) Un saneamiento de los balances bancarios inferior al esperado.

Los resultados de esta evaluación se publicarán durante el último trimestre del presente ejercicio.

1.3 Principios contables y normas de valoración aplicadas en la elaboración de los estados financieros semestrales consolidados resumidos

Los estados financieros consolidados resumidos a 30 de junio de 2014 del Grupo Catalunya Banc se presentan de acuerdo a lo dispuesto en la Circular 1/2008 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, de 30 de enero, y en la Norma Internacional de Contabilidad ("NIC") 34 adoptada por la Unión Europea a la fecha de su formulación.

De acuerdo con lo establecido por la NIC 34, la información financiera intermedia se prepara únicamente con la intención de poner al día el contenido de las últimas cuentas anuales consolidadas formuladas por el Grupo, poniendo énfasis en las nuevas actividades, hechos y circunstancias ocurridos durante el semestre y no duplicando la información publicada previamente en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2013. Por lo anterior, estos estados financieros semestrales consolidados resumidos deben ser considerados de manera conjunta con las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2013 para su adecuada comprensión.

Los principios contables y las normas de valoración que se han aplicado en la elaboración de los estados financieros semestrales consolidados resumidos al 30 de junio de 2014 coinciden con los aplicados en la elaboración de las cuentas anuales consolidadas del Grupo al 31 de diciembre de 2013, que pueden ser consultados en la Nota 2 de dichas cuentas anuales consolidadas. Por tanto, estos estados financieros semestrales consolidados resumidos 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 Entidad ha formulado los presentes estados financieros semestrales consolidados resumidos del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014 siguiendo el principio contable de empresa en funcionamiento, asumiendo que la actividad del Banco continuará con el apoyo por parte del FROB. En esta evaluación se han considerado diversos factores de riesgo y factores mitigantes que se describen a continuación.

Factores de riesgo más relevantes en relación con la continuidad de las operaciones:

- De carácter general al sistema financiero español:
 - Crisis económica profunda que ha tenido los siguientes efectos:
 - Un marco de tipos de interés bajos que ha provocado un estrechamiento del margen de intereses, una fuerte competencia en la captación de depósitos y la dificultad del acceso a la financiación mayorista.
 - Unos elevados niveles de paro, muy por encima del promedio en Europa, que han provocado un fuerte incremento de las tasas de morosidad.
 - Situación también de crisis en el sector inmobiliario con ausencia de transacciones, paralización de la mayor parte de proyectos y caída continuada de la demanda y de los precios, especialmente del suelo.
- Específicos del Grupo Catalunya Banc:

- Como resultado de la situación de crisis y de la evolución negativa de la solvencia de los deudores, la cifra de dudosos es de 7.209.179 miles de euros a 30 de junio de 2014. Este importe incluye 3.483.671 miles de euros reclasificados en el epígrafe activos no corrientes en venta correspondientes a la cartera crediticia vendida en julio a Blackstone (véase Nota 1.2).
- La persistencia de elevadas tasas de paro puede afectar de forma negativa a Catalunya Banc, dada su elevada exposición a créditos minoristas hipotecarios.

Factores mitigantes de incertidumbre:

- La adjudicación del Banco, condicionada a la fecha de formulación de los Estados financieros semestrales al cumplimiento de los requisitos legalmente previstos y a la correspondiente aprobación por parte de las autoridades competentes nacionales e internacionales, de acuerdo a los términos indicados en la Nota 1.2 anterior.
- El apoyo por parte del FROB hasta el momento de la formalización de la adjudicación del Banco o, en su caso, si dicha autorización no llegara a buen término, hasta el cumplimiento del plan de reestructuración del Banco.

Normas e interpretaciones efectivas en el presente periodo

Durante el primer semestre de 2014 han entrado en vigor nuevas normas contables que, por tanto, han sido tenidas en cuenta en la elaboración de los estados financieros resumidos consolidados adjuntos.

Nuevas normas y modificaciones		Aplicación obligatoria ejercicios iniciados a partir de:
Aprobadas para su uso en la Unión Europea:		
NIIF 10 Estados financieros consolidados (publicada en mayo de 2011)	Sustituye los requisitos de consolidación de NIC 27	1 de enero de 2014 ¹
NIIF 11 Acuerdos conjuntos (publicada en mayo de 2011)	Sustituye los requisitos de consolidación de NIC 31	1 de enero de 2014 ¹
NIIF 12 Desgloses sobre participaciones en otras entidades (publicada en mayo de 2011)	Norma única que establece los desgloses relacionados con participaciones en dependientes, asociadas, negocios conjuntos y entidades no consolidadas	1 de enero de 2014 ¹
NIC 27 (Revisada) Estados financieros individuales (publicada en mayo de 2011)	Se revisa la norma, puesto que tras la emisión de NIIF 10 ahora únicamente comprenderá los estados financieros separados de una entidad	1 de enero de 2014 ¹
NIC 28 (Revisada) Inversiones en asociadas y negocios conjuntos (publicada en mayo de 2011)	Revisión paralela en relación con la emisión de NIIF 11. Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2014 ¹
Reglas de transición: Modificación a NIIF 10, 11 y 12 (publicada en junio de 2012)	Clarificación de las reglas de transición de estas normas	1 de enero de 2014 ¹
Sociedades de inversión: Modificación a NIIF 10, NIIF 12 y NIC 27 (publicada en octubre de 2012)	Excepción en la consolidación para sociedades dominantes que cumplen la definición de sociedad de inversión	1 de enero de 2014
Modificación de NIC 32 Instrumentos financieros: Presentación – Compensación de activos con pasivos financieros (publicada en diciembre de 2011)	Aclaraciones adicionales a las reglas de compensación de activos y pasivos financieros de NIC 32	1 de enero de 2014
Modificaciones a NIC 36 – Desgloses sobre el importe recuperable de activos no financieros (publicada en mayo de 2013)	Clarifica cuando son necesarios determinados desgloses y amplía los requeridos cuando el valor recuperable está basado en el valor razonable menos costes de ventas	1 de enero de 2014
Modificaciones a NIC 39 – Novación de derivados y la continuación de la contabilidad de coberturas (publicada en junio de 2013)	Las modificaciones determinan, en qué casos y con qué criterios, la novación de un derivado no hace necesaria la interrupción de la contabilidad de coberturas	1 de enero de 2014

¹ La Unión Europea retrasó la fecha de aplicación obligatoria en un año. La fecha de aplicación original del IASB era el 1 de enero de 2013.

Ninguna de estas normas ha tenido un efecto significativo en los estados financieros resumidos consolidados adjuntos.

Normas e interpretaciones emitidas no vigentes

A la fecha de formulación de estos estados financieros 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 resumidos consolidados, o bien porque no han sido aún adoptadas por la Unión Europea, son las siguientes:

Nuevas normas, modificaciones e interpretaciones
**Aplicación obligatoria
ejercicios iniciados a
partir de:**

Aprobadas para su uso en la Unión Europea

IFRIC 21 Gravámenes (publicada en mayo de 2013)	Interpretación sobre cuando reconocer un pasivo por tasas o gravámenes que son condicionales a la participación de la entidad en una actividad en una fecha especificada	17 de junio de 2014 ¹
--	--	----------------------------------

No aprobadas todavía para su uso en la Unión Europea

NIIF 9 Instrumentos financieros: Clasificación y valoración (publicada en noviembre de 2009 y en octubre de 2010) y modificación posterior de NIIF 9 y NIIF 7 sobre fecha efectiva y desgloses de transición (publicada en diciembre de 2011) y contabilidad de coberturas y otras modificaciones (publicada en noviembre de 2013)	Sustituye a los requisitos de clasificación, valoración de activos y pasivos financieros y bajas en cuentas de NIC 39.	Sin definir
NIIF 15 Ingresos procedentes de contratos con clientes (publicada en mayo de 2014)	Nueva norma de reconocimiento de ingresos. Sustituye a la NIC 11, NIC 18, IFRIC 13, IFRIC 15, IFRIC 18 i SIC-31	1 de enero de 2017
Modificación de NIC 19 – Contribuciones de empleados a planes de prestaciones definida (publicada en noviembre de 2013)	La modificación se emite para facilitar la posibilidad de deducir estas contribuciones del coste del servicio en el mismo periodo en que se pagan si se cumplen ciertos requisitos	1 de julio de 2014
Mejoras a las NIIF Ciclo 2010-2012 y ciclo 2011-2013 (publicadas en diciembre de 2013)	Modificaciones menores de una serie de normas	1 de julio de 2014
Modificación de la NIC 16 y NIC 38 – Métodos aceptables de depreciación y amortización (publicada en mayo de 2014)	Clarifica los métodos aceptables de amortización y depreciación del inmovilizado material e intangible	1 de enero de 2016
Modificación a la NIIF 11 – Contabilización de las adquisiciones de participaciones conjuntas (publicada en mayo de 2014)	Especifica la forma de contabilizar la adquisición de una participación en una operación Conjunta cuya actividad constituye un negocio	1 de enero de 2016

¹ La Unión Europea ha endosado el IFRIC 21 (Boletín UE 14 de junio de 2014), modificando la fecha de entrada en vigor original establecida por el IASB (1 de enero de 2014) por el 17 de junio de 2014.

Los Administradores han evaluado los potenciales impactos de la aplicación futura de estas normas y consideran que su entrada en vigor no tendrá un efecto significativo en los estados financieros resumidos consolidados adjuntos, excepto en los siguientes casos cuyo impacto aún está siendo evaluado por la Entidad:

- IFRIC 21 Interpretación sobre Gravámenes.

La interpretación aborda el tratamiento de cuando reconocer un pasivo por tasas o gravámenes cuando están basados en información financiera de un periodo que es diferente al que ocurre la actividad que da lugar al pago del gravamen.

- NIIF 9 Instrumentos financieros.

Esta nueva norma sustituirá a la NIC 39, si bien a fecha actual todavía se encuentra parcialmente publicada.

Las partes publicadas son las relativas a la clasificación y valoración de activos financieros (publicada en noviembre de 2009) y pasivos financieros (publicada en octubre de 2010). En el documento publicado en octubre de 2010 también se incorporaron los requisitos de reconocimiento y baja en cuentas, que en sustancia son los mismos existentes en NIC 39.

- Activos financieros
 - Clasificación

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. La clasificación depende del modo en que una entidad gestiona sus instrumentos financieros (su modelo de negocio) y la existencia o no de flujos de efectivo contractuales de los activos financieros específicamente definidos. Si el objetivo del modelo de negocio es mantener un activo financiero con el fin de cobrar flujos de efectivo contractuales, y según las condiciones del contrato se reciben flujos de efectivo en fechas específicas que constituyen exclusivamente pagos del principal más intereses sobre el principal, el activo financiero se valorará al coste amortizado. Todos los demás activos financieros se miden a valor razonable.

De otra parte, en el registro inicial de un activo financiero, una entidad puede optar por valorarlo a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias si ello permite eliminar o reducir una asimetría contable.

- Inversiones en instrumentos de patrimonio

Todos los instrumentos de patrimonio se miden a valor razonable. En este sentido, la NIIF 9 difiere de la NIC 39 en que no permite aplicar el criterio de coste cuando el valor razonable no puede determinarse de manera fiable. No obstante, la NIIF 9 apunta que en algunos casos el criterio de coste puede ser una estimación aproximada del valor razonable.

- Valoración posterior

Los beneficios y pérdidas resultantes de la valoración posterior a valor razonable se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante, una entidad puede elegir presentar los beneficios y pérdidas derivados de participaciones en instrumentos de patrimonio en "Otro Resultado Integral" (patrimonio). Eso sí, esta decisión es irrevocable, se toma para cada activo individual y no permite la reclasificación posterior a la cuenta de resultados de los importes reconocidos en patrimonio en la venta del instrumento. Únicamente podrían llevarse a resultados los dividendos. Este tratamiento difiere de lo que actualmente sería la categoría de "Disponibles para la venta" de la NIC 39. Esta opción no es aplicable en el caso de inversiones mantenidas para negociar.

- Derivados en un activo financiero

Cuando existe un derivado implícito en un activo financiero principal, los dos elementos del instrumento híbrido no se separan y se aplican las normas de clasificación anteriormente expuestas.

- Reclasificación

Si el objetivo del modelo de negocio de una entidad sufre cambios significativos, será obligatoria la reclasificación. Sin embargo, la norma prevé que esta circunstancia se produzca muy raramente.

- Deterioro de valor

Los requisitos de la NIC 39 relativos al deterioro de valor siguen siendo aplicables mientras no se publiquen los requerimientos de NIIF 9 en este sentido. Sin embargo, la NIC 39 contemplaba cuatro categorías de activos financieros con distintos requisitos de deterioro de valor dependiendo

de la categoría. La NIIF 9 sólo contempla dos categorías, coste amortizado y valor razonable, y en consecuencia, los requisitos relativos al deterioro de valor se simplificarán.

- Pasivos financieros

Las categorías del nuevo NIIF 9 son básicamente las mismas de NIC 39. De forma general los pasivos financieros se medirán a coste amortizado, excepto aquellos pasivos financieros que se mantengan para negociar, como los derivados, por ejemplo, que se valorarán a valor razonable con cambios en resultados. Existe la opción de designar inicial e irrevocablemente un pasivo para su valoración a valor razonable con cambio en resultados si de este modo se eliminan o reducen asimetrías contables, si forma parte de una cartera que se gestiona y evalúa su rendimiento sobre la base de su valor razonable de acuerdo con una estrategia documentada o cuando contiene un derivado implícito y se designa para valorarlo de esta forma.

Uno de los cambios que se producen respecto de NIC 39 hace referencia a los pasivos valorados bajo la opción de valor razonable (sólo para aquellos que no son derivados ni pasivos mantenidos para negociar). En ese tipo de pasivos, la entidad deberá presentar en la cuenta de pérdidas y ganancias el importe de la variación de valor razonable excluyendo el importe que se deriva del riesgo propio de crédito, presentando ese componente de la variación en el "Otro Resultado Integral".

- Reconocimiento y baja en cuentas

Los criterios de baja en cuentas tanto para los activos financieros como para los pasivos financieros son similares a los existentes hasta la fecha en NIC 39.

- Transición

En diciembre de 2011 el IASB aprobó diferir la fecha de aplicación al 1 de enero de 2015. Aunque la norma prevé la aplicación anticipada, esto de momento no es posible en la Unión Europea al no estar endosada.

La interpretación indica que el pasivo debe registrarse cuando el evento que da origen a su reconocimiento se produce y normalmente ese momento está identificado por la legislación. Por ejemplo, si la entidad está obligada al pago de un gravamen que se calcula en función de los ingresos del ejercicio anterior, pero la entidad según la legislación únicamente está obligada a su pago si se encuentra operando en esa actividad el 1 de enero del año siguiente, no habrá obligación constructiva hasta el 1 de enero y por tanto no deberá reconocerse el pasivo hasta dicha fecha. La lógica dentro de NIC 37 de esta conclusión es que la generación de ingresos en el ejercicio anterior es una condición necesaria pero no suficiente para reconocer el pasivo.

Los principios de reconocimiento que se esbozan arriba serán aplicados a los estados financieros tanto anuales como intermedios. Esto significa que los estados financieros intermedios no incluirían ningún gasto anticipado por el gravamen si no hay obligación presente al final de ese periodo intermedio.

1.4 Otra información

Importancia relativa

A efectos de la elaboración de estos estados financieros semestrales consolidados resumidos a 30 de junio de 2014, la importancia relativa de las partidas e informaciones que se presentan se ha evaluado considerando las cifras mostradas en estos estados financieros consolidados resumidos y no de acuerdo con los importes o saldos correspondientes a un periodo anual.

Beneficio por acción

El beneficio básico por acción del Banco se determina dividiendo el resultado del ejercicio entre la media ponderada de acciones ordinarias en circulación durante el ejercicio, excluido el número medio de las acciones propias mantenidas a lo largo del mismo.

Para proceder al cálculo del beneficio diluido por acción, tanto el importe del resultado del ejercicio como la media ponderada de acciones ordinarias en circulación, neto de las acciones

propias, ha sido ajustado por todos los efectos de dilución inherentes a las acciones ordinarias potenciales (opciones sobre acciones).

A 30 de junio de 2014 el resultado atribuido a la Entidad dominante es positivo, por lo que el beneficio por acción básico y diluido es de 0,053 euros. A 30 de junio de 2013 el beneficio por acción básico y diluido era de 0,092 euros.

1.5 Gestión del riesgo

Solvencia

La Ley 10/2014, de 26 de junio, el Real Decreto-Ley 13/2013, de 29 de noviembre, así como el Reglamento Europeo 575/UE, complementado por lo establecido en la Circular 2/2014, regulan los recursos propios mínimos que tienen que mantener las entidades de crédito españolas -tanto a título individual como de grupo consolidado- y la forma en la cual tienen que determinarse los recursos propios.

Este cuerpo normativo supone la adaptación a nivel Español y Europeo del proceso internacional de revisión de requerimientos de capital iniciado por el Comité de Basilea, y que entró en vigor el 1 de Enero del presente año. En este sentido, se ha implantado la serie de medidas conocidas como Basilea III que tienen que permitir un reforzamiento de la solvencia de las entidades. El Grupo Catalunya Banc trabaja de manera focalizada por conseguir el nivel de capitalización que estas normas disponen.

El Grupo Catalunya Banc está autorizado a utilizar, y efectivamente utiliza, el método basado en calificaciones internas en su vertiente más avanzada para el cálculo de los requerimientos de recursos propios por riesgo de crédito en las siguientes exposiciones:

- Préstamos hipotecarios a personas físicas.
- Préstamos personales a personas físicas.
- Préstamos y créditos otorgados a pequeñas y medianas empresas.
- Préstamos al segmento de grandes empresas.
- Renta variable.

Asimismo, el Grupo Catalunya Banc está autorizado a utilizar el método basado en calificaciones internas en su vertiente básica para el cálculo de los requerimientos de recursos propios por riesgo de crédito en las exposiciones de los segmentos de corporativa y sector público (préstamos y créditos).

Catalunya Banc tiene implantado un modelo global de gestión del riesgo operacional que utiliza metodologías y herramientas avanzadas para facilitar a cada área de negocio la comprensión, prevención y mitigación de las pérdidas operativas.

El modelo de gestión se ha definido como una serie de actuaciones encaminadas a sistematizar la identificación, evaluación, monitorización, medición y mitigación del riesgo a toda la organización, soportado por herramientas y metodologías especializadas y enmarcado dentro del contexto de la función de gestión global del riesgo.

Asimismo, cabe señalar que el Grupo Catalunya Banc elabora, con periodicidad anual, el Informe de Relevancia Prudencial en cumplimiento de los requisitos de información al mercado establecidos por el Reglamento 575/UE.

El Banco presenta a 30 de junio de 2014 un superávit de 1.809.064 miles de euros sobre el nivel mínimo de capital ordinario requerido de 4,5% (véase Nota 1.2), así como un superávit de 1.150.809 miles sobre el nivel de capital total requerido del 8%.

Liquidez

A continuación se presenta información a 30 de junio de 2014 relativa a los plazos remanentes de vencimientos de las emisiones mayoristas, los activos líquidos en cartera y la capacidad de emisión del Grupo Catalunya Banc:

Miles de euros	Hasta 6 meses	Entre 6 meses y 1 año	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Más de 3 años
Bonos y cédulas hipotecarias	535.861	100.000	1.603.500	1.435.500	962.665
Cédulas territoriales	-	-	-	-	150.000
Deuda sénior	6.815	3.100	6.000	172.600	235.239
Emisiones avaladas por el Estado	1.650.000	482.000	-	-	-
Subordinadas, preferentes y convertibles	-	-	-	-	-
Otros instrumentos financieros a medio y largo plazo	-	-	13.182	-	-
Titulizaciones vendidas a terceros	82.556	76.133	135.485	116.434	1.105.477
Otras financiaciones con vencimiento residual de más de 1 año	-	-	19.547	-	170.000
ECB	2.000.000	1.520.958	-	-	-
Fuentes de financiación estables	4.275.232	2.182.191	1.777.714	1.724.534	2.623.381

Miles de euros	30-06-14	31-12-13
Activos líquidos (valor nominal)	14.346.605	16.990.484
Activos líquidos (valor de mercado y recorte BCE)	13.649.715	15.380.072
de los que: deuda de las administraciones públicas	2.471.423	26.134

Miles de euros	30-06-14	31-12-13
Capacidad de emisión de cédulas hipotecarias	2.743.354	3.058.773
Capacidad de emisión de cédulas territoriales	350.192	396.833

Riesgo de crédito

A continuación se muestra un detalle del activo del balance consolidado a 30 de junio de 2014 y a 31 de diciembre de 2013:

Miles de euros	30-06-14	31-12-13
Total crédito a la clientela excluidas las Administraciones Públicas (negocios en España) ¹	31.134.890	32.942.085
Total crédito neto a la clientela excluidas las Administraciones Públicas (negocios en España) ¹	25.908.659	27.992.555
Total activo (negocios totales)	58.432.657	63.062.366

¹ Incluye la cartera vendida a Blackstone en julio (véase Nota 1.2).

Los cuadros siguientes muestran los datos acumulados de la financiación concedida por el Grupo Catalunya Banc a 30 de junio de 2014 y a 31 de diciembre de 2013 destinada a la construcción y promoción inmobiliaria y sus correspondientes coberturas realizadas:

Miles de euros	30-06-14		
	Importe bruto	Exceso sobre valor de garantía	Cobertura específica
Crédito registrado por las entidades de crédito del grupo	932.350	409.819	410.205
del que: dudosos	535.550	352.918	402.382
del que: subestándar	58.844	56.901	7.823
Pro-memoria:			
Cobertura genérica total	257.698		
Activos fallidos	91.890		

Miles de euros	31-12-13		
	Importe bruto	Exceso sobre valor de garantía	Cobertura específica
Crédito registrado por las entidades de crédito del grupo	1.111.813	387.707	551.053
del que: dudosos	688.624	323.500	536.394
del que: subestándar	72.540	64.207	14.659
Pro-memoria:			
Cobertura genérica total	317.898		
Activos fallidos	447.771		

Los cuadros siguientes muestran el detalle de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria a 30 de junio de 2014 y a 31 de diciembre de 2013 correspondiente a operaciones registradas por el Grupo Catalunya Banc:

Miles de euros	30-06-14	31-12-13
Sin garantía hipotecaria	161.181	311.230
Con garantía hipotecaria	771.169	800.583
Edificios acabados	580.733	611.232
Vivienda	332.027	347.821
Resto	248.706	263.411
Edificios en construcción	61.281	55.143
Vivienda	58.290	52.042
Resto	2.991	3.101
Suelo	129.155	134.208
Terrenos urbanizados	98.216	102.696
Resto	30.939	31.512
Total	932.350	1.111.813

A continuación se presenta el detalle del importe a 30 de junio de 2014 y a 31 de diciembre de 2013 de las operaciones de financiación para la adquisición de viviendas realizadas por el Grupo Catalunya Banc:

30-06-14		
Miles de euros	Importe bruto¹	Del que: dudosos¹
Crédito para adquisición de vivienda	20.897.731	3.538.523
Sin garantía hipotecaria	659.339	24.612
Con garantía hipotecaria	20.238.392	3.513.911

¹ Incluye la cartera vendida a Blackstone en julio (véase Nota 1.2).

31-12-13		
Miles de euros	Importe bruto	Del que: dudosos
Crédito para adquisición de vivienda	21.726.873	3.595.123
Sin garantía hipotecaria	783.608	27.808
Con garantía hipotecaria	20.943.265	3.567.315

Adicionalmente, a continuación se presenta el detalle del crédito con garantía hipotecaria de los hogares para adquisición de viviendas a 30 de junio de 2014 y a 31 de diciembre de 2013 según el porcentaje que supone el riesgo total sobre el importe de la última tasación disponible (LTV) de aquellas operaciones registradas por el Grupo Catalunya Banc:

30-06-14					
Miles de euros¹	Inferior al 40%	Entre el 40% y el 60%	Entre el 60% y el 80%	Entre el 80% y el 100%	Superior al 100%
Importe bruto	3.617.175	5.524.478	7.146.463	2.939.885	1.010.391
del que: dudosos	121.559	336.921	1.048.349	1.270.572	736.510

¹ Incluye la cartera vendida a Blackstone en julio (véase Nota 1.2).

31-12-13					
Miles de euros	Inferior al 40%	Entre el 40% y el 60%	Entre el 60% y el 80%	Entre el 80% y el 100%	Superior al 100%
Importe bruto	3.611.677	5.544.179	7.483.383	3.281.362	1.022.664
del que: dudosos	113.430	324.273	1.020.959	1.324.187	784.466

A continuación se presenta el detalle de los activos adjudicados provenientes de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria del Grupo Catalunya Banc a 30 de junio de 2014 y a 31 de diciembre de 2013, de acuerdo con su naturaleza:

Miles de euros	30-06-14	
	Valor contable neto	Cobertura
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a empresas de construcción y promoción inmobiliaria	445.342	558.238
Edificios acabados	207.914	118.335
Vivienda	65.115	58.810
Resto	142.799	59.525
Edificios en construcción	21.473	27.624
Vivienda	14.159	18.584
Resto	7.314	9.040
Suelo	215.955	412.279
Terrenos urbanizados	212.285	409.730
Resto de suelo	3.670	2.549
Activos inmobiliarios provenientes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	624.210	393.445
TOTAL	1.069.552	951.683

Miles de euros	31-12-13	
	Valor contable neto	Cobertura
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a empresas de construcción y promoción inmobiliaria	389.206	596.660
Edificios acabados	171.583	131.938
Vivienda	69.231	74.159
Resto	102.352	57.779
Edificios en construcción	25.759	22.412
Vivienda	17.540	11.827
Resto	8.219	10.585
Suelo	191.864	442.310
Terrenos urbanizados	189.397	438.553
Resto de suelo	2.467	3.757
Activos inmobiliarios provenientes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	522.478	387.214
TOTAL	911.684	983.874

En el marco de la Circular 6/2012, de 28 de septiembre, de Banco de España, Catalunya Banc revisa y asigna las operaciones de refinanciación en los términos descritos en la citada norma. En cumplimiento de dicha norma, se indican a continuación las principales políticas y procedimientos expresos en relación con su actividad realizada en el ámbito de la refinanciación y reestructuración de préstamos y créditos a clientes, siendo los requisitos mínimos para cualquiera de estas operaciones los siguientes:

- Voluntad de pago por parte del deudor.
- Experiencia de la Entidad con el cliente.
- Sostenibilidad a medio y largo plazo.

- Refuerzo de las garantías, reales o personales aportadas, o en todo caso, mantenimiento de las garantías iniciales.
- Mejora de la rentabilidad de las operaciones con objetivo de cubrir el riesgo.

En las refinanciaciones a particulares, en función de las necesidades concretas y de las garantías que los mismos mantengan en la Entidad, podrán llevarse a cabo las siguientes actuaciones:

Clientes particulares con los que la Entidad mantiene hipoteca sobre su vivienda habitual:

- Los plazos se ajustarán a las garantías disponibles (en garantías personales hasta 5 años habitualmente; en garantías reales, hasta 40, siempre y cuando el plazo más la edad del menor titular con ingresos no supere 75 años).
- Reagrupamiento de deudas.
- En caso necesario se facilitará la refinanciación de un máximo de 3 cuotas impagadas, así como los gastos de formalización de las nuevas operaciones que tengan que instrumentar.

Clientes particulares con los que la Entidad no mantiene hipoteca sobre su vivienda habitual:

- Conversión de préstamos personales en primera hipoteca sobre bienes inmuebles, preferentemente vivienda.
- Carencias de capital y alargamiento de los plazos a cambio de aportaciones de avalistas.
- En caso necesario se facilitará la refinanciación de las cuotas pendientes, así como los gastos de formalización de las nuevas operaciones que tengan que instrumentar.

Operaciones concedidas a empresas:

En lo referente a refinanciaciones de operaciones concedidas a empresas es fundamental realizar un análisis de viabilidad del negocio a medio y largo plazo que incluya la capacidad de pago de todos los compromisos del deudor, así como un análisis de la situación financiera de los garantes. En estos casos, las soluciones a plantear incluyen las siguientes actuaciones:

- Reestructuración de los vencimientos a corto y largo plazo.
- Incorporación de carencias.
- Ampliación de los plazos.

La baja de los activos originales por modificaciones sustanciales debidas a una reestructuración, no impide su identificación en las bases de datos corporativas para proceder al tratamiento que el Grupo tiene definido para reclasificar correctamente las operaciones refinanciadas, de refinanciación o reestructuradas. Las circunstancias que suponen la cancelación del activo original son de diversa consideración y están directamente relacionadas con las características de la nueva operación, acordadas con el cliente para adecuar las cuotas debidas a la capacidad de pago del prestatario. Existen diferentes modalidades para llevar a cabo la refinanciación o reestructuración de la deuda, pudiéndose cancelar la operación o no la operación refinanciada al formalizar la refinanciación.

Los criterios que a continuación se detallan, se aplican tanto a las operaciones refinanciadas como a las operaciones de refinanciación, siendo indistinto a los efectos del tratamiento descrito si se aplicara a una operación ya existente o a una nueva, y que hayan sido novadas para adecuar las cuotas a la capacidad de pago del prestatario. La clasificación contable establecida para estos activos depende del cumplimiento de los requerimientos definidos en el Anejo IX de la Circular 4/2004 así como el período de carencia aplicado a la operación. En función de la clasificación que les corresponda se establecen los porcentajes de deterioro. Así por ejemplo, si la operación se clasifica como dudosa, la dotación mínima establecida para estos dudosos subjetivos es del 25 %, excepto en los casos de viviendas finalizadas de personas físicas en que la dotación del 25% se realiza sobre la base reducida, siempre que la aplicación del calendario de dotaciones no supusiera un importe superior, en cuyo caso, evidentemente se aplica el importe superior. Si la operación se

clasifica en la categoría de subestandar, el porcentaje de deterioro mínimo que se aplica es de un 15 %.

Cabe destacar que las operaciones que son objeto de presentación al Comité de Riesgos de máximo nivel son objeto de un análisis individualizado en el que las coberturas intentan aproximarse a la pérdida esperada en base a un análisis experto.

La actual política de clasificaciones y cobertura por deterioro del Grupo supone que un activo nunca deja de considerarse como renegociado, refinanciado o reestructurado.

A continuación detallamos los importes en miles de euros del Riesgo Vivo y Dotaciones existentes a 30 de junio de 2014 asociadas a las operaciones refinanciadas o reestructuradas durante el primer semestre del 2014 y vigentes a cierre de año clasificadas como riesgo normal, subestandar o dudoso.

Miles de euros	Riesgo vivo	Dotaciones
Normal	35.134	-
Subestandar	25.548	3.454
Dudosos	17.319	8.296
Total	78.001	11.750

A continuación se adjunta la restante información requerida por la Circular 6/2012 a 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013:

Saldos vigentes de refinanciaciones y reestructuraciones

30/06/2014	Normal ¹						Subestándar ¹						Cobertura específica
	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales		Sin garantía real		Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales		Sin garantía real		
	Nº oper.	Importe bruto	Nº oper.	Importe bruto	Nº oper.	Importe bruto	Nº oper.	Importe bruto	Nº oper.	Importe bruto	Nº oper.	Importe bruto	
Administraciones públicas	-	-	1	32	25	61.513	-	-	-	-	6	9.926	993
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	1.580	223.690	134	32.359	1.448	103.949	528	143.794	24	9.905	90	96.861	26.771
Del que: Financiación a la construcción y promoción	116	13.340	6	1.208	46	2.432	110	8.915	1	331	16	580	1.588
Resto de personas físicas	29.202	2.182.147	271	11.747	10.795	76.930	5.626	597.814	55	6.388	1.137	27.055	38.120
Total	30.782	2.405.837	406	44.138	12.268	242.392	6.154	741.608	79	16.293	1.233	133.842	65.884

¹ Incluye la cartera vendida a Blackstone en julio (véase Nota 1.2).

30/06/2014	Dudoso ¹							Total		
	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales		Sin garantía real		Cobertura específica	Nº oper.	Importe bruto	Cobertura específica
	Nº oper.	Importe bruto	Nº oper.	Importe bruto	Nº oper.	Importe bruto				
Administraciones públicas	-	-	-	-	7	4.887	2.859	39	76.358	3.852
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	3.701	818.725	127	162.779	1.779	329.064	977.997	9.411	1.921.126	1.004.768
Del que: Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria	951	202.127	18	6.815	166	22.036	196.087	1.430	257.784	197.675
Resto de personas físicas	35.812	3.119.839	173	11.239	9948	103.771	1.353.150	93.019	6.136.930	1.973.231
Total	39.513	3.938.564	300	174.018	11.734	437.722	2.334.006	102.469	8.134.414	2.981.851

¹ Incluye la cartera vendida a Blackstone en julio (véase Nota 1.2).

31/12/2013	Normal						Subestándar						Cobertura específica
	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales		Sin garantía real		Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales		Sin garantía real		
	Nº oper.	Importe bruto	Nº oper.	Importe bruto	Nº oper.	Importe bruto	Nº oper.	Importe bruto	Nº oper.	Importe bruto	Nº oper.	Importe bruto	
Administraciones públicas	-	-	1	32	24	64.904	-	-	-	-	6	11.315	1.132
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	1.652	237.653	143	42.750	1.768	155.775	654	159.229	31	11.573	102	97.788	29.238
Del que: Financiación a la construcción y promoción	105	12.439	6	224	49	986	153	15.592	2	378	23	1.909	4.634
Resto de personas físicas	29.140	2.166.600	289	10.502	11.004	75.910	6.212	659.039	59	6.906	741	5.910	38.168
Total	30.792	2.404.253	433	53.284	12.796	296.589	6.866	818.268	90	18.479	849	115.013	68.538

31/12/2013	Dudoso							Total		
	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales		Sin garantía real		Cobertura específica	Nº oper.	Importe bruto	Cobertura específica
	Nº oper.	Importe bruto	Nº oper.	Importe bruto	Nº oper.	Importe bruto				
Administraciones públicas	-	-	-	-	8	5.250	1.818	39	81.501	2.950
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	3.713	822.093	129	177.712	1.986	430.899	1.088.659	10.178	2.135.472	1.117.897
Del que: Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria	979	207.050	18	6.723	190	20.681	199.586	1.525	265.982	204.220
Resto de personas físicas	37.288	3.195.211	179	13.082	10.408	105.739	1.334.967	95.320	6.238.899	1.373.135
Total	41.001	4.017.304	308	190.794	12.402	541.888	2.425.444	105.537	8.455.872	2.493.982

Distribución del riesgo de crédito a la clientela por actividad

30/06/2014 ¹				Crédito con garantía real. Loan to value				
Miles de euros	Total	Del que: Garantía inmobiliaria	Del que: resto de garantías reales	Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%	Superior al 100%
Administraciones públicas	1.315.381	9.781	3.635	2.151	4.263	3.027	361	3.614
Otras instituciones financieras	653.250	10.164	95.279	3.754	5.938	2.364	93.387	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales	4.739.954	2.474.149	181.139	1.310.813	764.285	426.163	97.832	56.195
Construcción y promoción inmobiliaria	471.155	389.274	7.283	147.347	117.810	106.760	18.908	5.732
Construcción de obra civil	189.657	12.408	758	2.104	739	365	232	9.726
Resto de finalidades	4.079.142	2.072.467	173.098	1.161.362	645.736	319.038	78.692	40.737
Grandes empresas	1.062.679	243.101	111.860	227.575	62.700	46.029	9.215	9.442
Pymes y empresarios individuales	3.016.463	1.829.366	61.238	933.787	583.036	273.009	69.477	31.295
Resto de hogares e ISFLSH	20.522.642	19.896.427	53.645	4.083.725	5.745.350	6.973.667	2.460.191	687.139
Viviendas	19.431.770	18.799.437	20.779	3.598.037	5.448.001	6.767.460	2.362.250	644.468
Consumo	65.914	18.358	3.849	9.362	6.497	4.597	1.245	506
Otros fines	1.024.958	1.078.632	29.017	476.326	290.852	201.610	96.696	42.165
Subtotal	27.231.227	22.390.521	333.698	5.400.443	6.519.836	7.405.221	2.651.771	746.948
Menos: correcciones de valor por deterioro de activos imputadas a operaciones concretas								
Total	27.231.227							
Pro-memoria: Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	5.683.107	5.258.059	13.919	760.559	1.004.015	1.617.006	1.337.431	552.967

¹ Incluye la cartera vendida a Blackstone en julio (véase Nota 1.2).

31/12/2013				Crédito con garantía real. Loan to value				
Miles de euros	Total	Del que: Garantía inmobiliaria	Del que: resto de garantías reales	Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%	Superior al 100%
Administraciones públicas	1.418.813	8.800	3.172	2.085	3.411	2.994	323	3.159
Otras instituciones financieras	348.133	11.057	239.484	4.653	6.149	2.795	236.944	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales	5.612.369	2.518.499	197.858	1.294.747	783.192	457.369	107.344	73.705
Construcción y promoción inmobiliaria	441.722	348.041	6.070	142.381	79.429	111.325	15.917	5.059
Construcción de obra civil	225.076	14.675	2.309	3.337	937	562	8	12.140
Resto de finalidades	4.945.571	2.155.783	189.479	1.149.029	702.826	345.482	91.419	56.506
Grandes empresas	1.311.831	337.463	4.058	149.007	109.502	62.564	13.415	7.033
Pymes y empresarios individuales	3.633.740	1.818.320	185.421	1.000.022	593.324	282.918	78.004	49.473
Resto de hogares e ISFLSH	22.016.267	20.656.319	59.872	4.642.514	5.570.272	6.953.393	3.064.254	485.758
Viviendas	20.212.215	19.449.970	19.493	4.117.178	5.239.423	6.718.720	2.948.751	445.391
Consumo	79.557	19.589	5.094	10.130	6.617	5.495	1.678	763
Otros fines	1.724.495	1.186.760	35.285	515.206	324.232	229.178	113.825	39.604
Subtotal	29.395.582	23.194.675	500.386	5.943.999	6.363.024	7.416.551	3.408.865	562.622
Menos: correcciones de valor por deterioro de activos imputadas a operaciones concretas								
Total	29.395.582							
Pro-memoria: Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	5.961.890	5.432.546	28.532	1.061.754	982.910	1.505.253	1.557.287	353.874

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 cíclicos, que puede haber en otros tipos de negocios.

Sin embargo, hay determinados ingresos y resultados del Grupo que, sin representar un efecto significativo en los estados financieros semestrales consolidados resumidos a 30 de junio de 2014, sí que presentan históricamente un componente de estacionalidad o cíclico en su distribución o un comportamiento no lineal a lo largo del ejercicio anual. Entre éstos cabe destacar que determinados resultados del Grupo van asociados a operaciones singulares o que no pueden considerarse cíclicas o con un patrón de comportamiento uniforme a lo largo del tiempo, como son los resultados derivados de la valoración de la cartera de negociación o de los activos disponibles para la venta, los ingresos por dividendos, los resultados por la venta de participaciones o de instrumentos de deuda del Grupo y los obtenidos por operaciones singulares realizadas por el Grupo.

2.2 Cambios significativos en las estimaciones realizadas

En los estados financieros semestrales consolidados resumidos se han utilizado ocasionalmente estimaciones realizadas para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados. Básicamente, estas estimaciones, realizadas según la mejor información disponible, se refieren a:

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Las hipótesis utilizadas 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.
- El valor razonable de determinados activos y pasivos no cotizados.
- La valoración de los fondos específicos.
- La recuperabilidad de los créditos fiscales.
- La estimación de las provisiones y pasivos contingentes, derivados principalmente del Plan de Reestructuración del Banco (véase Nota 1.2), las cuales se han realizado bajo determinadas hipótesis basadas en el contenido del Plan y cuyo impacto económico final en las cuentas anuales dependerá del cumplimiento efectivo de dichas hipótesis a lo largo del desarrollo del proceso de reestructuración.

Pese a que las estimaciones descritas se realizan según la mejor información disponible a la fecha en que se hacen, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar posteriormente obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) de manera significativa. Eso se haría, en el caso de ser necesario, conforme a lo que establece la normativa aplicable, de manera prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios afectados.

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014, no se han producido cambios significativos en las estimaciones realizadas a 31 de diciembre de 2013 e incluidas en las cuentas anuales consolidadas del Grupo en la mencionada fecha, excepto por la variación de determinadas provisiones por los compromisos del plan de reestructuración (véase Nota 15).

3. Estado de flujos de efectivo consolidado

A efectos de la elaboración del estado de flujos de efectivo consolidado a 30 de junio de 2014, se han considerado como efectivo y equivalentes de efectivo las siguientes partidas:

- La tesorería del Grupo registrada en el capítulo "Caja y depósitos en bancos centrales" del activo del balance consolidado.

- Los depósitos bancarios a la vista registrados en el capítulo “Caja y depósitos en bancos centrales” del balance consolidado.

Asimismo, a estos efectos no se ha incluido como un componente del efectivo los descubiertos ocasionales, ya que no forman parte integrante de la gestión del efectivo del Grupo.

4. Cambios en la composición del Grupo

En la Nota 2 de la memoria consolidada integrante de las cuentas anuales consolidadas del Grupo Catalunya Banc del ejercicio 2013 se describen los criterios seguidos para considerar 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 elaborar las mencionadas cuentas anuales consolidadas. En dicha nota, se incluye también un detalle de las sociedades consideradas como del Grupo, multigrupo y asociadas, a efectos de elaborar las cuentas anuales consolidadas antes indicadas, junto con determinada información relevante de estas sociedades, disponible a la fecha de la elaboración de las cuentas.

A los efectos de elaborar estos estados financieros semestrales consolidados resumidos a 30 de junio de 2014, los criterios aplicados para considerar una empresa integrante del Grupo, multigrupo o asociada y los métodos de consolidación o valoración aplicados a cada tipología de sociedad no han variado respecto a los aplicados a 31 de diciembre de 2013, ya que la entrada en vigor de las nuevas normas contables relacionadas no ha tenido ningún impacto significativo para el Grupo (véase Nota 2 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2013).

Durante el primer semestre del ejercicio 2014 se ha producido la fusión por absorción de la sociedad Invercartera Capital S.A. con CatalunyaCaixa Capital S.A., así como la liquidación de las sociedades Caixa Catalunya International Finance B.V., Sanyres European Care I S.L., Tarraco Inverselect S.L., Galze Urbà S.L., Rimau Promocentre S.L., Residencial Ortoll S.L. y Santa Eulàlia Parc S.L.

Por otra parte se ha procedido a la venta de la participación en las sociedades Aprosa Procam S.L, Grupo Navec Servicios Industriales S.L., Cotinavec Portugal U. LDA. y Olivos Naturales S.L.

5. Remuneración de los miembros del Consejo de Administración y de la Alta Dirección

En la Nota 7 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo Catalunya Banc del ejercicio 2013 se detallan los acuerdos existentes sobre retribuciones y otras prestaciones a los miembros del Consejo de Administración de Catalunya Banc y de la Alta Dirección.

5.1 Retribución de los consejeros ejecutivos

Las retribuciones satisfechas a los consejeros ejecutivos durante los semestres finalizados a 30 de junio de 2014 y 2013 son las que se indican a continuación, de manera individualizada, por concepto retributivo.

Miles de euros	30-06-2014			
	Retribuciones a corto plazo	Prestaciones postocupación	Dietas	Total
José Carlos Pla Royo, Presidente	150	-	-	150 ¹
Total	150	-	-	150

¹ De acuerdo con las limitaciones establecidas en el Real-Decreto Ley 2/2012, la retribución total del año 2014 no superará los 300.000 euros.

Miles de euros	30-06-2013			
	Retribuciones a corto plazo	Prestaciones postocupación	Dietas	Total
José Carlos Pla Royo, Presidente ¹	25,0	-	-	25,0 ⁵
Juan María Hernández Andrés, Presidente ²	17,7	-	-	17,7
Francisco Orenes Bo, Consejero Ejecutivo ³	35,0	-	-	35,0
Adolf Todó Rovira, Presidente ⁴	105,7	9,1	-	114,8
Jaume Masana Ribalta, Consejero Delegado ⁴	108,6	8,4	-	117,0
Total	292,0	17,5	-	309,5

¹ Presidente desde el 1 de junio de 2013

² Presidente del 10 a 31 de mayo de 2013

³ Consejero ejecutivo del 10 de mayo al 26 de junio de 2013

⁴ Baja en fecha 10 de mayo de 2013

⁵ De acuerdo con las limitaciones establecidas en el Real-Decreto Ley 2/2012, la retribución total del año 2013 no superó los 300.000 euros

5.2 Retribución de los consejeros no ejecutivos

A continuación se indican las retribuciones agregadas y por concepto retributivo satisfechas a los consejeros no ejecutivos durante el primer semestre del 2014 y 2013.

Miles de euros	30-06-2014	
	Dietas	Total
Consejeros no ejecutivos	140	140 ¹
Total	140	140

¹ De acuerdo con las limitaciones establecidas en el Real Decreto-Ley 2/2012, la retribución total del año 2014 no superará los 50.000 euros, por cada consejero no ejecutivo.

Miles de euros	30-06-2013	
	Dietas	Total
Consejeros no ejecutivos	222	222 ¹
Total	222	222

¹ De acuerdo con las limitaciones establecidas en el Real Decreto-Ley 2/2012, la retribución total del año 2013 no superó los 50.000 euros, por cada consejero no ejecutivo.

5.3 Retribución de la Alta Dirección

Dentro de este apartado se incluye información relativa a los 6 miembros de la Alta Dirección que tienen esta condición a 30 de junio de 2014, excluido el presidente ejecutivo. Incluye las retribuciones percibidas por 2 miembros de la Alta Dirección que han causado baja durante el primer semestre del 2014 y uno que ha causado alta. A 30 de junio de 2013, los miembros de la Alta Dirección, excluidos los consejeros ejecutivos, eran 7.

Miles de euros	30-06-2014		
	Retribuciones a corto plazo	Prestaciones postocupación	Total
Alta Dirección	786	73	859
Total	786	73	859

¹ De acuerdo con las limitaciones establecidas en el Real Decreto-Ley 2/2012, la retribución total del año 2014 no superará los 300.000 euros, por cada miembro de la Alta Dirección.

30-06-2013			
Miles de euros	Retribuciones a corto plazo	Prestaciones postocupación	Total
Alta Dirección	813	81	894
Total	813	81	894

¹ De acuerdo con las limitaciones establecidas en el Real Decreto-Ley 2/2012, la retribución total del año 2013 no superó los 300.000 euros, por cada miembro de la Alta Dirección.

6. Información por segmentos

6.1 Información por segmentos de negocio

En el siguiente cuadro se muestra la información por segmentos de negocio requerida por la NIC 14 y correspondiente a los semestres finalizados a 30 de junio de 2014 y 2013:

30-06-14			
Miles de euros	Financiero	Inmobiliario¹	Total
Margen de intereses	219.818	(9.725)	210.093
Margen bruto	333.586	9.117	342.703
Margen de la actividad de explotación	92.571	(5.936)	86.635
Resultado antes de impuestos	88.521	(2.206)	86.315

¹ La exposición inmobiliaria incluye los resultados aportados por las sociedades promotoras y tenedoras de inmuebles.

30-06-13			
Miles de euros	Financiero	Inmobiliario¹	Total
Margen de intereses	316.697	(52.699)	263.998
Margen bruto	933.092	(49.670)	883.422
Margen de la actividad de explotación	254.602	(65.479)	189.123
Resultado antes de impuestos	254.123	(64.617)	189.506

¹ La exposición inmobiliaria incluye los resultados aportados por las sociedades promotoras y tenedoras de inmuebles.

6.2 Información por segmentos geográficos

El Grupo desarrolla mayoritariamente su actividad en territorio español.

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 Grupo a 30 de junio de 2014 y a 31 de diciembre de 2013 clasificados atendiendo a su naturaleza y a la categoría definida en la normativa aplicable en que se encuentran clasificados en las mencionadas fechas:

Miles de euros

30-06-14*

	Cartera de negociación	Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	Activos financieros disponibles para la venta	Inversiones crediticias	Cartera de inversión a vencimiento
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	999.920	-
Crédito a clientes	-	-	-	26.094.313	-
Valores representativos de deuda	11.357	-	2.013.755	1.642.335	18.795.852
Instrumentos de capital	-	-	15.152	-	-
Derivados de negociación	371.112	-	-	-	-
Pérdidas por deterioro	-	-	(20)	(3.043.804)	(8)
Ajustes por valoración	-	-	-	(6.299)	-
Total	382.469	-	2.028.887	25.686.465	18.795.844

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

Miles de euros

31-12-13*

	Cartera de negociación	Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	Activos financieros disponibles para la venta	Inversiones crediticias	Cartera de inversión a vencimiento
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	908.002	-
Crédito a clientes	-	-	-	34.359.455	-
Valores representativos de deuda	10.928	-	1.456.951	1.642.129	21.649.288
Instrumentos de capital	-	-	15.556	-	-
Derivados de negociación	395.661	-	-	-	-
Pérdidas por deterioro	-	-	(20)	(4.956.048)	(8)
Ajustes por valoración	-	-	-	(10.748)	-
Total	406.589	-	1.472.487	31.942.790	21.649.280

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

A continuación se presenta el detalle según se haya determinado su valor razonable a 30 de junio de 2014 y a 31 de diciembre de 2013 clasificados atendiendo a su naturaleza y a la categoría definida en la normativa aplicable en que se encuentran clasificados en las mencionadas fechas:

Miles de euros		30-06-14	
	Cartera de negociación	Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	Activos financieros disponibles para la venta
Nivel 1	11.357	-	2.014.035
Nivel 2	371.112	-	4.152
Nivel 3	-	-	10.700
	382.469	-	2.028.887

Miles de euros		31-12-13	
	Cartera de negociación	Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	Activos financieros disponibles para la venta
Nivel 1	10.928	-	1.456.931
Nivel 2	395.661	-	4.152
Nivel 3	-	-	11.404
	406.589	-	1.472.487

En la Nota 2 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo Catalunya Banc del ejercicio 2013 se detalla la metodología utilizada en la obtención del valor razonable de los instrumentos financieros. El valor razonable a 30 de junio de 2014 de las partidas de "Inversiones crediticias" y de "Cartera de inversión a vencimiento" asciende a 25.881.974 y 19.404.952 miles de euros, respectivamente.

No se han producido transferencias o reclasificaciones entre niveles durante los 6 primeros meses del ejercicio 2014.

El movimiento acaecido durante los 6 primeros meses del ejercicio 2014 en el saldo del Nivel 3 de los activos financieros valorados con criterio de valor razonable, es el siguiente:

Miles de euros	Activos Financieros disponibles para la venta
Valor Razonable calculado utilizando modelos internos a 31 de diciembre de 2013	11.404
Traspaso a "Inversiones crediticias"	(10)
Ajustes por valoración	(694)
Valor Razonable calculado utilizando modelos internos a 30 de junio de 2014	10.700

A 30 de junio de 2013, como consecuencia de la recompra anticipada de las emisiones de participaciones preferentes y deuda subordinada (véase Nota 1.2), se generó un resultado positivo de 455.000 miles de euros registrados en el epígrafe "Resultado de operaciones financieras (neto)" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Adicionalmente, a 30 de junio de 2013, debido a la cancelación de las coberturas de los pasivos subordinados, se generó un resultado positivo de 68.456 miles de euros registrados en el epígrafe "Resultado de operaciones financieras (neto)" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

A 30 de junio de 2014 y a 31 de diciembre de 2013, el total del riesgo mantenido en valores representativos de deuda de administraciones públicas españolas asciende a 8.097.940 y 8.098.041 miles de euros, respectivamente.

A 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el Grupo Catalunya Banc no mantiene posiciones de deuda pública soberana de Grecia, Portugal o Irlanda.

Durante el ejercicio 2013 la Sareb llevó a cabo un trabajo de revisión de la totalidad de los riesgos traspasados por la Entidad. Se identificaron errores en la categorización de activos por importe de 103,7 millones de euros que, por tanto, no deberían haber sido traspasados a la Sareb. El 5 de septiembre de 2013 el Banco procedió a recomprar dichos activos y a devolver a la Sareb valores de renta fija por importe de 112,6 millones de euros (incluyendo los 52,5 millones de euros correspondientes al movimiento de activos de los últimos quince días de 2012).

Durante el ejercicio 2014, la Entidad y la Sareb han revisado posibles contingencias en el precio de transferencia y/o en el perímetro de los activos traspasados. Se espera que a principios del segundo semestre del ejercicio 2014, se resuelvan dichas divergencias.

Los bonos emitidos por el MEDE para la recapitalización de la Entidad y los bonos emitidos por la Sareb en pago de los activos transmitidos por Catalunya Banc a esa entidad, se clasificaron en la cartera a vencimiento por su nominal recibido.

A 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, los bonos emitidos por el MEDE tienen las siguientes características:

Junio 2014					
ISIN	Emisión	Vencimiento	Nominal (miles de euros)	Tipo de interés	
EU000A1U98V0	Bonos European Stability Mechanism	11/12/2014	3.008.000	Euribor 6 meses - 12 pb	
EU000A1U98W8	Bonos European Stability Mechanism	11/12/2015	3.147.000	Euribor 6 meses - 6 pb	
Total			6.155.000		

2013					
ISIN	Emisión	Vencimiento	Nominal (miles de euros)	Tipo de interés	
EU000A1U98U2	Bonos European Stability Mechanism	11/06/2014	1.469.000	Euribor 6 meses - 12 pb	
EU000A1U98V0	Bonos European Stability Mechanism	11/12/2014	3.008.000	Euribor 6 meses - 12 pb	
EU000A1U98W8	Bonos European Stability Mechanism	11/12/2015	3.147.000	Euribor 6 meses - 6 pb	
Total			7.624.000		

A 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, los bonos emitidos por la Sareb tienen las siguientes características:

Junio 2014					
ISIN	Emisión	Vencimiento¹	Nominal (miles de euros)	Tipo de interés	
ES0352506069	Sareb Bonos sénior 2013-4	31/12/2014	1.877.800	Euribor 3 meses + 66 pb	
ES0352506010	Sareb Bonos sénior 2012-2	31/12/2014	2.816.600	Euribor 3 meses + 256 pb	
ES0352506028	Sareb Bonos sénior 2012-3	31/12/2015	1.564.900	Euribor 3 meses + 296 pb	
Total			6.259.300		

ISIN	Emisión	Vencimiento ¹	2013	
			Nominal (miles de euros)	Tipo de interés
ES0352506069	Sareb Bonos sénior 2013-4	31/12/2014	1.892.000	Euribor 3 meses + 66 pb
ES0352506010	Sareb Bonos sénior 2012-2	31/12/2014	2.837.900	Euribor 3 meses + 256 pb
ES0352506028	Sareb Bonos sénior 2012-3	31/12/2015	1.576.700	Euribor 3 meses + 296 pb
Total			6.306.600	

¹ El contrato de suscripción de los bonos establece opciones de renovación sucesivas de los mismos ejercitables por el emisor a un tipo de interés máximo de Euribor 3 meses más 200 pb.

7.2 Activos deteriorados

A continuación se presenta un detalle de los activos clasificados como "Inversiones crediticias" considerados como deteriorados por el Grupo a 30 de junio de 2014 y a 31 de diciembre de 2013 clasificados por áreas geográficas, por clases de contraparte y por tipos de instrumentos:

Miles de euros	30-06-14	31-12-13
Por área geográfica		
España	7.131.913	7.431.972
Otros países de la Unión Europea	77.262	182.118
Resto del mundo	4	32.650
Total	7.209.179¹	7.646.740
Por clase de contraparte		
Entidades de crédito	-	6.144
Administraciones públicas residentes	39.306	40.705
Otros sectores residentes	7.093.505	7.524.571
Otros sectores no residentes	76.368	75.320
Total	7.209.179¹	7.646.740
Por tipo de instrumento		
Depósitos en entidades de crédito	-	6.144
Crédito a clientes	7.209.179	7.640.596
Crédito comercial	56.188	82.674
Garantía real	5.440.140	5.616.169
Garantía personal	1.249.568	1.459.763
Resto	463.283	481.990
Valores representativos de deuda	-	-
Total	7.209.179¹	7.646.740

¹ El saldo incorpora 3.483.671 miles de euros correspondientes a operaciones crediticias vendidas a Blackstone (véase Nota 1.2) clasificadas en el epígrafe de "Activos no corrientes en venta".

A 30 de junio de 2014 y a 31 de diciembre de 2013, el Grupo Catalunya Banc mantiene registrados activos subestándar por importe de 1.382.153 (incorpora 577.269 miles de euros correspondientes a operaciones crediticias vendidas a Blackstone) y 1.535.428 miles de euros, respectivamente.

Adicionalmente, a 30 de junio de 2014 y a 31 de diciembre de 2013 existen activos deteriorados dentro de "Activos financieros disponibles para la venta" por 20 miles de euros y dentro de la "Cartera de inversión a vencimiento" por 8 miles de euros.

7.3 Cobertura del riesgo de crédito de los activos financieros

A continuación se presenta un detalle de las variaciones habidas en el primer semestre del ejercicio 2014 en los fondos de cobertura de las pérdidas por deterioro:

Miles de euros	Fondos específicos	Fondos de cobertura de pérdidas inherentes	Total
Saldo a 31 de diciembre 2013	4.638.150	317.898	4.956.048
Dotación con cargo a resultados	1.564.888	3.191	1.568.079
Recuperación con abono a resultados	(724.659)	(63.391)	(788.050)
Utilización de fondos	(479.650)	-	(479.650)
Otros movimientos	(24.843)	-	(24.843)
Saldo a 30 de junio de 2014	4.973.886	257.698	5.231.584¹

¹ El saldo incorpora 2.187.780 miles de euros correspondientes al fondo de cobertura de las pérdidas por deterioro de las operaciones crediticias vendidas a Blackstone (véase Nota 1.2) clasificadas en el epígrafe de "Activos no corrientes en venta".

A 30 de junio de 2014 y 2013, las recuperaciones de activos en suspenso han ascendido a 60.776 y 9.828 miles de euros, respectivamente.

A 30 de junio de 2014 y 2013, el Grupo Catalunya Banc mantiene un fondo para las pérdidas por deterioro de activos subestándar por importe de 160.199 y 259.888 miles de euros, respectivamente, clasificadas dentro de Fondos específicos - Pérdidas por deterioro.

7.4 Activos dados de baja de balance por considerarse remota su recuperación

A continuación se muestra el movimiento producido en el primer semestre del ejercicio 2014 de los activos financieros deteriorados del Grupo que no se encuentran registrados en el balance consolidado por considerarse remota su recuperación ("Activos fallidos"), aunque el Grupo no haya interrumpido las acciones para conseguir la recuperación de los importes debidos:

Miles de euros	30-06-14
Saldo de activos financieros cuya recuperación se considera remota a 31 de diciembre de 2013	2.432.540
Adiciones	531.816
Con cargo a correcciones de valor por deterioro de activos	479.650
Productos vencidos y no cobrados	43.084
Otros conceptos	9.082
Bajas	2.008.808
Por recuperación en efectivo de principal	59.492
Por recuperación en efectivo de productos vencidos y no cobrados	1.284
Por condonación	444.949
Otros conceptos ¹	1.503.083
Variación neta por diferencias de cambio	(1.570)
Saldo de activos financieros cuya recuperación se considera remota a 30 de junio de 2014	953.978

¹ Incluye la venta de la cartera de fallidos (véase Nota 1.2)

8. Inmovilizado material, inversiones inmobiliarias, activos no corrientes en venta y resto de activos

En la Nota 2 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2013 del Grupo Catalunya Banc, se presentan los criterios de valoración de los activos incluidos en estos epígrafes.

8.1 Inmovilizado material, inversiones inmobiliarias y activos no corrientes en venta

El movimiento realizado en estos epígrafes del balance consolidado durante los seis primeros meses del ejercicio 2014 es el siguiente:

Miles de euros	Inmovilizado material	Inversiones inmobiliarias	Activos no corrientes en venta	Existencias
Saldo a 31 de diciembre de 2013	719.146	506.869	480.203	1.257.260
Bajas por venta	(1.575)	(1.283)	(26.422)	(50.509)
Altas por compras	332	4.233	152.419	23.776
Trasposos	(42.565)	22.623	19.942	-
Activaciones, amortizaciones y otros movimientos	39.568	(117)	12.905	(6.493)
Variaciones sobre activos no inmobiliarios	(58.646)	-	(8.797)	-
Trasposos de cartera crediticia (véanse Notas 1.2 y 7.2)	-	-	6.374.851	-
Saldo a 30 de junio de 2014	656.260	532.325	7.005.101	1.224.034
Fondos de deterioro a 30 de junio de 2014	(3.167)	(230.755)	(2.354.918)	(681.000)
Total	653.093	301.570	4.650.183	543.034

A continuación se muestra el movimiento de los fondos de deterioro durante el primer semestre del ejercicio 2014:

Miles de euros	Inmovilizado material	Inversiones inmobiliarias	Activos no corrientes en venta	Existencias
Fondos de deterioro a 31 de diciembre de 2013	1.644	222.628	143.554	725.721
Recuperación con abono a resultados	-	(19)	(1.182)	-
Utilización de fondos	-	(1.775)	(7.212)	(20.883)
Trasposos	-	3.564	19.177	(22.741)
Otros movimientos	1.523	6.357	12.801	(1.097)
Trasposo de cartera crediticia (véanse Notas 1.2 y 7.3)	-	-	2.187.780	-
Fondos de deterioro a 30 de junio de 2014	3.167	230.755	2.354.918	681.000

8.2 Activos fiscales diferidos

Bajo la hipótesis de continuidad, sin la limitación temporal de los cinco años (al no considerar la posibilidad de liquidación del Banco en el plazo máximo de cinco años establecido en el Plan de Reestructuración) y de acuerdo con lo establecido en la Norma Octava de la Circular 4/2004 de Banco de España, las bases imponibles positivas a obtener por el Banco en el plazo legal establecido por la normativa fiscal vigente permitirían recuperar los activos fiscales diferidos registrados en el balance consolidado a 30 de junio de 2014 por importe de 1.785 millones de euros.

El resto de impuestos diferidos deudores que el Grupo mantiene registrados a 30 de junio de 2014 lo están únicamente en virtud de su condición de monetizables según el Real Decreto-ley 14/2013.

Esta estimación no ha sufrido ninguna variación significativa en relación a la realizada en la formulación de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2013 (véase Nota 27 de las cuentas consolidadas del ejercicio 2013).

9. Activo intangible

Las políticas de análisis de deterioro aplicadas por el Grupo a sus activos intangibles no han variado en los primeros seis meses del ejercicio 2014 y se describen en la Nota 2 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2013.

De acuerdo con los métodos utilizados, durante los seis primeros meses de 2014 y 2013 no ha habido pérdidas de valor en estos activos de importe significativo.

10. Pasivos financieros

A continuación se presenta el detalle del valor en libros de los pasivos financieros del Grupo a 30 de junio de 2014 y a 31 de diciembre de 2013 clasificados atendiendo a su naturaleza y a la categoría definida en la normativa aplicable en la cual se encuentran clasificados:

Miles de euros	30-06-14		31-12-13	
	Cartera de negociación	Pasivos financieros a coste amortizado	Cartera de negociación	Pasivos financieros a coste amortizado
Depósitos de bancos centrales	-	3.521.503	-	1.519.353
Depósitos de Entidades de crédito	-	8.509.146	-	9.530.431
Depósitos de clientes	-	32.951.433	-	37.861.801
Débitos representados por valores negociables	-	6.798.574	-	6.899.537
Derivados de negociación	390.410	-	411.305	-
Pasivos subordinados	-	-	-	-
Posiciones cortas de valores	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	599.694	-	491.411
Total	390.410	52.380.350	411.305	56.302.533

Los saldos de la cartera de negociación acreedora tienen un valor razonable del nivel 2 a 30 de junio de 2014 y a 31 de diciembre de 2013.

El valor razonable a 30 de junio de 2014 de los pasivos registrados por su coste amortizado es de 52.797.922 miles de euros.

Las técnicas de valoración y las principales hipótesis utilizadas para la obtención del valor razonable de los instrumentos financieros se describen en la Nota 2 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2013.

11. Emisiones, recompra y amortización de valores representativos de deuda realizadas o garantizadas por el Grupo

11.1 Emisión, recompra y amortización de valores representativos de deuda realizadas por Entidades del Grupo

A continuación se presenta un resumen de los instrumentos representativos de deuda emitidos por Entidades del Grupo, incluida Catalunya Banc, consolidados globalmente o proporcionalmente en el periodo comprendido entre el 31 de diciembre de 2013 y el 30 de junio de 2014, con un detalle de los valores mantenidos a 31 de diciembre de 2013 y a 30 de junio de 2014:

Miles de euros	Saldo vivo inicial	Emisiones	Recompras o reembolsos	Ajustes por tipos de cambio y otros	Saldo vivo final
	31-12-13			30-06-14	
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea, que han requerido el registro de un folleto informativo	6.899.537	-	(18.746)	(119.709)	6.798.574
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea que no han requerido el registro de un folleto informativo	-	-	-	-	-
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la Unión Europea	-	-	-	-	-
Total	6.899.537	-	(18.746)	(119.709)	6.798.574

A efectos de lo que se dispone en el cuadro anterior, se entiende por “folleto informativo” el documento descriptivo de los términos y condiciones finales que se registran cuando se realizan emisiones al amparo de un folleto de base, según se indica en el artículo 21 del Real Decreto 1310/2005, de 4 de noviembre, por el que se desarrolla parcialmente la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores, en materia de admisión a negociación de valores en mercados secundarios oficiales, de ofertas públicas de venta o suscripción y del folleto exigible a tales efectos.

11.2 Detalle de emisiones de deuda significativas del Grupo

A continuación se presenta un detalle individualizado de las emisiones, recompras o reembolsos de instrumentos de deuda significativos realizados o garantizados por Catalunya Banc o por otras sociedades de su Grupo consolidables en el periodo comprendido entre el 31 de diciembre de 2013 y el 30 de junio de 2014:

	Calificación crediticia emisor / Emisión	Código ISIN ¹	Tipos de Valor	Fecha de la emisión ¹	Fecha de vencimiento	Importe de la emisión (miles de euros) ²	Importe de recompra o reembolso (miles de euros)	Saldo vivo a 30-06-14 (miles de euros)	Tipos de interés ³
Pagarés Catalunya Banc	-	-	Pagarés	-	-	-	66	-	-
Bonos/Obligaciones	B3	ES0318538040	Bonos/Obligaciones	03/02/2011	03/02/2014	-	1.791	-	3,43
Bonos/Obligaciones	B3	ES0316932047	Bonos/Obligaciones	24/02/2012	24/02/2014	-	1.954	-	4,90
Bonos/Obligaciones	B3	ES0318538057	Bonos/Obligaciones	03/03/2011	03/03/2014	-	2.756	-	2,66
Bonos/Obligaciones	B3	ES0318538081	Bonos/Obligaciones	05/04/2011	10/04/2014	-	1.382	-	2,57
Bonos/Obligaciones	B3	ES0316932088	Bonos/Obligaciones	30/04/2012	30/04/2014	-	1.225	-	4,31
Bonos/Obligaciones	B3	ES0318538107	Bonos/Obligaciones	20/05/2011	20/05/2014	-	2.072	-	2,16
Bonos/Obligaciones	B3	ES0214840219	Bonos/Obligaciones	19/02/2004	19/02/2014	-	90.000	-	2,41
Bonos/Obligaciones	B3	ES0318538123	Bonos/Obligaciones	20/06/2011	20/06/2014	-	2.802	-	2,16
Bonos/Obligaciones	B3	ES0214840367	Bonos/Obligaciones	28/11/2008	15/01/2038	-	2.243	83.191	6,15
Bonos/Obligaciones	B3	ES0214840375	Bonos/Obligaciones	07/08/2009	15/01/2039	-	332	16.723	4,99
Bonos/Obligaciones	Baa2	ES0316932070	Bonos/Obligaciones	20/03/2012	20/03/2015	-	(31.803) ⁴	-	3,65
Bonos/Obligaciones	Baa2	ES0316932096	Bonos/Obligaciones	20/04/2012	20/04/2015	-	(1.571) ⁴	-	3,54
Bonos/Obligaciones	Baa2	ES0316932104	Bonos/Obligaciones	20/04/2012	20/04/2017	-	(91.995) ⁴	1.500.000	4,09

¹ Los programas de pagarés incorporan diversas emisiones con diferentes códigos ISIN, fechas de la emisión y tipos de interés.

² El importe de la emisión se encuentra minorado por los costes de emisión.

³ Tipo de interés referenciado a la cotización de una cesta de acciones.

⁴ El importe corresponde a los costes de emisión de los bonos simples avalados por la Administración General del Estado que estaban en poder y posesión legítima de Catalunya Banc.

12. Patrimonio neto

Durante el primer semestre del ejercicio 2014 no ha habido 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 y en el Estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado resumido adjunto.

13. Transacciones con partes vinculadas

Como información complementaria de la presentada en la Nota 5 y en relación con los saldos y operaciones realizadas con los miembros del Consejo de Administración y con la Alta Dirección de Catalunya Banc, a continuación se presentan los saldos registrados en el balance consolidado a 30 de junio de 2014 y a 31 de diciembre de 2013 y en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas correspondientes a los primeros semestres de 2014 y 2013 que tienen origen en operaciones con empresas asociadas, negocios conjuntos y otras partes vinculadas:

Miles de euros	30-06-14			31-12-13		
	Empresas asociadas y negocios conjuntos	Administradores y personal clave de la dirección	Otras partes vinculadas	Empresas asociadas y negocios conjuntos	Administradores y personal clave de la dirección	Otras partes vinculadas
ACTIVO						
Créditos a clientes	77.278	2.082	847	151.349	2.648	1.496
Cartera de valores	199.728	-	-	175.211	-	-
Otros activos financieros	23	-	-	46	-	-
PASIVO						
Depósitos de entidades de crédito	-	-	-	-	-	-
Depósitos de clientes	163.760	589	-	200.687	516	5.383
OTROS						
Compromisos post-empleo	-	2.168	-	-	2.440	-
Pasivos contingentes	-	-	-	-	-	-
Compromisos	4.002	-	-	24.124	-	-
Derivados financieros	98.805	-	-	28.418	-	-

Miles de euros	30-06-14			30-06-13		
	Empresas asociadas y negocios conjuntos	Administradores y personal clave de la dirección	Otras partes vinculadas	Empresas asociadas y negocios conjuntos	Administradores y personal clave de la dirección	Otras partes vinculadas
PÉRDIDAS Y GANANCIAS						
Gastos						
Intereses y cargas asimiladas	2.065	3	-	2.081	6	2
Ingresos						
Intereses y rendimientos asimilados	434	10	1	898	10	2
Comisiones	9.931	-	1	10.936	-	13

A los efectos de la información presentada en los cuadros anteriores, se han incluido todas las operaciones que suponen una transferencia de recursos, servicios u obligaciones entre partes vinculadas con independencia que haya o no contraprestación. No se han incluido en el detalle anterior las operaciones que, a pesar de pertenecer al giro o tránsito ordinario de la compañía, se efectúen en condiciones normales de mercado y son de escasa relevancia.

Las operaciones detalladas en los cuadros anteriores formalizadas entre partes vinculadas se han realizado a precios y en condiciones de mercado.

14. Plantilla media y puntual

A continuación se presenta el detalle de la plantilla media del Grupo Catalunya Banc desglosada por sexos:

Plantilla media	Primer semestre 2014	Ejercicio 2013
Hombres	3.034	3.644
Mujeres	3.056	3.523
Total	6.090	7.167

En la determinación de la plantilla media, se consideran las personas que tienen o han tenido alguna relación laboral con el Grupo, durante el tiempo que han prestado servicio.

A continuación se presenta el detalle de la plantilla puntual del Grupo Catalunya Banc desglosada por sexos:

Plantilla puntual	30-06-14	31-12-13
Hombres	2.868	3.253
Mujeres	2.910	3.198
Total	5.778	6.451

15. Pasivos contingentes y provisiones

A continuación se presenta un detalle de los principales componentes de los pasivos contingentes del Grupo a 30 de junio de 2014 y a 31 de diciembre de 2013. De acuerdo con este detalle, no ha habido ninguna variación de carácter significativo en los pasivos de carácter contingente del Grupo, respecto a la situación y a la información incluida en las cuentas anuales consolidadas del Grupo a 31 de diciembre de 2013:

Miles de euros	30-06-14	31-12-13
Avales y otras cauciones prestados	1.150.380	1.450.616
Avales financieros	123.713	131.368
Otros avales y cauciones	1.026.667	1.319.248
Activos afectos a obligaciones a terceros	-	-
Créditos documentarios irrevocables	16.172	14.857
Créditos documentarios confirmados	302	170
Total	1.166.854	1.465.643

A continuación se detallan los saldos, a 30 de junio de 2014 y a 31 de diciembre de 2013, de las provisiones registradas por el Grupo:

Miles de euros	30-06-14	31-12-13
Fondos para pensiones y obligaciones similares	162.917	162.959
Provisiones para impuestos y otras contingencias legales	78.506	78.506
Provisiones por riesgos y compromisos contingentes	156.500	205.686
Otras provisiones	1.069.707	1.921.568
Total	1.467.630	2.368.719

A 30 de junio de 2014, el epígrafe "Otras provisiones" recoge la provisión constituida por importe de 131.914 miles de euros, correspondientes al impacto estimado de los procedimientos de arbitraje y litigio iniciados por los clientes minoristas titulares de participaciones preferentes o de deuda subordinada pendiente de resolución (véase Nota 1.2). Dicha provisión se ha calculado de acuerdo con la mejor estimación disponible en relación a los resultados finales de dicho proceso.

Adicionalmente, a 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el epígrafe "Otras provisiones" recoge la provisión constituida por importe de 482.598 y 1.214.709 miles de euros, respectivamente, correspondientes a la estimación realizada sobre el coste de las acciones a ejecutar consecuencia del cumplimiento del Plan de Reestructuración y una provisión por importe de 272.997 y 306.566 miles de euros, respectivamente, por posibles contingencias derivadas de la segregación de activos a la Sareb (riesgos fiscales, compromisos con promotoras, discrepancias en el precio de transferencia y otras contingencias) (véase Nota 1.2 y 7.1). El detalle de la provisión por reestructuración es el siguiente:

Miles de euros	30-06-2014	31-12-2013
Provisión para contingencias de participaciones	181.000	244.900
Provisiones para reestructuración de personal y oficinas	166.880	213.833
Provisiones para venta de oficinas y negocio corporativo	134.718	755.976
Total provisión	482.598	1.214.709

En junio de 2014, tras la decisión del Consejo de Administración del Banco de desistir de la venta de oficinas fuera de Catalunya, se ha procedido a liberar la provisión asociada por importe de 525.938 miles de euros, dotándose así mismo las provisiones necesarias para proceder a su cierre tal como contempla el Plan de Reestructuración de la Entidad.

16. Resultados no recurrentes registrados en el semestre

A excepción de lo comentado en la Nota 1.2 y 7.1, durante el primer semestre del ejercicio 2014, no se ha registrado ninguna operación no recurrente que pueda considerarse significativa.

17. Hechos posteriores

A excepción de lo incluido en la nota 1.2, con posterioridad al 30 de junio de 2014 no se han puesto de manifiesto otras circunstancias que pudieran tener un efecto significativo sobre los presentes estados financieros semestrales.

Anexo

Catalunya Banc, SA

Balances individuales resumidos a 30 de junio de 2014 y a 31 de diciembre de 2013.

ACTIVO (miles de euros)	30-06-14	31-12-13 *
Caja y depósitos en bancos centrales	330.339	762.646
Cartera de negociación	382.469	406.745
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	2.021.218	1.464.124
Inversiones crediticias	26.860.769	33.087.559
Cartera de inversión a vencimiento	18.795.844	21.649.280
Ajustes en activos financieros por macrocoberturas	16.808	3.802
Derivados de cobertura	827.458	808.138
Activos no corrientes en venta	4.719.446	394.508
Participaciones	277.894	227.955
- Entidades asociadas	166.923	149.646
- Entidades multigrupo	-	-
- Entidades del Grupo	110.971	78.309
Contratos de seguros vinculados a pensiones	174.180	174.180
Activo material	792.400	834.653
- Inmovilizado material	624.228	687.943
- Inversiones inmobiliarias	168.172	146.710
Activo intangible	6.076	4.585
- Fondos de comercio	-	-
- Otro activo intangible	6.076	4.585
Activos fiscales	3.549.463	3.552.188
- Corrientes	14.553	18.602
- Diferidos	3.534.910	3.533.586
Resto de activos	183.926	126.243
TOTAL ACTIVO	58.938.290	63.496.606

* Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos.

PASIVO Y PATRIMONIO NETO (miles de euros)

PASIVO	30-06-14	31-12-13*
Cartera de negociación	390.410	411.360
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	52.479.690	56.340.121
Ajustes en pasivos financieros por macrocoberturas	536.561	523.040
Derivados de cobertura	518.891	432.468
Pasivos asociados a activos no corrientes en venta	-	-
Provisiones	2.075.496	2.915.036
Pasivos fiscales	275.275	277.140
- Corrientes	1.191	3.474
- Diferidos	274.084	273.666
Resto de pasivos	101.273	80.115
Capital reembolsable a la vista	-	-
TOTAL PASIVO	56.377.596	60.979.280
PATRIMONIO NETO	30-06-14	31-12-13*
Fondos propios	2.673.716	2.628.236
- Capital o fondos de dotación	1.978.783	1.978.783
- Escriturado/Otros fondos sociales	1.978.783	1.978.783
- Menos: capital no exigible	-	-
- Prima de emisión	8.323.677	8.323.677
- Reservas	(7.657.653)	(8.156.299)
- Otros instrumentos de capital	-	-
- Menos: Valores propios	18.039	16.571
- Resultado del ejercicio	46.948	498.646
- Menos: Dividendos y retribuciones	-	-
Ajustes por valoración	(113.022)	(110.910)
- Activos financieros disponibles para la venta	31.826	(4.564)
- Coberturas de los flujos de efectivo	(156.455)	(116.975)
- Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
- Diferencias de cambio	-	-
- Activos no corrientes en venta	-	-
- Resto ajustes por valoración	11.607	10.629
TOTAL PATRIMONIO NETO	2.560.694	2.517.326
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	58.938.290	63.496.606
PRO-MEMORIA	30-06-14	31-12-13*
Riesgos contingentes	1.092.667	1.410.629
Compromisos contingentes	7.469.574	7.676.538

* Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos.

Catalunya Banc, SA

Cuentas de pérdidas y ganancias individual resumidas correspondientes a los semestres finalizados a 30 de junio de 2014 y 2013.

(miles de euros)	30-06-14	30-06-13*
Intereses y rendimientos asimilados	639.427	894.135
Intereses y cargas asimiladas	420.769	617.997
Remuneración de capital reembolsable a la vista	-	-
MARGEN DE INTERESES	218.658	276.138
Rendimientos de instrumentos de capital	4.467	2.654
Comisiones percibidas	114.824	145.593
Comisiones pagadas	17.956	18.643
Resultados de operaciones financieras (neto)	7.174	217.280
Diferencias de cambio (neto)	4.310	4.736
Otros productos de explotación	22.764	16.412
Otras cargas de explotación	50.812	89.127
MARGEN BRUTO	303.429	555.043
Gastos de administración	247.075	300.893
- Gastos de personal	174.263	212.008
- Otros gastos generales de administración	72.812	88.885
Amortización	16.240	18.658
Dotaciones a provisiones (neto)	(745.879)	28.942
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	615.670	195.419
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	170.323	11.131
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	116.734	(35.923)
Ganancias/(Pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta	(144)	(232)
Diferencia negativa en combinaciones de negocios	-	-
Ganancias/(Pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas	(23.121)	(755)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	30.324	46.067
Impuesto sobre beneficios	(399)	(3)
Dotación obligatoria a obras y fondos sociales	-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	30.723	46.070
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	16.225	(6.500)
RESULTADO DEL EJERCICIO	46.948	39.570
Beneficio por acción		
Beneficio básico (euros)	0,024	0,020
Beneficio diluido (euros)	0,024	0,020

* Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos.

Catalunya Banc, SA

Estados de cambios en el Patrimonio Neto (Estados de Ingresos y Gastos reconocidos) individual resumidos correspondientes a los semestres finalizados a 30 de junio de 2014 y 2013.

Miles de euros	30-06-14	30-06-13 *
A) RESULTADO DEL PERIODO	46.948	39.570
B) OTROS INGRESOS/ (GASTOS) RECONOCIDOS	(2.112)	142.080
Partidas que no serán clasificadas a resultados		
Ganancias/Pérdidas actuariales en planes de pensiones	1.397	-
Impuestos sobre beneficios relacionado con partidas que no serán reclasificadas	(419)	-
Partidas que pueden reclasificarse posteriormente a resultados		
Activos financieros disponibles para la venta	51.985	62.419
a) Ganancias/(Pérdidas) por valoración	52.090	93.264
b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	(105)	(30.845)
c) Otras reclasificaciones	-	-
Coberturas de los flujos de efectivo	(56.398)	140.553
a) Ganancias/(Pérdidas) por valoración	(56.398)	134.787
b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	5.766
c) Importes transferidos al valor inicial de las partidas cubiertas	-	-
d) Otras reclasificaciones	-	-
Diferencias de cambio	-	-
a) Ganancias/(Pérdidas) por valoración	-	-
b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
c) Otras reclasificaciones	-	-
Activos no corrientes en venta	-	-
a) Ganancias/(Pérdidas) por valoración	-	-
b) Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
c) Otras reclasificaciones	-	-
Otros ingresos y gastos reconocidos	-	-
Impuesto sobre beneficios relacionado con partidas que pueden ser reclasificadas	1.323	(60.892)
TOTAL INGRESOS/(GASTOS) RECONOCIDOS (A+B)	44.836	181.650

* Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos.

Catalunya Banc, SA

Estados de cambios en el Patrimonio Neto (Estados totales de cambios en el Patrimonio Neto) individual resumidos correspondientes a los semestres finalizados a 30 de junio de 2014 y 2013.

Patrimonio neto atribuido a la Entidad							
Fondos propios							
Estado correspondiente al semestre finalizado a 30 de junio de 2014							
Miles de euros	Fondo de dotación	Prima de emisión	Reservas	Menos: valores propios	Resultado del ejercicio	Ajustes por valoración	Total patrimonio neto
Saldo a 31 de diciembre de 2013	1.978.783	8.323.677	(8.156.299)	(16.571)	498.646	(110.910)	2.517.326
Ajustes por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial ajustado	1.978.783	8.323.677	(8.156.299)	(16.571)	498.646	(110.910)	2.517.326
Total ingresos/(gastos) reconocidos	-	-	-	-	46.948	(2.112)	44.836
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	498.646	(1.468)	(498.646)	-	(1.468)
Aumentos/(Reducciones) de capital/fondo de dotación	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de pasivos financieros a capital	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de/a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos / Remuneración a los socios	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con instrumentos de capital propio (neto)	-	-	-	-	-	-	-
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	-	498.646	-	(498.646)	-	-
Incrementos/(Reducciones) por combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-
Dotaciones discrecionales a obras y fondos sociales	-	-	-	-	-	-	-
Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-
Resto de incrementos / (reducciones) de patrimonio neto	-	-	-	(1.468)	-	-	(1.468)
Saldo a 30 de junio de 2014	1.978.783	8.323.677	(7.657.653)	(18.039)	46.948	(113.022)	2.560.694

Estado correspondiente al semestre finalizado a 30 de junio de 2013	Patrimonio neto atribuido a la Entidad					
	Fondos propios					
	Miles de euros	Fondo de dotación	Prima de emisión	Reservas	Resultado del ejercicio	Ajustes por valoración
Saldo a 31 de diciembre de 2012	1.306.203	7.777.797	-	(8.156.299)	(304.515)	623.186
Ajustes por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial ajustado	1.306.203	7.777.797	-	(8.156.299)	(304.515)	623.186
Total ingresos/(gastos) reconocidos	-	-	-	39.570	142.080	181.650
Otras variaciones del patrimonio neto	672.580	545.880	(8.156.299)	8.156.299	-	1.218.460
Aumentos/(Reducciones) de capital/fondo de dotación	-	-	-	-	-	-
Conversión de pasivos financieros a capital	672.580	545.880	-	-	-	1.218.460
Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de/a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos / Remuneración a los socios	-	-	-	-	-	-
Operaciones con instrumentos de capital propio (neto)	-	-	-	-	-	-
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	-	(8.156.299)	8.156.299	-	-
Incrementos/(Reducciones) por combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-
Dotaciones discrecionales a obras y fondos sociales	-	-	-	-	-	-
Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-
Resto de incrementos / (reducciones) de patrimonio neto	-	-	-	-	-	-
Saldo a 30 de junio de 2013	1.978.783	8.323.677	(8.156.299)	39.570	(162.435)	2.023.296

Catalunya Banc, SA

Estados de flujos de efectivo individual resumidos correspondientes a los semestres finalizados a 30 de junio de 2014 y 2013 (método indirecto).

Miles de euros	1r.semestre 2014	1r.semestre 2013
1. Flujos de efectivo de las actividades de explotación	(3.244.036)	2.434.113
Resultado del ejercicio	46.948	39.570
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación:	(20.102)	206.112
Amortización de activos materiales (+)	16.240	18.658
Otros ajustes (+/-)	(36.342)	187.454
(Aumento)/Disminución neto/a de los activos y pasivos de explotación	(3.270.483)	2.188.434
Activos de explotación (+/-)	583.020	7.475.510
Pasivos de explotación (+/-)	(3.853.503)	(5.287.076)
Cobro/ (Pago) por impuesto sobre sociedades	(399)	(3)
2. Flujos de efectivo de las actividades de inversión	2.808.887	(2.763.013)
Pagos:	(67.670)	(2.780.083)
Activos materiales (-)	(15.640)	(18.456)
Activos intangibles (-)	(2.091)	(4.692)
Participaciones (-)	(49.939)	(2.737.185)
Entidades dependientes y otras unidades de negocio (-)	-	-
Activos no corrientes y pasivos asociados en venta (-)	-	(19.750)
Cartera de inversión a vencimiento (-)	-	-
Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
Cobros:	2.876.557	17.070
Activos materiales (+)	23.121	755
Activos intangibles (+)	-	-
Participaciones (+)	-	-
Entidades dependientes y otras unidades de negocio (+)	-	-
Activos no corrientes y pasivos asociados en venta (+)	-	-
Cartera de inversión a vencimiento (+)	2.853.436	16.315
Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
3. Flujos de efectivo de las actividades de financiación	(1.468)	(244.888)
Pagos:	(1.468)	(244.888)
Dividendos (-)	-	-
Pasivos subordinados (-)	-	(244.888)
Amortización de instrumentos de capital propio (-)	-	-
Adquisición de instrumentos de capital propio (-)	(1.468)	-
Otros pagos relacionados con actividades de inversión (-)	-	-
Cobros:	-	-
Pasivos subordinados (+)	-	-
Emisión de instrumentos de capital propio (+)	-	-
Enajenación de instrumentos de capital propio (+)	-	-
Otros cobros relacionados con actividades de financiación (+)	-	-
4. Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	4.310	4.736
5. Aumento/Disminución neto/a del efectivo o equivalentes	(432.307)	(569.052)
6. Efectivo o equivalentes a inicio del ejercicio	762.646	1.435.309
7. Efectivo o equivalentes a final del ejercicio	330.339	866.257
Componentes del efectivo y equivalentes a final del periodo		
Caja (+)	156.147	191.916
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	174.192	674.341
Otros activos financieros	-	-
Menos: descubiertos y equivalentes a final del periodo	-	-
Total efectivo y equivalentes a final del periodo	330.339	866.257

* Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos.