



Grupo NCG Banco

Estados Financieros Intermedios Resumidos consolidados
e Informe de Gestión Intermedio consolidado correspondientes
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2013

4

GRUPO NCG BANCO - NOVAGALICIA BANCO

BALANCES CONSOLIDADOS AL 30 de JUNIO DE 2013 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2012.
(Miles de Euros)

ACTIVO	NOTA	30.06.2013	31.12.2012*	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	NOTA	30.06.2013	31.12.2012*
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	7.2	986.347	401.985	PASIVO			
CARTERA DE NEGOCIACIÓN	7.3			CARTERA DE NEGOCIACIÓN	7.3		
Valores representativos de deuda		17.091	34.452	Derivados de negociación		261.916	363.695
Otros instrumentos de capital		13.946	14.517	Posiciones cortas en valores		-	-
Derivados de negociación		243.733	337.560			261.916	363.695
		275.370	386.529				
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS				PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	12		
Valores representativos de deuda		-	-	Depósitos de bancos centrales		10.724.955	10.688.959
		-	-	Depósitos de entidades de crédito		5.917.550	1.801.726
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	7.4			Depósitos de la clientela		35.367.567	38.808.082
Valores representativos de deuda		7.904.590	8.227.596	Débitos representados por valores negociables		2.572.153	3.125.439
Otros instrumentos de capital		28.279	28.577	Pasivos subordinados		10.213	2.150.390
		7.930.869	8.254.173	Otros pasivos financieros		193.120	257.923
INVERSIONES CREDITICIAS	7.5			DERIVADOS DE COBERTURA		54.785.558	56.832.509
Depósitos en entidades de crédito		1.330.147	1.076.251			99.952	130.321
Crédito a la clientela		28.786.513	30.794.791	PASIVOS ASOCIADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA	8	416.140	448.779
		30.116.660	31.871.042	PROVISIONES	13		
CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO	7.6			Fondos para pensiones y obligaciones similares		366.881	385.019
		14.567.244	13.053.979	Provisiones para riesgos y compromisos contingentes		87.215	67.039
DERIVADOS DE COBERTURA		25.879	125.652	Otras provisiones		560.590	235.690
ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA	8					1.014.686	667.748
		1.883.991	1.963.006	PASIVOS FISCALES	14		
		1.883.991	1.963.006	Corrientes		8.337	32.083
PARTICIPACIONES				Diferidos		85.878	57.251
Entidades asociadas		87.440	78.149			94.215	89.334
Entidades multigrupo		234	281	RESTO DE PASIVOS			
		87.674	78.430			195.704	111.151
CONTRATOS DE SEGUROS VINCULADOS A PENSIONES		135.971	133.298	TOTAL PASIVO		56.868.171	58.663.537
ACTIVO MATERIAL	9			PATRIMONIO NETO	15		
De uso propio		1.025.323	1.064.960	FONDOS PROPIOS:			
Inversiones inmobiliarias		108.422	104.838	Capital emitido		2.359.246	1.480.524
		1.133.745	1.169.798	Prima de emisión		5.571.998	5.095.795
ACTIVO INTANGIBLE	10			Reservas-			
Fondo de comercio				Reservas acumuladas		(5.190.937)	2.815.645
Otro activo intangible		4.090	2.279	Reservas de entidades valoradas por el método de la participación-		9.519	(9.817)
		4.090	2.279	Entidades asociadas		24.904	25.708
ACTIVOS FISCALES	14			Entidades multigrupo		(15.385)	(35.525)
Corrientes		135.200	174.017	Menos Valores propios		67.517	
Diferidos		1.999.211	1.994.626	Resultado atribuido al Grupo		47.138	(7.937.457)
		2.134.411	2.168.643			2.729.447	1.444.690
RESTO DE ACTIVOS	11			AJUSTES POR VALORACIÓN			
Existencias		1.220	37.830	Activos financieros disponibles para la venta		16.872	(41.400)
Resto		279.777	335.838	Coberturas de los flujos de efectivo		(83.578)	(108.637)
		280.997	373.668	Diferencias de cambio		(570)	(96)
TOTAL ACTIVO		59.543.248	59.982.482	Entidades valoradas por el método de la participación		1.984	696
				Resto de ajustes de valoración		(12.454)	842
PRO-MEMORIA						(77.746)	(148.595)
RIESGOS Y COMPROMISOS CONTINGENTES	30	1.385.291	1.686.340	INTERESES MINORITARIOS			
Garantías financieras				Ajustes por valoración		6	(404)
COMPROMISOS CONTINGENTES	30	2.931.088	3.183.045	Resto		23.370	23.254
Disponibles de terceros						23.376	22.850
Otros compromisos				TOTAL PATRIMONIO NETO		2.675.077	1.318.945
				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		59.543.248	59.982.482

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

GRUPO NCG BANCO - NOVAGALICIA BANCO

**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES
TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012**

(Miles de Euros)

	Nota	Ingresos / (Gastos)	
		30-06-2013	30-06-2012 *
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS	16	779.782	1.080.143
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	17	420.266	650.013
MARGEN DE INTERÉS		359.516	430.130
RENDIMIENTO DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL	18	5.445	14.268
RESULTADO DE ENTIDADES VALORADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN	19	8.482	(40.978)
Entidades asociadas		8.528	(42.939)
Entidades multigrupo		(46)	1.961
COMISIONES PERCIBIDAS	20	98.375	135.126
COMISIONES PAGADAS	21	12.421	14.988
RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS (neto)	22	590.476	93.192
Cartera de negociación		1.379	(6.404)
Otros instrumentos financ. a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		20.646	12.784
Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		568.515	75.421
Otros		(64)	11.391
DIFERENCIAS DE CAMBIO (neto)		1.409	7.881
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	23	33.013	85.611
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	26	45.966	97.163
MARGEN BRUTO		1.038.329	613.079
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		298.474	402.998
Gastos de personal	24	208.868	287.996
Otros gastos generales de administración	25	89.606	115.002
AMORTIZACIÓN	9 y 10	25.058	40.940
DOTACIONES A PROVISIONES (neto)	13	351.140	62.610
PÉRDIDAS POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS (NETO)		242.208	1.326.036
Inversiones crediticias	7.5.3	225.673	1.215.264
Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	8	16.535	110.772
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN		121.449	(1.219.505)
PÉRDIDAS POR DETERIORO DEL RESTO DE ACTIVOS (neto)		-	(6.258)
Fondo de comercio y otro activo intangible		-	(6.258)
Otros activos		-	(6.258)
GANANCIAS (PÉRDIDAS) EN LA BAJA DE ACTIVOS NO CLASIFICADOS COMO NO CORRIENTES EN VENTA	27	(3.520)	496
Ganancia (pérdida) por venta de activo material		(3.520)	496
Ganancia (pérdida) por venta de participaciones		-	-
DIFERENCIA NEGATIVA EN COMBINACIONES DE NEGOCIOS		-	-
GANANCIAS (PÉRDIDAS) DE ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA NO CLASIFICADOS COMO OPERACIONES INTERRUMPIDAS	28	(51.418)	(269.113)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		66.511	(1.481.864)
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS		19.454	(73.314)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		47.057	(1.408.550)
RESULTADO DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS (NETO)		-	-
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO		47.057	(1.408.550)
Resultado atribuido a la entidad dominante		47.138	(1.399.567)
Resultado atribuido a intereses minoritarios		(81)	(8.983)
RESULTADO ATRIBUIBLE A LA ENTIDAD DOMINANTE		47.138	(1.399.567)

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

GRUPO NCG BANCO - NOVAGALICIA BANCO

ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (CONSOLIDADOS)

CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES

TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012

(Miles de Euros)

	30-06-2013	30-06-2012*
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO		
Resultado consolidado publicado	47.057	(1.408.550)
INGRESOS RECONOCIDOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO:	70.849	(105.365)
Activos financieros disponibles para la venta-	83.150	(89.817)
Ganancias/Pérdidas por valoración	103.796	(76.981)
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	(20.646)	(12.836)
Coberturas de los flujos de efectivo-	25.059	(30.279)
Ganancias/Pérdidas por valoración	25.059	(30.279)
Diferencias de cambio-	(474)	(386)
Ganancias/Pérdidas por conversión	(474)	(386)
Entidades valoradas por el método de la participación-	1.288	(11.226)
Ganancias/Pérdidas por valoración	1.288	(11.226)
Resto de ingresos y gastos reconocidos	(13.296)	(363)
Impuesto sobre beneficios	(24.878)	26.706
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		
Atribuidos a:	117.906	(1.513.915)
Entidad dominante	117.987	(1.504.932)
Intereses minoritarios	(81)	(8.983)
TOTAL		

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

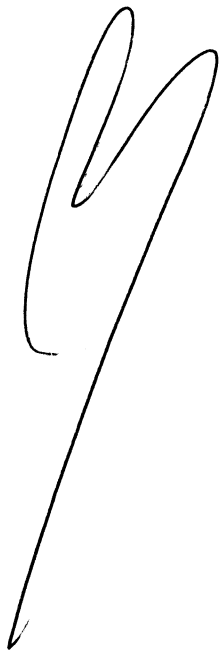
GRUPO NCG BANCO - NOVAGALICIA BANCO

**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS
DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2013 Y 2012**

(Miles de Euros)

	30-06-2013	30-06-2012*
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	2.778.732	2.394.177
1. Resultado del ejercicio	47.057	(1.408.550)
2. Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación:-	621.542	395.732
(+) Amortización	25.058	40.940
(+/-) Otros ajustes	596.484	354.792
3. Aumento/(Disminución) neto de los activos y pasivos de explotación:	2.116.886	3.470.376
(+/-) Activos de explotación:	2.028.972	4.080.457
(+/-) Pasivos de explotación:	87.914	(610.081)
5. Cobros/(Pagos) por impuesto sobre beneficios	(6.753)	(63.381)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1.351.398)	(1.707.548)
1. Pagos:	1.553.062	2.125.238
(-) Activos materiales	16.832	
(-) Activos intangibles	2.039	29.676
(-) Participaciones	0	151.852
(-) Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	-	276.777
(-) Cartera de inversión a vencimiento	1.513.265	1.666.933
(-) Otros pagos relacionados con actividades de inversión	20.926	-
2. Cobros:	201.664	417.690
(+) Activos materiales	24.624	61.434
(+) Activos intangibles	228	2.461
(+) Participaciones	58.071	235.737
(+) Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	82.018	104.018
(+) Otros cobros relacionados con actividades de inversión	36.723	14.040
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(862.972)	(52.457)
1. Pagos:	2.150.380	52.457
(-) Pasivos subordinados	2.150.380	11.138
(-) Otros pagos relacionados con actividades de financiación	0	41.319
2. Cobros:	1.287.408	0
(+) Emisión de instrumentos de capital propio	1.287.408	
(+) Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-	-
D) AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A + B + C)	564.362	634.172
E) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	401.985	928.790
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO (D + E)	966.347	1.562.962
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		
(+) Caja	166.841	186.747
(+) Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	799.506	1.376.215
Otros equivalentes		
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	966.347	1.562.962

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



GRUPO NCG BANCO - NOVAGALICIA BANCO

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO TOTAL CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES
A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2013 Y EL 31 DE DICIEMBRE DE 2012**
(Miles de Euros)

	Patrimonio Neto Atribuido a la Entidad Dominante										Intereses Minoritarios	Total Patrimonio Neto
	Fondos Propios				Resultado del Ejercicio	Menos Valores Propios	Total Propios	Ajustes por Valoración	Total			
	Capital Social	Prima de Emisión	Reservas									
Saldo al 1 de enero de 2012	2.681.838	867.350	(640.202)	(168.715)	(7.937.457)	-	2.740.271	(179.835)	138.757	2.699.093		2.699.093
Total Ingresos/(gastos) reconocidos												
Otras variaciones del patrimonio neto	(1.201.314)	4.228.446	3.446.030	8.106.711	-	-	6.641.876	-	(115.241)	6.526.635		6.526.635
Aumentos de capital	2.358.554	4.228.445	-	-	-	-	6.586.999	-	-	6.586.999		6.586.999
Reducciones de capital	(3.559.868)	-	3.559.868	-	-	-	-	-	-	-		-
Distribución de dividendos	-	-	-	168.715	-	-	-	-	-	-		-
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	-	(168.715)	-	-	-	-	-	-	-		-
Ajustes en reservas de sociedades consolidadas y cambios en el perímetro de consolidación	-	-	54.877	-	-	-	54.877	-	(115.241)	(60.364)		(60.364)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	1.480.524	5.095.795	2.805.828	7.937.457	-	-	1.444.690	(148.595)	22.850	1.318.945		1.318.945
Saldo al 1 de enero de 2013	1.480.524	5.095.795	2.805.828	7.937.457	-	-	1.444.690	(148.595)	22.850	1.318.945		1.318.945
Total Ingresos/(gastos) reconocidos												
Otras variaciones del patrimonio neto	878.722	476.203	(7.987.246)	7.866.608	(67.517)	(67.517)	1.166.770	70.849	607	1.235.226		1.235.226
Aumentos de capital	878.722	476.203	-	-	(67.517)	(67.517)	1.287.408	-	-	1.287.408		1.287.408
Reducciones de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		-
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	-	(7.937.457)	7.937.457	-	-	-	-	-	-		-
Ajustes en reservas de sociedades consolidadas y cambios en el perímetro de consolidación	-	-	(49.789)	(70.849)	-	-	(120.638)	70.849	607	(49.182)		(49.182)
Saldo al 30 de junio de 2013	2.359.246	5.571.998	(5.181.418)	47.138	(67.517)	(67.517)	2.729.447	(77.746)	23.376	2.675.077		2.675.077

Grupo NCG Banco

Estados Financieros Intermedios Resumidos consolidados
e Informe de Gestión Intermedio consolidado correspondientes
al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2013

1.Introducción, Bases de presentación y otra información

1.1. Introducción

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

El Banco se constituyó como sociedad anónima en España, por un período de tiempo indefinido, el 14 de septiembre de 2011, como consecuencia de la fusión de Caixa de Aforros de Vigo, Ourense e Pontevedra y Caja de ahorros de Galicia (en adelante "Novacaixagalicia") en el ejercicio 2010 y la posterior segregación al mismo en el ejercicio 2011 de la actividad financiera desarrollada hasta ese momento por Novacaixagalicia. En la Memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2011 del Banco se detallan, entre otros aspectos, los elementos del activo y del pasivo del balance de Novacaixagalicia que compusieron el Patrimonio Segregado al Banco. A efectos del artículo 31.7ª de la LME, se estableció el 1 de enero de 2011 como la fecha a partir de la cual las operaciones de Novacaixagalicia relativas al Patrimonio Segregado se consideraban realizadas a efectos contables por cuenta del Banco, de conformidad con el Plan General de contabilidad, aprobado por el Real Decreto 1514/2007 de 16 de noviembre.

Para el desarrollo de su actividad, el Banco dispone al 30 de Junio de 2013 de 541 sucursales operativas en la Comunidad Autónoma de Galicia (593 al 31 de diciembre de 2012), 184 sucursales en el resto del territorio nacional (233 al 31 de diciembre de 2012), 4 en Portugal, 1 en Miami y 1 en Suiza y oficinas de representación en México, Venezuela, Argentina, Suiza, Alemania, Gran Bretaña y Francia.

Adicionalmente, el Banco es cabecera de un Grupo de sociedades dependientes que realizan actividades industriales y comerciales y que constituyen, junto con el Banco, el grupo NCG Banco (en adelante el "Grupo", "Grupo NCG Banco" o "Grupo Novagalicia Banco").

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

Su domicilio social se encuentra situado en Rúa Nueva 30-32, A Coruña. Tanto en la "web" oficial del Grupo (www.novagaliciabanco.es) como en su domicilio social pueden consultarse los estatutos sociales y otra información pública sobre el Grupo. La sede social y fiscal se encuentra ubicada en Rúa Nueva 30-32, A Coruña, mientras que la Dirección efectiva del negocio y la sede institucional del Banco radica en García Barbón, 1 y 3, Vigo (Pontevedra).

1.2. Saneamiento, Reestructuración y Recapitalización del sector bancario español

Durante el ejercicio 2012, el Gobierno español ha impulsado un proceso de reformas estructurales en el sector financiero español. Las principales actuaciones llevadas a cabo, han sido las siguientes:

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

Con fecha 4 de febrero de 2012 se aprobó el Real Decreto-Ley 2/2012, de saneamiento del sector financiero, que contempla, entre otros aspectos, una revisión de los parámetros para estimar las necesidades de provisiones y un incremento de las necesidades de capital para cubrir las posiciones mantenidas por las entidades financieras relativas a la financiación del crédito promotor y los activos recibidos en pago de deudas.

Asimismo, el 12 de mayo de 2012 se publicó en el BOE el Real Decreto-Ley 18/2012, de 11 de mayo, sobre saneamiento y venta de los activos inmobiliarios del sector financiero, el cual establece, entre otros aspectos, y en la misma línea marcada por el Real Decreto-Ley 2/2012, requerimientos de cobertura adicionales a los establecidos en éste.

Para acomodar la Circular 4/2004 del Banco de España a lo dispuesto en los anteriormente mencionados reales decretos, en el ejercicio 2012 entró en vigor la Circular 2/2012, de 29 de febrero, que modificó la Circular 4/2004, mediante la cual se establecen requerimientos de provisiones y de capital adicionales a los hasta ahora requeridos por las normas aplicables a las entidades de crédito en relación con los activos vinculados a la actividad inmobiliaria. Por otro lado, entró también en vigor la Circular 6/2012, de 28 de septiembre, que modifica también la mencionada Circular 4/2004, mediante la cual se establecen nuevos requerimientos de cobertura adicionales a los establecidos en la anterior Circular 2/2012 por el deterioro de las financiaciones vinculadas a la actividad inmobiliaria clasificadas en situación "normal" y se incorpora formalmente a la normativa la obligación de incluir en las cuentas anuales la información relativa a operaciones de refinanciación y reestructuración, a la concentración de riesgos tanto sectorial como geográfica así como a los activos adjudicados o recibidos en pago de deudas que se transfieran a sociedades para la gestión de dichos activos.

Al 31 de diciembre de 2012, el Grupo ha cumplido con las exigencias derivadas de la normativa indicada en el párrafo anterior.

Reestructuración y recapitalización del sector bancario español-

a) Pruebas de resistencia del sector financiero español

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

En consecuencia, el Ministerio de Economía y Competitividad y el Banco de España acordaron el 21 de mayo de 2012 la contratación de dos evaluadores independientes para realizar una valoración de los balances del sistema bancario español, con el objetivo de incrementar la transparencia del sector y despejar definitivamente las dudas acerca de la valoración de los activos bancarios en España.

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

Con fecha 25 de junio de 2012, el Gobierno español presentó una solicitud formal al Eurogrupo de ayuda financiera para la recapitalización de las entidades de crédito españolas que lo necesitaran, de hasta 100.000 millones de euros, que abarcaba los posibles requisitos de capital calculados mediante los análisis de valoración realizados. El 20 de julio de 2012 el Eurogrupo dio su visto bueno definitivo al programa de asistencia para la

recapitalización del sector financiero español, el cual se recogió, asimismo, en el Memorandum de Entendimiento sobre condiciones de Política Sectorial Financiera (MoU).

Los tests de esfuerzo realizados hasta dicha fecha y las declaraciones realizadas por distintas autoridades y reguladores indicaban que el Grupo NCG Banco se encuadraba entre las entidades con déficit de capital y que, por tanto, requerirían de acciones específicas en el marco de la asistencia financiera prestada por el Eurogrupo. Atendiendo a los resultados de dichas pruebas, el Banco fue incluido en el Grupo 1 que incluía a las entidades que tenían un déficit de capital y habían recibido ayuda estatal del FROB. En dicho Memorando se establecía que aquellas entidades de crédito que recibieran ayudas financieras públicas deberían transmitir sus activos problemáticos a una sociedad de gestión de activos creada a tal efecto antes del 31 de diciembre de 2012. El 31 de agosto de 2012, se aprobó el Real Decreto-Ley 24/2012, de reestructuración y resolución de entidades de crédito que incorporó al derecho español parte de las cuestiones incorporadas en el Memorando.

La otra parte fundamental del proyecto consistió en realizar un contraste de los procedimientos de estimación y anotación del deterioro de los activos bancarios de cada grupo bancario. Para ello, durante el tercer trimestre del ejercicio 2012, y de acuerdo con los compromisos asumidos con el Eurogrupo para la concesión de asistencia financiera para la reestructuración y recapitalización del sector bancario español recogidos en el Memorando de Entendimiento acordado el 20 de julio de 2012 entre el Reino de España y el Eurogrupo, se llevó a cabo un análisis externo de estimación de las necesidades de capital desagregadas para catorce entidades de crédito, entre las cuales se encontraba NCG Banco, evaluando la resistencia de las mismas ante un escenario macro-económico base y otro adverso de acuerdo a las definiciones indicadas anteriormente.

El ejercicio se basó en las siguientes líneas de trabajo:

- Revisiones de la valoración contable de los activos crediticios de los balances, llevada a cabo por las principales firmas de auditoría del sector.
- Valoración de activos inmobiliarios basadas en el trabajo de seis sociedades de valoración independientes.
- Análisis de los planes de negocio de cada entidad y adaptación de los mismos a los escenarios del ejercicio a través de supuestos conservadores sobre el crecimiento del crédito y de los depósitos.
- Ejercicio de estrés dentro de un escenario macro-económico muy conservador, desarrollado por la consultora independiente Oliver Wyman.

Los resultados de estas pruebas, entidad a entidad, cuyos resultados se dieron a conocer en septiembre de 2012, arrojaban unas necesidades de capital de 25.900 millones de euros en el escenario base y de 59.300 millones de euros en el adverso para el sistema bancario español. En el caso de NCG Banco, las necesidades de capital se situaban entre los 3.966 millones de euros en el escenario base y los 7.176 millones de euros en el escenario adverso.

b) Proceso de reestructuración y resolución de entidades de crédito

Atendiendo a lo anterior, el 31 de agosto de 2012 se aprobó el Real Decreto-Ley 24/2012 que fue tramitado como proyecto de ley y dio lugar a la Ley 9/2012, de 14 de noviembre, de reestructuración y resolución de entidades de crédito, que se publicó el 15 de noviembre de 2012. Con dicha norma el Gobierno de España daba cumplimiento a sus compromisos de naturaleza jurídica dentro del programa de asistencia financiera citado anteriormente y recoge, por tanto, el programa de asistencia a realizar por el Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria en el que se incluye, entre otros aspectos, la creación de una sociedad de gestión de activos a la que el FROB podrá, con carácter de acto administrativo, obligar a las entidades de crédito que recibieran ayudas financieras públicas a transmitir sus activos a esta entidad. Asimismo, se modifican los requerimientos y la definición de capital principal que deben cumplir los grupos consolidables, estableciéndose un nuevo requisito del 9% de las exposiciones ponderadas por riesgo, que se deberá cumplir a partir de 1 de enero de 2013. Como consecuencia de ello, ha entrado en vigor la Circular 7/2012, de 30 de noviembre, aplicable a entidades de crédito, sobre requerimientos mínimos de capital.

Adicionalmente 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. De acuerdo a 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.

Asimismo, con fecha 16 de noviembre de 2012 se ha aprobado el Real Decreto-Ley 1559/2012, de 15 de noviembre, por el que se establece el régimen jurídico de las sociedades de gestión de activos, desarrollando el régimen de organización y funcionamiento de las citadas sociedades, así como las facultades del Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria y del Banco de España en relación con aquellas, de acuerdo con lo dispuesto en el capítulo VI de la Ley 9/2012, de 14 de noviembre, de reestructuración y resolución de entidades de crédito. La Sociedad de Gestión de Activos procedentes de la Reestructuración Bancaria ("Sareb") fue constituida el 28 de noviembre de 2012.

c) Plan de Reestructuración de NCG Banco

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

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

- Recapitalización del Banco por importe de 5.425 millones de euros por parte del FROB mediante la aportación de títulos emitidos por el Mecanismo Europeo de Estabilidad (MEDE) como consecuencia de las necesidades de capital derivadas de las pruebas de resistencia en el escenario adverso (7.176 millones de euros) ajustadas, básicamente, por la contribución de los tenedores de los instrumentos híbridos de capital, tal y como establece la Ley 9/2012 (véase apartado b) de esta Nota.
- Puesta del Banco en situación de resolución, tal y como se define en el Real Decreto Ley 24/2012, con el objetivo de proceder a la venta del mismo tan pronto como se den las condiciones de mercado adecuadas para ello y como máximo en 5 años. Pasado ese plazo, el Banco se situaría en el supuesto de resolución ordenada establecido en el Real Decreto Ley 24/2012.
- Desarrollo de un proceso de reestructuración de las actividades del Banco cuyas principales medidas incluidas en un documento denominado "Term Sheet of NCG Banco, S.A.", se detallan a continuación:
 - Las actividades del Banco se dividirán en dos unidades: unidad central (Core Unit) y unidad a transmitir (Legacy Unit). 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 anteriormente.

La unidad central incluirá principalmente el negocio en la zona tradicional (Galicia, León y Asturias) de minoristas, pequeñas y medianas empresas, sector público y banca corporativa. También estarán incluidas en esta unidad tres oficinas situadas en Vizcaya, Madrid, Barcelona, una oficina en Ginebra, otros activos en la zona tradicional, los servicios centrales y determinados títulos de renta variable. La unidad a transmitir incluirá, básicamente, la totalidad del negocio bancario no incluido en la unidad central, determinadas participadas, la banca mayorista y la actividad inmobiliaria.

De acuerdo al Term Sheet de NCG Banco, en base a los datos a 30 de junio de 2012, la unidad Central comprende 9,24 miles de millones de préstamos hipotecarios, 3,84 miles de millones de euros de préstamos a PYMES, 3,85 miles de millones de euros de préstamos corporativos y 0,84 miles de millones de euros de préstamos concedidos al sector público, todas las cifras comprenden únicamente la zona tradicional. Por otra parte, la unidad a vender la componen 7,82 miles de millones de euros de préstamos hipotecarios, 2,3 miles de millones de euros de préstamos a PYMES, 0,44 miles de millones de euros de préstamos al consumo y 5,79 miles de millones de euros de préstamos corporativos fuera de la zona tradicional así como 1,15 miles de millones de euros de préstamos relacionados con la construcción y promoción inmobiliaria (todos aquellos no transferidos a la Sareb).

- El balance de NCG Banco disminuirá su tamaño entre un 30% y un 40% antes del ejercicio 2017 mediante una disminución de los préstamos y una reducción de los depósitos entre un 20% y un 30%.
- La Entidad debe vender la unidad de negocio EVO (negocio bancario fuera de la zona tradicional realizada a través de 124 sucursales y canales alternativos perteneciente a Legacy Unit) antes del 31 de diciembre de 2014. Si no se vende a dicha fecha será liquidada antes del 30 de junio de 2015.
- Se realizará un ajuste de oficinas y personal en su red y en los servicios centrales. Estas medidas implicarán una reducción de entre un 40 y un 50% en el número de oficinas y empleados respecto a los niveles de 2012.
- En junio de 2013, deberá determinarse un plan para racionalizar su sede institucional respetando los niveles de personal comprometidos en el Plan de la Entidad. Los servicios centrales estarán como máximo en dos ubicaciones, que constituirán las únicas sedes institucionales del Banco. Si se decide mantener dos sedes se deberá demostrar que esto no implica costes adicionales a una única. Todo el exceso de capacidad será vendido o alquilado. Esto debe ser ejecutado antes del 31 de diciembre de 2014.
- Se establece un plan de desinversión para las sociedades participadas y activos disponibles para la venta pertenecientes a la Legacy Unit. Debe procederse a la venta en lo que se refiere a valor neto contable de un 25%, 50%, 75% y 100% acumulados al 31 de diciembre de 2013, 2014, 2015 y 2016, respectivamente. Asimismo se procederá a la venta en número de participadas de un 20% 40%, 70% y 100% acumulados al 31 de diciembre de 2013, 2014, 2015 y 2016, respectivamente. Con este motivo, determinadas participaciones e instrumentos de capital han sido clasificadas como "Activos no corrientes en venta" al 31 de diciembre de 2012 y al 30 de junio de 2013.

Para hacer frente a estas obligaciones derivadas del Plan, el Banco ha registrado en el ejercicio 2012 una provisión por reestructuración del personal y oficinas por importe de 200 millones de euros. En el primer semestre de 2013 se ha provisionado otros 85 millones de euros destinados a la reestructuración de personal y al plan de racionalización de las sedes institucionales según se han descrito en los párrafos anteriores.

- Transferencia de la exposición del riesgo inmobiliario del Banco a la Sareb. El contrato de transmisión de activos inmobiliarios a la Sareb fue suscrito en el mes de diciembre de 2012 y sus impactos más relevantes pueden ser consultados en la nota 1.2.d) de las cuentas anuales consolidadas a 31 de diciembre de 2012.
- Absorción de pérdidas por parte de los antiguos accionistas de la Entidad como consecuencia de la conversión de las acciones preferentes del FROB y de la inyección de capital realizada en diciembre de 2012.
- Realización de un ejercicio de subordinación de pasivos mediante el que los tenedores de participaciones preferentes y/o deuda subordinada del Banco contribuirán a la recapitalización del mismo. Con fecha 7 de junio de 2013, la Comisión Rectora de Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria emitió Resolución por la que se acuerda implementar las acciones de gestión de instrumentos híbridos de capital y deuda subordinada previstas en el Plan de Resolución aprobado para NCG Banco, S.A. Este ejercicio se ha llevado a cabo entre los meses de junio y julio de 2013 de la siguiente forma:
 - En primer lugar, dichos valores fueron recomprados por el banco mediante la aplicación de descuentos sobre su valor nominal y ha generado ingresos netos para el Banco que han sido registrados en la cuenta de resultados del primer semestre de 2013 por importe de 564.000 miles de euros (Nota 22).
 - En segundo lugar, la recompra fue efectuada mediante la entrega de acciones ordinarias del Banco. La única excepción se realizó con la deuda subordinada no perpetua dándose a los tenedores dos posibilidades: canjearla, bien por acciones del Banco previo descuento del nominal o por bonos con el mismo vencimiento y con un descuento sobre el nominal del 1,5% por mes hasta la fecha de vencimiento y desde el 1 de diciembre de 2012, lo que implica un descuento medio del 22%. El canje por acciones ordinarias del banco ha supuesto un aumento de capital, registrado en los estados financieros a 30 de junio de 2013, por importe de 1.354.925 miles de euros (Nota 15).

Con fecha 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 estableció 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 las entidades mayoritariamente participadas por el FROB, en el marco de las acciones de gestión de instrumentos híbridos y deuda subordinada. La adquisición de los instrumentos anteriores se realizó el 19 de julio de 2013, pasando a ostentar el Fondo de Garantía de Depósitos, a partir de esa fecha, el 25,57% del capital del Banco.

- El plan prevé la venta del Banco, que se realizará en cuanto se den las circunstancias adecuadas. Se dispondrá o procurará disponer de NCG Banco o de la Core Unit, tal y como se describe a continuación:
 - Para llevar a cabo la venta, el Reino de España empezará a aproximarse a potenciales compradores interesados por NCG Banco a más tardar a finales de julio de 2015. Utilizará sus mejores esfuerzos para firmar una venta y un acuerdo de venta con un comprador no más tarde del 31 de diciembre de 2016.
 - Si no se consigue, el Reino de España nombrará un administrador con el exclusivo mandato de vender la core unit y cualquier otra actividad non-core considerada relevante por un potencial comprador a cualquier precio, incluido a un precio negativo.
 - Al final de septiembre de 2017, el Administrador propondrá un comprador elegido o comunicará la imposibilidad de vender la Core Unit, incluso a un precio negativo.
 - El Reino de España tiene derecho a rechazar el comprador propuesto por el Administrador. En ese caso, o en el caso que no sea posible venderlo incluso a un precio negativo, España presentará un plan de resolución para la Core Unit dentro de los tres meses siguientes al anuncio del Administrador sobre los resultados de su mandato (diciembre 2017).
 - Condiciones del potencial comprador: debe ser una entidad legalmente y económicamente independiente del Reino de España.

El 10 de julio de 2013 el Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria hizo pública una nota de prensa anunciando la decisión de su Comisión Rectora de adjudicar a BNP Paribas el contrato de análisis y eventual venta de NCG Banco, S.A.

1.3. Bases de presentación de las cuentas anuales semestrales consolidadas

Los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2013 del Grupo se presentan de acuerdo a lo dispuesto en la Circular 1/2008 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, de 30 de enero, en el Real Decreto 1362/07 de 19 de octubre, en la Circular 4/2004 del Banco de España y sus modificaciones posteriores y en la Norma Internacional de Contabilidad ("NIC") 34 adoptada por la Unión Europea a la fecha de su formulación.

En particular, los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2013, han sido formulados, al igual que las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012, siguiendo el principio de empresa en funcionamiento, por entender los Administradores que la actividad del Banco continuará normalmente. Los factores de riesgo y factores mitigantes tenidos en cuenta por los Administradores pueden ser consultados en la Nota 2 de dichas cuentas anuales consolidadas.

Los principios contables y las normas de valoración que se han aplicado en la elaboración de los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2013 coinciden con los aplicados en la elaboración de las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012, que pueden ser consultados en la Nota 2 de dichas cuentas anuales consolidadas. Por tanto, los estados financieros intermedios resumidos consolidados se han elaborado

aplicando los principios contables y las normas de valoración establecidos por las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (en adelante, "NIIF-UE"), teniendo en consideración la Circular 4/2004 de Banco de España, de 22 de diciembre, que constituye el desarrollo y adaptación al sector de entidades de crédito españolas de las Normas Internacionales de Información Financiera aprobadas por la Unión Europea.

La información financiera intermedia resumida consolidada formulada por los Administradores del Grupo debe ser leída en conjunto con las cuentas anuales consolidadas del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2012, elaboradas conforme a las NIIF-UE y a la Circular 4/2004 de Banco de España, que fueron formuladas con fecha 31 de marzo de 2013 y aprobadas por el accionista único el 20 de mayo de 2013. En consecuencia, no ha sido preciso repetir ni actualizar determinadas notas o estimaciones incluidas en las mencionadas cuentas anuales consolidadas. En su lugar, las notas explicativas seleccionadas adjuntas incluyen una explicación de los sucesos o variaciones que resultan, en su caso, significativos para la explicación de los cambios en la situación financiera consolidada y en los resultados consolidados de las operaciones, de los cambios en el patrimonio neto consolidado y de los flujos de efectivo consolidados del Grupo desde el 31 de diciembre de 2012, fecha de las cuentas anuales consolidadas anteriormente mencionadas, hasta el 30 de junio de 2013

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

2.1 Estacionalidad de las operaciones.

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

No obstante, existen determinados ingresos y resultados del Grupo que, sin representar un efecto significativo en los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2013, si presentan históricamente un componente de estacionalidad o ciclicidad en su distribución a lo largo del ejercicio anual o un comportamiento no lineal a lo largo del mismo, entre los que cabe destacar:

Determinados resultados del Grupo están asociados a operaciones singulares o que no pueden considerarse como cíclicas o con un patrón de comportamiento uniforme a lo largo del tiempo, como son los resultados que se derivan de la valoración de la cartera de negociación o de disponibles para la venta, los resultados por la venta de participaciones o de instrumentos de deuda del Grupo y los obtenidos por la realización de operaciones singulares realizadas por el Grupo como los comentados en la Nota 27.

2.2. Hechos inusuales.

En el semestre finalizado el 30 de junio de 2013 no se ha producido ningún hecho significativo inusual por su naturaleza, importe o incidencia que haya afectado a los activos, pasivos, fondos propios o resultados del Grupo de una manera significativa, salvo aquellos que, en su caso, son indicados en los distintos apartados de estas Notas.

En las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2012 se utilizaron ocasionalmente estimaciones realizadas por los Administradores del Grupo para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo y otros compromisos a largo plazo mantenidos con los empleados.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- La valoración de los fondos de comercio de consolidación.

- El valor razonable de determinados activos no cotizados.
- El periodo de recuperación de los impuestos diferidos.

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

En este sentido, las estimaciones realizadas por el Grupo al 31 de diciembre de 2012 no han sufrido cambios significativos durante el primer semestre del ejercicio 2013.

3. Estado de flujos de efectivo consolidado.

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

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

4. Cambios en la composición del Grupo.

En la Nota 2 de la memoria consolidada integrante de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondiente al 31 de diciembre de 2012 se describen los criterios seguidos por el Grupo para considerar a una entidad como empresa del Grupo, multigrupo o asociada, junto con una descripción de los métodos de consolidación y valoración aplicados a cada una de ellas a efectos de la elaboración de dichas cuentas anuales consolidadas. Igualmente se menciona que como consecuencia del Plan de Reestructuración, aquellas entidades asociadas para las que existe un compromiso firme de desinversión, no han sido incluidas en el proceso de consolidación y se presentan por tanto, en el capítulo de "Activos no corrientes en venta" del balance al 30 de junio del 2013.

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

A efectos de elaborar estos estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2013, los criterios aplicados para considerar a una empresa como integrante del Grupo, multigrupo o asociada y los métodos de consolidación o valoración aplicados a cada tipología de sociedades no han variado con respecto a los aplicados al 31 de diciembre de 2012 indicados anteriormente, e igualmente durante el primer semestre del ejercicio 2013 no se han producido cambios significativos en la composición del Grupo y de su perímetro de consolidación. En este sentido, las variaciones producidas en el perímetro de consolidación del Grupo durante el primer semestre del ejercicio 2013 con origen en la adquisición o baja de participaciones en entidades o negocios del Grupo, se resume en la tabla siguiente:

Disminución de participaciones en entidades dependientes, negocios conjuntos y/o inversiones en asociadas u otras operaciones de naturaleza similar realizadas entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2013.

Denominación de la entidad enajenada, escindida o dada de baja	Categoría	Fecha efectiva de la operación	% de los derechos de voto enajenados o dados de baja	% de los derechos de voto totales en la entidad con posterioridad a la enajenación	Beneficio / (Pérdida) generado (miles de Euros)
Banco Etcheverría, S.A.	Asociada	26-04-2013	44,92	-	811
Luso Galaica de Traviesas, S.A.	Asociada	15-05-2013	25	-	(200)
Cora Integral, S.L.	Asociada	29-05-2013	26,81	-	20

Adicionalmente a la información contenida en la tabla anterior, durante el primer semestre del ejercicio 2013 no se han producido variaciones en la relación de control, control conjunto o influencia significativa mantenida con determinadas entidades participadas, por lo que no se ha modificado en consecuencia la clasificación de las mismas como entidades del Grupo, asociadas y multigrupo y el método de consolidación o valoración aplicado a las mismas a efectos de la elaboración de los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2013 con respecto a la situación existente al 31 de diciembre de 2012.

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

A continuación, se presenta el importe agregado de las remuneraciones percibidas por el personal clave de la Alta Dirección del Grupo y por los miembros del Consejo de Administración del Banco en su calidad de directivos, así como las dietas por asistencia y otras remuneraciones análogas percibidas por los miembros del Consejo de Administración en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2013 y 2012:

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

	Miles de euros	
	30.06.13	30.06.12
Dietas por asistencia y otras remuneraciones	146	261

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

	Miles de euros	
	30.06.13	30.06.12
Sueldos y otras remuneraciones análogas	1.195	1.741
Obligaciones contraídas en materia de pensiones o de pago de primas de seguros de vida	9	-

A efectos de lo dispuesto en los apartados anteriores, se ha considerado como personal clave de la Dirección a 11 y 13 personas a 30 de Junio de 2013 y 2012 respectivamente, que incluyen al Presidente Ejecutivo, al Consejero Delegado y a los miembros del comité de dirección del Banco.

6. Información por segmentos de negocio

6.1. Criterios de segmentación

Las líneas de negocio que se describen seguidamente se han establecido en función de la estructura organizativa del Grupo.

Durante el primer semestre de 2013, se ha llevado a cabo un cambio de la misma, pasando a dividirse la estructura de negocio en las siguientes áreas:

1. Core: Unidad que aglutina todos los activos estratégicos del Grupo y que incluye el negocio bancario de aquellas oficinas establecidas en su área geográfica inicial (principalmente Galicia, Asturias y León) y que operan bajo la marca comercial de "Novagalicia Banco".
2. Evo: Negocio bancario del Grupo llevado a cabo fuera de su área geográfica inicial y que opera bajo la marca comercial EVO.
3. Legacy: Área que concentra aquellos activos no estratégicos para el Grupo.
4. Filiales no Financieras

En el ejercicio 2012, el Grupo centró sus actividades en las siguientes líneas de negocio, teniendo en cuenta por un lado, la naturaleza de los productos y servicios ofrecidos y, por otro, los segmentos de clientes a los que van dirigidos:

1. Banca Minorista
2. Banca Mayorista
3. Unidad Corporativa
4. Filiales no Financieras

La información por segmentos se estructura, en primer lugar, en función de las distintas líneas de negocio del banco (segmento primario) y, a continuación, siguiendo una distribución geográfica (segmento secundario).

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

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

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

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

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

6.3. Información por segmentos de negocio

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

Primer Semestre 2013-

	Miles de euros				
	Core	Evo	Legacy	Filiales no financieras	Total
Margen de interés	307.122	12.912	39.564	(82)	359.516
Rendimientos de instrumentos de capital (Nota 18)	-	-	5.445	-	5.445
Resultado de entidades valoradas por el método de la participación (Nota 19)	-	-	-	8.482	8.482
Comisiones (Notas 20 y 21)	65.538	3.193	14.743	2.480	85.954
Operaciones financieras (Nota 22)	-	-	590.476	-	590.476
Diferencias de cambio	618	10	538	243	1.409
Otros productos y cargas de explotación (Notas 23 y 26)	(24.779)	(1.797)	3.784	9.839	(12.953)
Margen Bruto	348.499	14.318	654.550	20.962	1.038.329
Gastos de personal (Nota 24)	(120.623)	(22.323)	(59.029)	(6.893)	(208.868)
Gastos generales y de amortización	(69.852)	(23.175)	(9.637)	(12.000)	(114.664)
Pérdidas por deterioro de activos financieros y otras provisiones (Neto)	(110.125)	(503)	(482.755)	35	(593.348)
Rdo activ. Explotación	47.899	(31.683)	103.129	2.104	121.449
Pérdidas deterioro resto de activos (Neto)	-	-	-	-	-
Resultados en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta (Nota 27)	-	-	(3.554)	34	(3.520)
Resultados de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas	-	-	(51.418)	-	(51.418)
Resultado antes de impuestos	47.899	(31.683)	48.157	2.138	66.511

Primer Semestre 2012-

	Miles de euros				
	Banca Minorista	Banca Mayorista	Unidad Corporativa	Filiales no financieras	Total
Margen de interés	501.346	(79.570)	5.122	3.232	430.130
Rendimientos de instrumentos de capital (Nota 18)	-	14.268	-	-	14.268
Resultado de entidades valoradas por el método de la participación (Nota 19)	-	-	-	(40.978)	(40.978)
Comisiones (Notas 20 y 21)	107.078	12.912	148	-	120.138
Operaciones financieras (Nota 22)	-	93.305	-	(113)	93.192
Diferencias de cambio	6.762	1.119	-	-	7.881
Otros productos y cargas de explotación (Notas 23 y 26)	(35.740)	(9.055)	1.948	31.295	(11.552)
Margen Bruto	579.446	32.979	7.218	(6.564)	613.079
Gastos de personal (Nota 24)	(226.366)	(11.804)	(24.363)	(25.463)	(287.996)
Gastos generales y de amortización	(126.482)	(4.932)	(11.680)	(12.848)	(155.942)
Pérdidas por deterioro de activos financieros y otras provisiones (Neto)	(833.172)	(510.293)	(122)	(45.059)	(1.388.646)
Rdo activ. Explotación	(606.574)	(494.050)	(28.947)	(89.934)	(1.219.505)
Pérdidas deterioro resto de activos (Neto)	-	3.635	-	2.623	6.258
Resultados en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta (Nota 27)	-	496	-	-	496
Resultados de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas	(257.764)	(11.349)	-	-	(269.113)
Resultado antes de impuestos	(871.098)	(495.944)	(28.041)	(86.781)	(1.481.864)

6.4 Segmentación por ámbito geográfico.

En el siguiente cuadro se muestra la información acerca de los intereses y rendimientos asimilados a nivel individual y consolidado por áreas geográficas para los semestres finalizados el 30 de junio de 2013 y 2012:

Área Geográfica	Intereses y rendimientos asimilados (Miles de Euros)	
	Individual	Consolidado
	30.06.2013	30.06.2013
Mercado interior	751.278	746.656
Mercado exterior		
a) Unión Europea	18.782	19.760
b) Resto de Países	12.521	13.366
Total	782.581	779.782

Área Geográfica	Intereses y rendimientos asimilados (Miles de Euros)	
	Individual	Consolidado
	30.06.2012	30.06.2012
Mercado interior	935.025	1.026.136
Mercado exterior		
a) Unión Europea	29.527	43.206
b) Resto de Países	19.685	10.801
Total	984.237	1.080.143

7. Activos financieros.

7.1. Desglose de Activos financieros por naturaleza y categoría.

A continuación se presenta el detalle del valor en libros de los activos financieros propiedad del Banco y del Grupo al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 clasificados atendiendo a su naturaleza y a la categoría definida en la normativa aplicable en la que se encuentran clasificados a dichas fechas:

	Miles de euros (*)				
	30.06.2013				
	Cartera de Negociación	Otros Activos Financieros a VR con Cambios en PyG	Activos Financieros Disponibles para la Venta	Inversiones Crediticias	Cartera de Inversión a Vencimiento
Datos correspondientes a los libros individuales del Banco:					
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	1.323.551	-
Crédito a la clientela	-	-	-	29.108.266	-
Valores representativos de deuda	17.691	-	7.904.590	-	14.567.244
Instrumentos de capital	13.946	-	26.279	-	-
Derivados de negociación	243.733	-	-	-	-
Total individual	275.370	-	7.930.869	30.431.817	14.567.244
Datos correspondientes a los libros consolidados del Grupo:					
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	1.330.147	-
Crédito a la clientela	-	-	-	28.786.513	-
Valores representativos de deuda	17.691	-	7.904.590	-	14.567.244
Instrumentos de capital	13.946	-	26.279	-	-
Derivados de negociación	243.733	-	-	-	-
Total consolidado	275.370	-	7.930.869	30.116.660	14.567.244

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

	Miles de euros (*)				
	31.12.2012				
	Cartera de Negociación	Otros Activos Financieros a VR con Cambios en PyG	Activos Financieros Disponibles para la Venta	Inversiones Crediticias	Cartera de Inversión a Vencimiento
Datos correspondientes a los libros individuales del Banco:					
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	1.077.579	-
Crédito a la clientela	-	-	-	30.953.420	-
Valores representativos de deuda	34.452	-	8.227.596	-	13.053.979
Instrumentos de capital	14.517	-	26.577	-	-
Derivados de negociación	337.560	-	-	-	-
Total individual	386.529	-	8.254.173	32.030.999	13.053.979
Datos correspondientes a los libros consolidados del Grupo:					
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	1.076.251	-
Crédito a la clientela	-	-	-	30.794.791	-
Valores representativos de deuda	34.452	-	8.227.596	-	13.053.979
Instrumentos de capital	14.517	-	26.577	-	-
Derivados de negociación	337.560	-	-	-	-
Total consolidado	386.529	-	8.254.173	31.871.042	13.053.979

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

7.2. Caja y depósitos en bancos centrales.

El desglose del saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2013	31.12.2012
Caja	166.841	166.040
Depósitos en Banco de España	770.368	186.784
Depósitos en otros bancos centrales	29.138	49.053
Ajustes por valoración (Intereses)	-	108
	966.347	401.985

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

7.3. Carteras de negociación.

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

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, clasificados por áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos, por clases de contrapartes y por tipo de instrumentos:

	Miles de euros	
	30.06.2013	31.12.2012
Por clases de contrapartes		
Administraciones Públicas	8.798	32.155
Entidades de crédito	102.525	148.548
Otros sectores residentes	163.470	204.614
Otros sectores no residentes	577	1.212
	275.370	386.529
Por tipos de instrumentos		
Renta fija cotizada	17.691	34.452
Acciones cotizadas	13.946	14.517
Derivados negociados en mercados no organizados	243.733	337.560
	275.370	386.529
Por áreas geográficas		
España	207.891	294.011
Resto de países de la Unión Europea	8.251	11.168
Resto de Europa	58.139	78.898
Resto del mundo	1.089	2.452
	275.370	386.529

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

7.3.2. Composición del saldo - saldos acreedores.

A continuación se presenta un desglose de los pasivos financieros incluidos en esta categoría al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, clasificados por áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos, por clases de contrapartes y por tipo de instrumentos:

	Miles de euros	
	30.06.2013	31.12.2012
Por clases de contrapartes		
Administraciones Públicas	1.132	-
Entidades de crédito	257.378	358.423
Otros sectores residentes	2.958	4.384
Otros sectores no residentes	448	888
	261.916	363.695
Por tipos de instrumentos		
Derivados negociados en mercados organizados	-	-
Derivados negociados en mercados no organizados	261.916	363.695
Depósitos	-	-
	261.916	363.695
Por áreas geográficas		
España	188.095	263.045
Resto de países de la Unión Europea	53.175	71.172
Resto de Europa	20.624	29.477
Resto del mundo	22	1
	261.916	363.695

7.4. Activos financieros disponibles para la venta.

7.4.1. Composición del saldo.

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, clasificados por áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos y por clases de contrapartes

	Miles de euros	
	30.06.2013	31.12.2012
Por áreas geográficas-		
España	2.413.905	2.722.357
Resto de países de la Unión Europea	5.527.115	5.532.707
Resto de Europa	-	5.787
Latinoamérica	-	-
Resto	26	122
(Pérdidas por deterioro)	(16.439)	(13.759)
Otros ajustes por valoración	6.262	6.959
	7.930.869	8.254.173
Por clases de contrapartes -		
Entidades de crédito	328.922	448.225
Entidades de crédito no residentes	0	2.783
Administraciones Públicas residentes	1.423.351	6.398.588
Administraciones Públicas no residentes	2.956	2.752
Otros sectores residentes	661.632	429.171
Otros sectores no residentes	5.524.185	979.454
(Pérdidas por deterioro)	(16.439)	(13.759)
Otros ajustes por valoración	6.262	6.959
	7.930.869	8.254.173

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

7.4.2 Cobertura del riesgo.

Al 30 de junio de 2013, el Grupo ha registrado un importe de 16.439 miles de euros como cobertura de los activos recogidos en esta cartera (13.759 miles de euros al 31 de diciembre de 2012).

7.5. Inversiones crediticias

7.5.1. Composición del saldo y riesgo de crédito máximo

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros registrados en esta categoría al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, clasificados por áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos, por clases de contrapartes y por tipo de instrumentos:

	Miles de euros	
	30.06.2013	31.12.2012
Por modalidad y situación del crédito		
Crédito Comercial	399.743	711.822
Deudores con garantía real	18.305.521	19.315.209
Deudores a la vista y varios	1.217.230	810.082
Otros Deudores a plazo	6.724.736	8.142.684
Activos deteriorados	5.155.225	4.684.070
	31.802.455	33.663.867
Por áreas geográficas		
España	29.023.743	30.648.824
Resto de países de la Unión Europea	1.833.799	1.957.184
Estados Unidos de América y Puerto Rico	384.592	422.212
Resto OCDE	510.129	580.433
Latinoamérica	35.568	38.574
Resto del Mundo	14.624	16.640
	31.802.455	33.663.867
Por sector de actividad del acreditado		
Administraciones Públicas Españolas	1.177.011	1.271.857
Otros Sectores Residentes	27.846.732	29.376.967
No residentes	2.778.712	3.015.043
	31.802.455	33.663.867
Por modalidad del tipo de interes		
A tipo de interés variable	5.418.284	5.271.780
A tipo de interés fijo	26.384.171	28.392.087
	31.802.455	33.663.867
Más Depósitos en entidades de crédito	1.330.147	1.076.251
Menos Ajustes por valoración	(3.012.102)	(2.869.076)
De los que		
- Pérdidas por deterioro	(2.973.585)	(2.803.103)
- Intereses devengados	47.358	34.639
- Operaciones de microcobertura	(77.955)	(90.721)
- Comisiones	(10.811)	(12.998)
- Descuento en la adquisición	2.891	3.107
	30.116.660	31.871.042

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

7.5.2 Activos deteriorados.

A continuación, se muestra un detalle de aquellos activos financieros clasificados como inversiones crediticias y considerados como deteriorados por razón de su riesgo de crédito al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012

	Miles de euros				Total
	Hasta 6 meses	Entre 6 y 9 meses	Entre 9 y 12 meses	Más de 12 meses	
Saldos al 30 de junio de 2013	4.039.010	173.686	119.171	823.358	5.155.225
Saldos al 31 de diciembre de 2012	3.518.441	216.461	122.911	826.257	4.684.070

El importe de activos deteriorados corresponde en su totalidad, al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, a créditos y préstamos concedidos por el Grupo.

7.5.3 Cobertura del riesgo de crédito.

A continuación se presentan los movimientos para el semestre finalizado el 30 de junio de 2013 y para el ejercicio 2012 de las pérdidas por deterioro registradas para la cobertura del riesgo de crédito y el importe acumulado de las mismas al inicio y al final de dichos periodos, de aquellos instrumentos de deuda clasificados como inversiones crediticias:

	Miles de Euros
Saldo al 1 de Enero de 2013	2.803.103
Dotaciones con cargo a los resultados consolidados del ejercicio	301.529
Cancelación de fondos por pase a fallidos	(122.126)
Traspaso a Genérica de Avaes y Cartera de Renta Fija	(10.575)
Otros Movimientos	1.654
Saldo al 30 de Junio de 2013	2.973.585
<i>En función de su forma de determinación:</i>	
<i>Determinadas individualmente</i>	<i>2.515.070</i>
<i>Determinadas colectivamente</i>	<i>458.515</i>

	Miles de Euros
Saldo al 1 de enero de 2012	2.978.011
Dotaciones netas con cargo a los resultados del ejercicio	4.563.456
Traspasos	
– A fondos de depósitos en entidades de crédito	(80.000)
– A fondos de cartera de renta fija	(13.759)
– A fondos de otros instrumentos de capital	(16.163)
– A fondos de riesgos contingentes	(10.813)
– A fondos de activos adjudicados	(74.124)
– A activos no corrientes en venta	(103.071)
Cancelación de fondos por pase a fallidos	(1.346.316)
Variaciones en el perímetro de consolidación	(172.293)
Utilización de fondos por transferencia de activos a la Sareb	(2.768.240)
Utilización de fondos	(153.585)
Saldo al 31 de diciembre de 2012	2.803.103
<i>En función de su forma de determinación:</i>	
<i>Fondos específicos</i>	<i>2.500.140</i>
<i>Fondos de cobertura de pérdidas inherentes</i>	<i>302.963</i>

Los activos en suspenso recuperados en el período comprendido entre el 31 de diciembre de 2012 y el 30 de Junio de 2013 han ascendido a 126.069 miles de euros, que figuran registrados en el epígrafe "Pérdidas por Deterioro de Activos financieros-Inversiones crediticias" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (63.241 miles de euros en el ejercicio 2012). Por su parte, incrementando dicho capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias, se recogen las amortizaciones de créditos considerados como activos en suspenso por importe de 50.213 miles de euros (686.616 miles de euros en el ejercicio 2012)

A continuación, se muestran los movimientos producidos durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2013 y durante el ejercicio 2012 de los activos financieros deteriorados del Grupo que no se encuentran registrados en el balance de situación por considerarse remota su recuperación, aunque el Grupo no haya interrumpido las acciones para conseguir la recuperación de los importes adeudados:

	Miles de Euros
Saldo de activos financieros para los que se considera remota su recuperación al 1 de enero de 2013	4.244.307
Adiciones-	
Saldo considerado de remota recuperación en el ejercicio	122.126
Dotación neta con cargo a resultados	50.213
Recuperaciones-	
Por adjudicaciones	(48.259)
Por cobro en efectivo sin refinanciación adicional	(126.069)
Saldo de activos financieros para los que se considera remota su recuperación al 30 de Junio de 2013	4.242.318

	Miles de Euros
Saldo de activos financieros para los que se considera remota su recuperación al 1 de enero de 2012	2.515.601
Adiciones-	
Saldos considerados de remota recuperación en el ejercicio	1.346.316
Dotación neta con cargo a resultados	686.816
Recuperaciones-	
Por adjudicaciones	(57.046)
Por cobro en efectivo sin refinanciación adicional	(63.241)
Bajas definitivas de operaciones-	
Variaciones en el perímetro de consolidación	(47.378)
Bajas por condonación	(138.238)
Otros conceptos	1.477
Saldo de activos financieros para los que se considera remota su recuperación al 31 de diciembre de 2012	4.244.307

7.5.4 Riesgo de crédito con construcción y promoción inmobiliaria-

Al 30 de Junio de 2013, la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria correspondiente al sector residente ascendía a 686 millones de euros (726 millones de euros al 31 de diciembre de 2012), de los que 356 millones de euros eran activos deteriorados y 87 millones de euros activos corrientes clasificados como subestándar (375 y 110 millones de euros, respectivamente, al 31 de diciembre de 2012), para los que se habían registrado correcciones por deterioro de valor. El importe total de las provisiones específicas por el deterioro de valor, a dicha fecha, ascendía a 193 millones de euros (221 millones de euros al 31 de diciembre de 2012).

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

A continuación se muestra la información cuantitativa del riesgo inmobiliario al sector residente, al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012

Primer semestre 2013-

	Millones de Euros		
	Importe Bruto	Exceso sobre Valor de Garantía	Coberturas Específicas
Riesgo de Crédito:	686	362	193
<i>Del que-</i>			
<i>Dudoso por razones de morosidad</i>	56	50	25
<i>Dudoso por razones ajenas a morosidad</i>	300	205	143
<i>Subestándar</i>	87	9	24
Pro-memoria:			
Fondo de cobertura genérico (*)	458		
Fallidos (**)	4.242		

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

(**) Importe total de fallidos del Grupo.

Ejercicio 2012-

	Millones de Euros		
	Importe Bruto	Exceso sobre Valor de Garantía	Coberturas Específicas
Riesgo de crédito	726	399	221
<i>Del que:</i>			
<i>Dudoso por razones de morosidad</i>	134	86	73
<i>Dudoso por razones ajenas a morosidad</i>	241	185	116
<i>Subestándar</i>	110	6	32
Pro-memoria:			
Fondo de cobertura genérico (*)	303	-	-
Fallidos (**)	4.244	-	-

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

(**) Importe total de fallidos del Grupo.

Del total del crédito a la clientela, a continuación se detallan los saldos, al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, excluidas las posiciones con Administraciones Públicas:

	Millones de Euros	
	2013	2012
Total crédito a la clientela excluidas Administraciones Públicas	27.576	29.641
Total activo (*)	59.543	59.982
Total fondo de cobertura genérico (*)	458	303

(*) Negocios totales.

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

	Millones de Euros	
	2013	2012
Sin garantía específica	150	135
Otras garantías reales	3	3
Con garantía hipotecaria		
<i>Edificios terminados-viviendas</i>	337	402
<i>Edificios en construcción-viviendas</i>	83	67
<i>Suelo-terrenos urbanizados y urbanizables</i>	109	105
<i>Suelo-resto</i>	4	14
	686	726

Riesgo cartera hipotecaria minorista-

La información cuantitativa relativa al riesgo de la cartera hipotecaria minorista, al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, es la siguiente:

	Millones de Euros	
	2013	2012
Crédito para adquisición de viviendas	13.284	13.671
<i>Sin garantía hipotecaria</i>	332	382
De los que:		
<i>Dudoso</i>	4	2
<i>Con garantía hipotecaria</i>	12.952	13.289
De los que:		
<i>Dudoso</i>	717	629

Los ratios de *loan to value* (LTV) de la cartera hipotecaria minorista, al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, son los siguientes

Primer semestre 2013-

	Ratios de LTV			
	Millones de Euros			
	>=0, <50%	>50%, <=80%	>80%, <=100%	>100%
Crédito para la adquisición de viviendas vivos				
<i>Con garantía hipotecaria</i>	1.571	8.430	1.854	1.097
Crédito para la adquisición de viviendas dudosos				
<i>Con garantía hipotecaria</i>	23	371	214	109

Ejercicio 2012-

	Ratios de LTV			
	Millones de Euros			
	>=0, <50%	>50%, <=80%	>80%, <=100%	>100%
Crédito para la adquisición de viviendas vivos <i>Con garantía hipotecaria</i>	1.609	8.771	2.268	425
Crédito para la adquisición de viviendas dudosos <i>Con garantía hipotecaria</i>	19	315	202	90

h) Operaciones de refinanciación y reestructuración

La política de refinanciación y reestructuración llevada a cabo por el Grupo está definida de acuerdo con las especificaciones establecidas por la regulación del Banco de España.

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

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

En la misma línea, el Grupo dispone de modalidades de productos específicos orientados a la refinanciación de los riesgos del cliente en dificultades económicas, con los cuales se busca facilitar al cliente el pago de su deuda (principal e intereses).

La política de refinanciación y reestructuración se enfoca a la recuperación de todos los importes debidos, reconociéndose inmediatamente las cantidades que, en su caso, se estimen irrecuperables.

La refinanciación o reestructuración de las operaciones que no se encuentren al corriente de pagos no interrumpe su morosidad, ni producirá su reclasificación a una categoría contable que suponga una mejora, salvo que exista una razonable certeza de que el cliente puede hacer frente a su pago en el calendario previsto o se aporten nuevas garantías eficaces, y, en ambos casos, se perciban, al menos, los intereses ordinarios pendientes de cobro, sin tener en cuenta los intereses de demora.

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

Al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, los saldos vigentes de refinanciaciones y reestructuraciones calificados por el Grupo ascendían a 8.027.131 y 7.511.521 miles de euros respectivamente, de los que 5.155.225 y 4.684.070 miles de euros respectivamente correspondían a los activos deteriorados del Grupo (véase Nota 7.5.2) y 2.205.275 y 2.465.436 miles de euros respectivamente a activos corrientes (*clasificados como subestándar*) para los que se habían registrado correcciones por deterioro de valor.

El importe total de las provisiones específicas por el deterioro de valor a dicha fecha para dichos activos ascendía a 2.471.428 miles de euros (2.364.431 miles de euros a 31 de diciembre de 2012)

A continuación se muestra la información cuantitativa atendiendo a las distintas contrapartes y finalidades de las operaciones al 30 de junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012, datos en miles de euros:

Primer semestre 2013-

	Normal ^(a)							Cobertura específica
	Garantía Hipotecaria Inmobiliaria Plena		Resto de Garantías Reales ^(b)		Sin Garantía Real			
	Número de Operaciones	Importe Bruto	Número de Operaciones	Importe Bruto	Número de Operaciones	Importe Bruto		
Administraciones Públicas	-	-	-	-	11	82.060	-	
Resto de personas jurídicas y empresas Individuales	638	147.298	10	3.510	1.772	217.122	-	
<i>Del que: Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria</i>	39	7.496	-	-	30	1.276	-	
Resto de personas físicas	1.875	168.708	4	350	6.727	47.583	-	
	2.513	316.006	14	3.860	8.510	346.765	-	

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

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

	Subestándar ^(a)							Cobertura específica
	Garantía Hipotecaria Inmobiliaria Plena		Resto de Garantías Reales ^(b)		Sin Garantía Real			
	Número de Operaciones	Importe Bruto	Número de Operaciones	Importe Bruto	Número de Operaciones	Importe Bruto		
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-	
Resto de personas jurídicas y empresas Individuales	1.470	540.460	36	169.143	3.630	812.973	241.436	
<i>Del que: Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria</i>	262	41.387	-	-	160	3.581	13.210	
Resto de personas físicas	6.749	625.528	15	399	8.223	56.772	102.823	
	8.219	1.165.989	51	169.542	11.853	869.744	344.259	

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

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

	Dudoso ^(a)						
	Garantía Hipotecaria Inmobiliaria Plena		Resto de Garantías Reales ^(b)		Sin Garantía Real		Cobertura específica
	Número de Operaciones	Importe Bruto	Número de Operaciones	Importe Bruto	Número de Operaciones	Importe Bruto	
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-
Resto de personas jurídicas y empresas	3.657	1.579.387	82	423.046	6.242	1.263.016	1.493.438
empresas individuales	1.064	428.312	10	857	632	78.155	242.913
<i>Del que: Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria</i>	14.902	1.735.235	13	731	12.323	153.810	633.731
Resto de personas físicas	18.559	3.314.622	95	423.777	18.565	1.416.826	2.127.169

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

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

Ejercicio 2012-

	Normal ^(a)						
	Garantía Hipotecaria Inmobiliaria Plena		Resto de Garantías Reales ^(b)		Sin Garantía Real		Cobertura específica
	Número de Operaciones	Importe Bruto	Número de Operaciones	Importe Bruto	Número de Operaciones	Importe Bruto	
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-
Resto de personas jurídicas v empresas	306	108.745	10	1.362	948	160.778	-
Individuales	23	3.193	-	-	35	1.859	-
<i>Del que: Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria</i>	639	65.943	1	280	4.119	24.907	-
Resto de personas físicas	945	174.688	11	1.642	5.067	185.685	-

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

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

	Subestándar ^(a)						
	Garantía Hipotecaria Inmobiliaria Plena		Resto de Garantías Reales ^(b)		Sin Garantía Real		Cobertura específica
	Número de Operaciones	Importe Bruto	Número de Operaciones	Importe Bruto	Número de Operaciones	Importe Bruto	
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-
Resto de personas jurídicas v empresas	1.436	661.520	59	255.451	3.976	854.174	278.167
Individuales	309	41.440	8	636	290	2.896	14.915
<i>Del que: Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria</i>	6.330	619.194	27	605	10.886	74.492	104.290
Resto de personas físicas	7.766	1.280.714	86	256.056	14.862	928.666	382.457

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

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

	Dudoso ^(a)						
	Garantía Hipotecaria Inmobiliaria Plena		Resto de Garantías Reales ^(b)		Sin Garantía Real		Cobertura específica
	Número de Operaciones	Importe Bruto	Número de Operaciones	Importe Bruto	Número de Operaciones	Importe Bruto	
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-
Resto de personas jurídicas y empresas empresas individuales	3.634	1.461.867	61	413.409	4.737	1.014.594	1.345.042
<i>Del que: Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria</i>	<i>1.211</i>	<i>462.786</i>	<i>8</i>	<i>1.521</i>	<i>508</i>	<i>119.300</i>	<i>299.673</i>
Resto de personas físicas	14.917	1.679.631	31	1.522	9.683	113.047	636.932
	18.551	3.141.498	92	414.931	14.420	1.127.641	1.981.974

- (a) Incluye todas las operaciones de refinanciación, refinanciadas o reestructuradas según se definen en la letra g) del apartado 1 del anejo IX de la Circular 4/2004.
- (b) Incluye las operaciones con garantía hipotecaria inmobiliaria no plena, el decir, con loan to value superior a 1, y las operaciones con garantía real distinta de la hipotecaria inmobiliaria cualquiera que sea su loan to value

7.6. Cartera de inversión a vencimiento.

7.6.1. Composición del saldo y riesgo de crédito máximo.

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, clasificados por áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos, por clases de contrapartes y por tipos de instrumentos:

	Miles de euros	
	30.06.2012	31.12.2011
Por áreas geográficas		
España	14.299.112	12.747.863
Resto de países de la Unión Europea	251.416	289.069
Resto	16.716	17.047
(Pérdidas por deterioro)	-	-
	14.567.244	13.053.979
Por clases de contrapartes		
Entidades de crédito residentes	1.158.724	1.271.172
Entidades de crédito no residentes	16.716	17.047
Administraciones Públicas residentes	7.940.501	5.957.562
Otros sectores residentes	5.451.303	5.770.729
Otros sectores no residentes	-	37.469
(Pérdidas por deterioro)	-	-
	14.567.244	13.053.979
Por tipo de instrumentos -		
Deuda Pública española	7.689.085	5.705.962
Obligaciones y Bonos del Estado	6.358.791	4.165.060
Deuda Autonómica	1.330.294	1.540.902
Otros valores de renta fija	6.878.159	7.348.017
Cotizados en mercados organizados	6.878.159	7.348.017
(Pérdidas por deterioro)	-	-
	14.567.244	13.053.979

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

7.6.2 Activos vencidos y deteriorados y cobertura de riesgo de crédito.

No existen activos vencidos ni deteriorados ni coberturas por deterioro dentro de esta cartera ni al 30 de junio de 2013 ni al 31 de diciembre de 2012.

8. Activos no corrientes en venta y pasivos asociados con activos no corrientes en venta.

8.1. Activos no corrientes en venta

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

	Miles de Euros	
	2013	2012
Otros instrumentos de capital	670.821	775.057
<i>Activos financieros disponibles para la venta</i>	<i>670.821</i>	<i>775.057</i>
Inversiones Crediticias de las que:	137.102	159.634
<i>Depósitos en entidades de crédito</i>	<i>20.198</i>	<i>3.359</i>
<i>Crédito a la clientela</i>	<i>116.904</i>	<i>156.275</i>
Participaciones	271.797	325.517
Activo material del que:	518.208	412.011
<i>Inmovilizado de uso propio</i>	<i>57.741</i>	<i>58.015</i>
<i>Inversiones inmobiliarias</i>	<i>56.459</i>	<i>54.379</i>
<i>Adjudicaciones o recuperaciones por impago</i>	<i>404.008</i>	<i>299.617</i>
Activo intangible	48.998	51.843
Activos fiscales	141.465	139.720
<i>Corrientes</i>	<i>3.364</i>	<i>1.016</i>
<i>Diferidos</i>	<i>138.101</i>	<i>138.704</i>
Resto de activos	95.600	99.224
	1.883.991	1.963.006

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

Otros instrumentos de capital-

El desglose del saldo de esta partida de los balances al 30 de Junio de 2013 y 31 de Diciembre 2012, es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2013	2012
Moneda:		
Euro	670.821	775.057
Moneda extranjera	-	-
	670.821	775.057
Cotización:		
Cotizados	69.271	149.540
No cotizados	601.550	625.517
	670.821	775.057
Por área geográfica:		
España	645.971	731.042
Unión Europea (excepto España)	24.850	44.015
	670.821	775.057
Naturaleza:		
Acciones de sociedades españolas	624.848	623.103
Acciones de sociedades extranjeras	4.030	34.287
Participaciones en Fondos de capital riesgo	41.943	117.667
	670.821	775.057

En el cuadro anterior se encuentra recogido minorando directamente el valor del activo, el deterioro registrado en el primer semestre de 2013 por importe de 16.535 miles de euros sobre la participación del grupo en una entidad financiera española.

Asimismo el resultado generado en el periodo de seis meses comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2013 por la desinversión de Otros Instrumentos de capital clasificados como Activos no corrientes en venta asciende a 39.993 miles de euros (nota 28).

Participaciones-

El desglose del saldo de esta partida de los balances al 30 de Junio de 2013 y 31 de Diciembre 2012, es el siguiente:

A continuación, se presenta un detalle de las participaciones más relevantes mantenidas por el Grupo a 30 de Junio de 2013 y 31 de diciembre de 2012:

	Miles de euros	
	30.06.2013	31.12.2012
<i>Negocios conjuntos:</i>		
Hoteles Participados, S.L.	11.159	11.178
<i>Asociadas-</i>		
R. Cable y Telecomunicaciones de Galicia, S.A.	49.679	49.524
Enerfin Enervento, S.A.	35.094	34.691
Raminova Inversiones, S.L.	6.291	19.999
Grupo Autocares Monbus, S.L.	31.898	30.809
Banco Etcheverría, S.A.		25.273
Empresa Naviera Elcano, S.A.	57.054	57.054
Autopista de Guadalmedina Concesionaria Española, S.A.	28.700	21.932
Tecnocom Telecomunicaciones y Energía, S.A.	16.971	17.052
Sodiga Galicia, S.C.R., S.A.	6.910	6.932
Emprende, F.C.R	5.930	5.930
Parque Tecnológico de Galicia, S.A.	893	4.233
Fomento de Iniciativas Náuticas, S.L.	2.990	2.990
Julian Martin, S.A	2.500	2.921
Inversora de Hoteles Vacacionales, S.A.	3.080	2.817
Obenque, S.A.	2.800	2.800
Viñedos y Bodegas Dominio de Tares, S.A.	1.190	1.190
Gallega de Residuos Ganaderos, S.A.	2.100	2.100
Cidade Universitaria, S.A.	1.850	1.850
Otras	4.708	24.242
	271.797	325.517

Activo material-

De uso propio-

No se han producido movimientos significativos en este epígrafe en el periodo de seis meses comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2013.

Inversiones inmobiliarias-

No se han producido movimientos significativos en este epígrafe en el periodo de seis meses comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2013.

Adjudicaciones o recuperaciones por impago-

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

	Miles de Euros	
	2013	2012
Activos residenciales	541.142	379.766
Activos industriales	34.222	28.139
Otros activos	134.278	152.052
Total bruto	709.642	559.957
Menos - Pérdidas por deterioro	(305.634)	(260.340)
Total neto	404.008	299.617

El deterioro por este concepto dotado por el Grupo en el periodo de seis meses comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2013 asciende a 92.042 miles de euros (239.113 miles de euros en el periodo de seis meses comprendido entre el 1 de enero y el 30 de junio de 2012) (nota 28).

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

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

- La preparación del activo para la venta, que contempla su proceso de maduración o inversiones complementarias para su perfecto estado, dentro de la razonabilidad por importe o duración, de forma que se facilite su venta.
- En función de las características del bien, los criterios de actuación aplicados por el Grupo son:
 - o Vivienda terminada. Verificación de que los inmuebles finalizados están en perfecto estado, fijando un precio de venta y a disposición para comercializar por parte de la red de oficinas y otros colaboradores externos.

- Promoción en curso. Se lleva a cabo su valoración, contratación y seguimiento de la obra para, así, obtener vivienda terminada pasando al estado anterior.
 - Terrenos. Aquellos terrenos que por ubicación, precio y características sean susceptibles de venta se procederá a su comercialización inmediata, que, al igual que en productos terminados se canaliza mediante la Red de Oficinas y colaboradores externos. En su caso, se realizarán los oportunos proyectos para su desarrollo, imprescindibles para mantener su valor y expectativas urbanísticas.
- Elaboración de un plan comercial completo de venta, que facilite la salida del balance de los activos adjudicados mediante los canales comercializadores del Grupo.

El detalle de la procedencia de los bienes adquiridos y adjudicados en función del destino del préstamo o crédito concedido inicialmente, al 30 de Junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 es el siguiente:

Ejercicio 2013-

	Miles de Euros		Porcentaje de Cobertura
	Valor Contable Bruto	Provisión	
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a empresas de construcción y promoción inmobiliaria			
Edificios terminados	105.824	64.879	
<i>Vivienda</i>	99.353	62.096	63%
<i>Resto</i>	6.471	2.783	43%
Edificios en construcción	93.811	45.650	
<i>Vivienda</i>	92.581	45.082	49%
<i>Resto</i>	1.230	568	46%
Suelo	74.482	36.096	
<i>Terrenos urbanizados</i>	65.740	32.713	50%
<i>Resto</i>	8.742	3.383	39%
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	268.255	75.008	28%
Resto de activos inmobiliarios adjudicados	167.270	84.001	50%
	709.642	305.634	

Ejercicio 2012-

	Miles de Euros		Porcentaje de Cobertura
	Valor Contable Bruto	Provisión	
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a empresas de construcción y promoción inmobiliaria			
Edificios terminados	64.541	49.216	
<i>Vivienda</i>	59.544	46.854	78%
<i>Resto</i>	4.997	2.362	47%
Edificios en construcción	39.949	23.447	
<i>Vivienda</i>	39.687	23.257	59%
<i>Resto</i>	262	190	73%
Suelo	65.481	44.326	
<i>Terrenos urbanizados</i>	55.830	38.622	69%
<i>Resto</i>	9.651	5.704	59%
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	207.931	58.915	28%
Resto de activos inmobiliarios adjudicados	182.055	84.436	46%
	559.957	260.340	

8.2. Pasivos asociados con activos no corrientes en venta

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

	Miles de Euros	
	2013	2012
Pasivos financieros a coste amortizado de los que:	310.881	347.796
<i>Depósitos de la clientela</i>	293.410	283.994
<i>Otros pasivos financieros</i>	17.471	63.802
Provisiones	51.677	66.169
Pasivos fiscales de los que:	52.544	33.725
<i>Corrientes</i>	22.840	6.533
<i>Diferidos</i>	29.704	27.192
Resto de pasivos	1.038	1.089
	416.140	448.779

9. Activo material.

El movimiento habido en este capítulo del balance de situación consolidado durante el semestre finalizado al 30 de junio de 2013 y el ejercicio 2012 es el siguiente:

	Miles de euros		
	De Uso Propio	Inversiones Inmobiliarias	Total
Coste -			
Saldos al 1 de enero de 2013	1.773.233	114.367	1.887.600
Adiciones	4.915	8.443	13.358
Bajas por enajenaciones o por otros medios	(43.369)	(4.303)	(47.672)
Saldos al 30 de junio de 2013	1.734.779	118.507	1.853.286
Amortización acumulada			
Saldos al 1 de enero de 2013	(708.273)	(9.529)	(717.802)
Bajas por enajenaciones o por otros medios	21.550	286	21.836
Dotaciones	(22.733)	(842)	(23.575)
Saldos al 30 de junio de 2013	(709.456)	(10.085)	(719.541)
Activo material neto -			
Saldos al 30 de junio de 2013	1.025.323	108.422	1.133.745

	Miles de euros		
	De Uso Propio	Inversiones Inmobiliarias	Total
Coste -			
Saldos al 1 de enero de 2012	2.247.539	261.498	2.508.997
Adiciones	24.383	64.496	88.879
Bajas por enajenaciones o por otros medios	(102.533)	(187.035)	(289.568)
Otros traspasos y otros movimientos	(396.156)	(24.592)	(420.748)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	1.773.233	114.367	1.847.600
Amortización acumulada			
Saldos al 1 de enero de 2012	(808.900)	(15.509)	(824.409)
Bajas por enajenaciones o por otros medios	40.014	9.267	49.281
Dotaciones	(55.216)	(4.904)	(60.210)
Otros traspasos y otros movimientos	115.829	1.617	117.446
Saldos al 31 de diciembre de 2012	(708.273)	(9.529)	(717.802)
Activo material neto -			
Saldos al 31 de diciembre de 2012	1.064.960	104.838	1.169.798

10. Activo intangible.

10.1. Deterioro de Fondos de comercio.

En el primer semestre correspondiente al ejercicio 2013 y en el ejercicio 2012 no se han producidos movimientos que hayan afectado a las pérdidas por deterioro de los fondos de comercio del Grupo.

10.2. Deterioro de Otros activos intangibles.

En el primer semestre correspondiente al ejercicio 2013 no se han producidos movimientos que hayan afectado a las pérdidas por deterioro de los otros activos intangibles del Grupo. El gasto por amortización de Otros activos intangibles en el primer semestre correspondiente al ejercicio 2013 asciende a 1.483 miles de euros (13.595 miles de euros en 2012) que se registran en el epígrafe Amortización de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

11. Resto de activos.

La composición del saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 es la siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2013	31.12.2012
Resto de activos		
Existencias	1.220	37.830
Resto	279.777	335.838
	280.977	373.668

12 Pasivos financieros.

A continuación se presenta el detalle del valor en libros de los pasivos financieros del Grupo al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 clasificados atendiendo a su naturaleza y a la categoría definida en la normativa aplicable en la que se encuentran clasificados:

	Miles de euros (*)					
	30.06.13			31.12.12		
	Cartera de Negociación	Otros Pasivos Financieros a VR con Cambios en PYG	Pasivos Financieros a Coste Amortizado	Cartera de Negociación	Otros Pasivos Financieros a VR con Cambios en PYG	Pasivos Financieros a Coste Amortizado
Datos correspondientes a los libros individuales del Banco:						
Depósitos de bancos centrales	-	-	10.724.955	-	-	10.688.959
Depósitos de entidades de crédito	-	-	5.917.318	-	-	1.800.494
Depósitos de la clientela	-	-	36.434.530	-	-	39.777.081
Débitos representados por valores negociables	-	-	2.572.153	-	-	3.125.439
Derivados de negociación	261.916	-	-	363.695	-	-
Pasivos subordinados	-	-	-	-	-	2.150.380
Posiciones cortas de valores	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	115.639	-	-	142.992
Total individual	261.916	-	55.764.595	363.695	-	57.685.345
Datos correspondientes a los libros consolidados del Grupo:						
Depósitos de bancos centrales	-	-	10.724.955	-	-	10.688.959
Depósitos de entidades de crédito	-	-	5.917.550	-	-	1.801.726
Depósitos de la clientela	-	-	35.367.567	-	-	38.808.082
Débitos representados por valores negociables	-	-	2.572.153	-	-	3.125.439
Derivados de negociación	261.916	-	-	363.695	-	-
Pasivos subordinados	-	-	-	-	-	2.150.380
Posiciones cortas de valores	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	-	203.333	-	-	257.923
Total consolidado	261.916	-	54.785.558	363.695	-	56.832.509

(*) No incluye derivados de cobertura.

12.1. Pasivos financieros a coste amortizado.

12.1.1. Depósitos de bancos centrales.

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances de situación al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 era la siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2013	31.12.2012
Banco de España	10.724.955	10.688.959
Ajustes por valoración (Intereses devengados)	-	-
	10.724.955	10.688.959

12.1.2 Depósitos de entidades de crédito.

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances de situación consolidados al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, atendiendo a la naturaleza de las operaciones, se indica a continuación:

	Miles de euros	
	30.06.2013	31.12.2012
A plazo o con preaviso:		
Cuentas a plazo	503.434	791.382
Cesión temporal de activos	5.194.257	798.492
Otras cuentas	210.912	114.765
Ajustes por valoración	8.947	97.087
	5.917.550	1.801.726

12.1.3. Depósitos de la clientela.

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012, atendiendo a la situación geográfica donde tienen su origen los pasivos financieros, su naturaleza y a las contrapartes de las operaciones, se indica a continuación:

	Miles de euros	
	30.06.2013	31.12.2012
Por situación Geográfica		
España	32.920.170	36.536.274
Resto de países de la Unión Europea	692.514	719.578
Resto del mundo	1.483.874	1.168.465
Ajustes por valoración	271.009	383.765
	35.367.567	38.808.082
Por naturaleza		
Cuentas corrientes	4.287.791	3.960.103
Cuentas de ahorro	8.277.128	8.053.510
Imposiciones a plazo	19.648.473	21.136.305
Pasivos financieros híbridos	484.432	668.989
Cesiones temporales de activos	2.398.734	4.605.410
Ajustes por valoración	271.009	383.765
	35.367.567	38.808.082
Por moneda		
Euro	34.113.715	37.415.866
Moneda extranjera	982.843	1.008.451
Ajustes por valoración	271.009	383.765
	35.367.567	38.808.082

12.1.4. Débitos representados por valores negociables.

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados al 30 de junio de 2013 y al 31 de diciembre de 2012 es la siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2013	31.12.2012
Bonos y obligaciones emitidos	1.759.134	2.227.914
Pagarés y otros valores	75	86.238
Cédulas hipotecarias	891.000	891.000
Ajustes por valoración	(78.056)	(79.713)
- Intereses devengados	43.721	61.205
- Operaciones de microcobertura	5.172	14.840
- Costes de transacción	(126.949)	(155.758)
	2.572.153	3.125.439

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

El detalle y movimiento de las emisiones, recompras o reembolsos de valores representativos de deuda, realizados, en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2013 y 2012, tanto por la propia Entidad Dominante como por otras sociedades del Grupo es el siguiente:

	Datos en miles de euros				
	Saldo al 31/12/2012	(+) Emisiones	(-) Recompras reembolsos o amortizaciones	(+/-) Ajustes por tipo de cambio y otros	Saldo al 30/06/2013
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea, que han requerido del registro de un folleto informativo.	9.366.272	-	(1.935.262)	-	7.431.010
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea que no han requerido del registro de un folleto informativo	-	-	-	-	-
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la Unión Europea	-	-	-	-	-
TOTAL	9.366.272	-	(1.935.262)	-	7.431.010

	Datos en miles de euros				
	Saldo al 31/12/2011	(+) Emisiones	(-) Recompas reembolsos o amortizaciones	(+/-) Ajustes por tipo de cambio y otros	Saldo al 30/06/2012
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea, que han requerido del registro de un folleto informativo.	8.102.729	6.114.175	(3.811.815)	(4.880)	10.400.209
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea que no han requerido del registro de un folleto informativo	-	-	-	-	-
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la Unión Europea	-	-	-	-	-
TOTAL	8.102.729	6.114.175	(3.811.815)	(4.880)	10.400.209

No existen importes garantizados por la Entidad dominante o por otras sociedades del Grupo en el caso de emisiones, recompras o reembolsos realizadas por entidades asociadas, negocios conjuntos que se consolidan por el método de la participación o por cualquier otra sociedad distinta a las entidades que forman parte del Grupo en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2013 y 2012.

No se han realizado por parte del grupo emisiones de valores representativos de deuda en el periodo comprendido entre el inicio del ejercicio económico y el 30 de junio de 2013.

La relación de recompras o reembolsos de valores representativos de deuda realizadas en el periodo comprendido entre el inicio del ejercicio económico y el 30 de junio de 2013 es la siguiente:

Emisión	Código ISIN	Fecha	Importe recompra o reembolso	Mercado de cotización
Bonos simples garantizados	ES0314843329	15-02-2013	9.000.000,00	AIAF
Bonos simples garantizados	ES0314843329	18-02-2013	500.000,00	AIAF
Obligaciones simples	ES0214958110	19-02-2013	11.000.000,00	AIAF
Bonos simples garantizados	ES0314843329	20-02-2013	5.500.000,00	AIAF
Bonos simples garantizados	ES0314843329	21-02-2013	31.700.000,00	AIAF
Obligaciones simples garantizadas	ES0314958069	22-02-2013	1.000.000,00	AIAF
Obligaciones simples	ES0214958110	28-02-2013	49.500.000,00	AIAF
Bonos simples garantizados	ES0314843329	15-03-2013	20.000.000,00	AIAF
Bonos simples garantizados	ES0314843329	18-03-2013	14.000.000,00	AIAF
Obligaciones simples garantizadas	ES0314958069	11-04-2013	50.000.000,00	AIAF
Obligaciones simples garantizadas	ES0314958069	17-04-2013	5.000.000,00	AIAF
Bonos simples garantizados	ES0314843329	18-04-2013	1.500.000,00	AIAF
Obligaciones simples garantizadas	ES0314958069	18-04-2013	450.000,00	AIAF
Bonos simples garantizados	ES0314843329	18-04-2013	55.750.000,00	AIAF
Bonos simples garantizados	ES0314843329	19-04-2013	5.000.000,00	AIAF
Obligaciones simples garantizadas	ES0314958069	19-04-2013	51.000.000,00	AIAF
Bonos simples garantizados	ES0314843329	22-04-2013	3.450.000,00	AIAF
Bonos simples garantizados	ES0314843329	24-04-2013	4.000.000,00	AIAF
Obligaciones simples garantizadas	ES0314958069	25-04-2013	11.200.000,00	AIAF
Bonos simples garantizados	ES0314843329	03-05-2013	50.000.000,00	AIAF
Bonos simples garantizados	ES0314843329	06-05-2013	29.000.000,00	AIAF
Bonos simples garantizados	ES0314843329	08-05-2013	1.050.000,00	AIAF
Obligaciones simples	ES0214958110	13-05-2013	7.000.000,00	AIAF
Obligaciones simples	ES0214958110	16-05-2013	5.000.000,00	AIAF
Bonos simples garantizados	ES0314843329	22-05-2013	3.100.000,00	AIAF
Obligaciones simples garantizadas	ES0314958069	11-06-2013	2.100.000,00	AIAF

Todas las emisiones anteriores, están garantizadas con el patrimonio de NCG BANCO, S.A. y cotizan en el mercado AIAF.

13. Provisiones para riesgos y compromisos contingentes y otras provisiones.

El movimiento experimentado durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2013 y en el ejercicio 2012 en el epígrafe de Provisiones se muestra a continuación:

Primer Semestre 2013-

	Miles de euros		
	Provisiones para riesgos y compromisos contingentes		Otras provisiones
	Fondos para pensiones y obligaciones similares	Otras Provisiones para riesgos contingentes	
Saldos al 31 de diciembre de 2012	385.019	67.039	235.690
Dotación con cargo a resultados	1.200	11.079	338.861
Provisiones utilizadas	(19.338)	-	(13.961)
Traspasos	-	9.097	-
Saldos al 30 de junio de 2013	366.881	87.215	560.590

Ejercicio 2012-

	Miles de euros		
	Provisiones para riesgos y compromisos contingentes		Otras provisiones
	Fondos para pensiones y obligaciones similares	Otras Provisiones para riesgos contingentes	
Saldos al 1 de enero de 2012	228.240	37.781	116.859
Dotación con cargo a resultados	190.083	29.787	225.091
Provisiones utilizadas	(33.304)	(2.018)	(104.839)
Disponibilidad de fondos dotados en ejercicios anteriores	-	(3.494)	-
Traspasos	-	4.983	(1.421)
Saldos al 31 de diciembre de 2012	385.019	67.039	235.690

Provisiones - Fondos para Pensiones y obligaciones similares.

En la memoria de las cuentas anuales del Grupo al 31 de diciembre de 2012 se recogen las características principales de los compromisos por pensiones del Grupo.

Provisiones para riesgos y compromisos contingentes.

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

Otras Provisiones para riesgos.

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

El incremento del saldo a 30 de junio de 2013 respecto al existente al 31 de diciembre de 2012 se corresponde principalmente a la dotación de una provisión de 176 millones de euros para cubrir posibles contingencias derivadas del ejercicio de "burden sharing" y a la dotación de un importe de 95 millones de euros para la cobertura de posibles pérdidas derivadas del plan de reestructuración de inmuebles, tanto en la red como en los servicios centrales (ver nota 1.2), así como 27 millones de euros correspondientes a la pérdida contable estimada derivada de la venta de un paquete de oficinas a Banco Etcheverría S.A, cuyos efectos jurídicos se producen el 1 de Julio de 2013-

14. Situación fiscal.

El grupo tiene registrados a cierre del primer semestre de 2013 activos fiscales diferidos por importe de 2.129.312 miles de euros (de los que 138.101 miles de euros se clasifican como activos no corrientes en venta) (2.133.330 miles de euros a cierre del ejercicio 2012 de los que 138.704 miles de euros se clasificaban como activos no corrientes en venta). Dichos activos fiscales diferidos se corresponden fundamentalmente con el efecto impositivo de los créditos fiscales pendientes de compensación, detallándose los mismos, así como los criterios tenidos en cuenta para su activación, en la nota 27 de las cuentas anuales consolidadas del Grupo a cierre del ejercicio 2012.

15. Patrimonio neto.

Durante el primer semestre del ejercicio 2012 no se ha producido ninguna otra variación cuantitativa o cualitativa en los recursos propios del Grupo, más allá de las que se indican en el estado de ingresos y gastos reconocidos, en el estado de cambios en el patrimonio neto total consolidado adjuntos y que se detallan en la nota 1.2 de los presentes estados financieros.

16. Intereses y rendimientos asimilados

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

Seguidamente se desglosa el origen de los intereses y rendimientos asimilados más significativos devengados por el Grupo en los en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2013 y 2012:

	Miles de Euros	
	2013	2012
Depósitos en Bancos Centrales	784	2.408
Depósitos en entidades de crédito	10.005	28.113
Créditos a la clientela	445.750	802.526
Valores representativos de deuda	284.868	211.194
Activos dudosos	38.763	36.441
Rectificación de ingresos con origen en coberturas contables	(3.315)	(4.700)
Otros rendimientos	2.927	4.161
	779.782	1.080.143

17. Intereses y cargas asimiladas

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

El desglose del saldo de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2013 y 2012 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2013	2012
Banco de España	35.996	50.540
Depósitos de entidades de crédito	26.373	44.551
Depósitos de la clientela	306.746	475.789
Débitos representados por valores negociables	67.390	103.987
Pasivos subordinados	9.746	31.347
Rectificación de costes con origen en coberturas contables	(28.877)	(59.549)
Coste imputable a los fondos de pensiones constituidos	2.890	3.157
Otras cargas	2	191
	420.266	650.013

18. Rendimiento de instrumentos de capital

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

El desglose del saldo de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2013 y 2012, por naturaleza de los instrumentos financieros, así como por su cotización, es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2013	2012
Instrumentos de capital clasificados como:		
Cartera de negociación	154	-
Activos financieros disponibles para la venta	5.291	14.268
	5.445	14.268
Instrumentos de capital con la naturaleza de:		
Cotizados (Nota 8)	1.038	14.268
No cotizados	4.407	-
	5.445	14.268

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

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

El desglose del saldo de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2013 y 2012 es el siguiente:

	Miles de euros	Miles de euros
	30.06.2013	30.06.2012
Ponto Inversiones (*)		11.916
CxG Aviva, S.A.	5.638	4.863
Parque la Salaosa, S.L. (*)		4.866
Caixanova Vida y pensiones S.L	3.020	2.594
Enerfin Enervento, S.A. (*)		2.514
R Cable y Telecomunicaciones de Galicia S.L. (*)		2.412
Banco Etcheverría. S.A. (*)		902
Trasmonbús ,S.A. (*)		272
Complejo Residencial Marina Atlántica, S.L. (*)		(244)
Raminova S.A. (*)		(1.000)
Inversora de Hoteles Vacacionales, S.A. (*)		(1.531)
Sacyr Vallehermoso, S.A. (*)		(64.002)
Resto sociedades	(176)	(4.540)
	8.482	(40.978)

(*) Estas participaciones se clasificaron como Activos no corrientes en venta a cierre del ejercicio 2012.

20. Comisiones percibidas

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

A continuación, se presenta el importe de los ingresos por comisiones devengadas por el Grupo en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2013 y 2012, clasificadas en función de los principales conceptos que los han originado, con indicación de los epígrafes de la cuentas de pérdidas y ganancias consolidada de dicho ejercicio en que dichos ingresos se han contabilizado:

	Miles de Euros	
	2013	2012
Comisiones percibidas:		
Comisiones por riesgos contingentes	9.778	13.282
Comisiones por compromisos contingentes	1.456	2.699
Comisiones por servicios de cobros y pagos	44.357	62.470
Comisiones por cambio de divisas y billetes extranjeros	173	235
Comisiones por servicios no bancarios	14.013	17.335
Comisiones por servicios de valores	2.202	4.806
Otras	26.396	34.299
	98.375	135.126

21. Comisiones pagadas

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

A continuación se presenta el importe del gasto por comisiones devengadas en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2013 y 2012, clasificadas en función de los principales conceptos que los han originado:

	Miles de Euros	
	2013	2012
Comisiones cedidas a otras entidades y corresponsales	2.458	4.008
Comisiones pagadas por operaciones con valores	-	1
Otras comisiones	9.963	10.979
	12.421	14.988

22. Resultados de operaciones financieras

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

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas pérdidas y ganancias de los ejercicios 2013 y 2012 adjuntas, en función del origen de las partidas que lo conforman y su clasificación contable es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2013	2012
Cartera de negociación	1.379	(6.404)
Activos financieros disponibles para la venta (Nota 8)	20.646	12.836
Pasivos financieros a coste amortizado	567.757	79.531
Derivados de cobertura	(64)	11.561
Derivados de negociación	1.028	(4.332)
	590.476	93.192

El importe registrado en la cuenta "Pasivos financieros a coste amortizado" del cuadro anterior recoge, principalmente, los beneficios generados por la recompra de participaciones preferentes y obligaciones subordinadas (véase Nota 1.2).

23. Otros productos de explotación

El desglose del saldo de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2013 y 2012 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2013	2012
Ingresos de las inversiones inmobiliarias y arrendamientos operativos	5.805	1.250
Ventas e ingresos por prestaciones de servicios no financieros	13.960	57.665
Otros conceptos	13.248	26.696
	33.013	85.611

24. Gastos de personal

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

La composición del capítulo "Gastos de personal" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2013 y 2012 es la siguiente:

	Miles de Euros	
	2013	2012
Sueldos y salarios	128.199	176.550
Seguridad Social	32.241	42.657
Primas a planes de prestación definida	39	61
Dotaciones a planes de prestación definida	3.031	5.839
Indemnizaciones	40.331	54.653
Otros gastos de personal	5.027	8.236
	208.868	287.996

El número medio de empleados del Grupo en los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2013 y 2012, distribuido por categorías profesionales y por género, es el siguiente:

Primer Semestre 2013-

	Novagalicia Banco	Grupo Novagalicia
	30.06.2013	30.06.2013
Hombres	2.902	3.102
Mujeres	2.670	2.855
Total Media	5.572	5.957

Primer Semestre 2012-

	Novagalicia Banco	Grupo Novagalicia
	30.06.2012	30.06.2012
Hombres	3.127	4.038
Mujeres	2.886	5.381
Total Media	6.013	9.419

25. Otros gastos generales de administración

El desglose del saldo de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2013 y 2012 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2013	2012
Inmuebles, instalaciones y material	25.775	19.383
Informática	16.721	21.440
Publicidad	7.075	8.189
Comunicaciones	9.969	11.611
Tributos	4.370	3.786
Otros gastos de administración	10.856	38.402
Gastos judiciales e informes técnicos	7.175	3.235
Servicios de vigilancia y traslado de fondos	3.629	3.551
Gastos de representación y servicios al personal	1.969	2.784
Primas de seguros	1.824	1.876
Por órganos de gobierno y control	243	745
	89.606	115.002

26. Otras cargas de explotación

El desglose del saldo de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, de los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2013 y 2012, es el siguiente:

	Miles de Euros	
	2013	2012
Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos	25.975	41.435
Gastos de las inversiones inmobiliarias	113	103
Aprovisionamiento de sociedades inmobiliarias del grupo	2.782	29.931
Otros conceptos	17.096	25.694
	45.966	97.163

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

El desglose del saldo de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, de los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2013 y 2012 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	Ganancias / (Pérdidas)	
	2013	2012
Por venta de activo material	(3.520)	1.030
Por venta de participaciones		(312)
Otros conceptos		(222)
	(3.520)	496

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

El desglose del saldo de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, de los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2013 y 2012 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	Ganancias / (Pérdidas)	
	2013	2012
Deterioro de adjudicados (nota 8)	(92.042)	(239.113)
Resultados por venta de Activos Financieros Disponibles para la venta (nota 8)	39.993	-
Resultados por ventas de participadas (nota 4)	631	-
	(51.418)	(269.113)

29. Transacciones con partes vinculadas

Además de la información presentada en la Nota 5 en relación con las remuneraciones percibidas por los Administradores y la Alta Dirección, a continuación se presentan los saldos registrados en el balance consolidado resumido al 30 de junio de 2013 y en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada para el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2013 que tienen su origen en transacciones con partes vinculadas, de acuerdo a lo establecido en el apartado tercero de la Orden EHA/3050/2004, de 15 de septiembre.

	Miles de euros				
	Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del Grupo	Otras partes vinculadas	Total
GASTOS E INGRESOS:					
1) Gastos financieros	-	23	-	2.304	2.327
2) Contratos de gestión o colaboración	-	-	-	-	-
3) Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
4) Arrendamientos	-	-	-	140	140
5) Recepción de servicios	-	-	-	-	-
6) Compra de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-
7) Correcciones valorativas por deudas incobrables o de dudoso cobro	-	-	-	-	-
8) Pérdidas por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-
9) Otros gastos	-	-	-	-	-
GASTOS	-	23	-	2.444	2.467
10) Ingresos financieros	-	14	-	5.271	5.285
11) Contratos de gestión o colaboración	-	-	-	-	-
12) Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
13) Dividendos recibidos	-	-	-	-	-
14) Arrendamientos	-	-	-	-	-
15) Prestación de servicios	-	-	-	-	-
16) Venta de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-
17) Beneficios por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-
18) Otros ingresos	-	-	-	-	-
INGRESOS	-	14	-	5.271	5.285

	Miles de euros				Total
	Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del Grupo	Otras partes vinculadas	
OTRAS TRANSACCIONES					
Compra de activos materiales, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación: créditos y aportaciones de capital (prestamista)	-	1.832	17.309	176.376	195.517
Contratos de arrendamiento financiero (arrendador)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de créditos y contratos de arrendamiento (arrendador)	-	-	-	-	-
Venta de activos materiales, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación préstamos y aportaciones de capital (prestatario)	-	-	-	266.323	266.323
Contratos de arrendamiento financiero (arrendatario)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de préstamos y contratos de arrendamiento (arrendatario)	-	-	-	-	-
Garantías y avales prestados	-	-	36	17.945	17.981
Garantías y avales recibidos	-	-	-	-	-
Compromisos adquiridos	-	-	-	-	-
Compromisos/Garantías cancelados	-	-	-	-	-
Dividendos y otros beneficios distribuidos	-	-	-	-	-
Otras operaciones	-	-	-	-	-

30. Cambios habidos en los activos y pasivos contingentes del Grupo

30.1 Activos contingentes

Durante el primer semestre del ejercicio 2013 no se ha producido ninguna variación significativa en los activos contingentes del Grupo con respecto a la situación mostrada en las cuentas anuales consolidadas del Grupo al 31 de diciembre de 2012.

30.2 Pasivos contingentes

Las cuentas semestrales resumidas consolidadas del Grupo recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas consolidadas, sino que se informa sobre los mismos, conforme a los requerimientos de la NIC 37. No se han producido variaciones significativas en los pasivos contingentes del Grupo con respecto a la situación mostrada en las cuentas anuales consolidadas del Grupo al 31 de diciembre de 2012.

Informe de Gestión Consolidado correspondiente al primer semestre de 2013

Grupo NCG Banco

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

El presente informe de gestión del grupo NCG Banco recoge las actuaciones, evolución de negocio y resultados obtenidos por el Grupo a lo largo del primer semestre de 2013.

De acuerdo con los compromisos adquiridos en el "Term Sheet", en diciembre de 2012 se procedió a reclasificar la participación en el Banco Gallego, S.A. como inversión financiera como paso previo a su posterior venta. Como consecuencia, en los estados financieros públicos consolidados de junio de 2013 no consolida el Banco Gallego, S.A., mientras que en los estados de junio de 2012 aparece consolidado por integración global. Por lo tanto, las comparaciones de magnitudes de balance con el cierre de 2012 resultan homogéneas, mientras que las referencias a la evolución de la cuenta respecto al primer semestre de 2012 se verán distorsionados por dicha desconsolidación.

2. Entorno económico, financiero y normativo

Entorno económico

En el primer semestre de 2013 la actividad del Grupo se desarrolla en un entorno recesivo, aunque mostrando una progresiva moderación en la senda contractiva.

En este escenario, las previsiones de los principales organismos internacionales para el ejercicio 2013 apuntan a una caída de actividad superior a la experimentada en 2012 aunque, a diferencia de lo ocurrido en el ejercicio anterior, con un deterioro menos intenso en segundo tramo del año:

- La economía mundial ha mostrado síntomas de enfriamiento respecto a las expectativas existentes a principios del año, por la mayor debilidad mostrada por la economía europea y, en menor medida, por pérdida de dinamismo en economías emergentes. En el ámbito de la Eurozona se observa un descenso interanual del PIB en el primer trimestre del -1,1%, lo que supone el quinto trimestre de descenso consecutivo y el de mayor intensidad.
- España ha compartido este contexto de contracción. En el 1T su PIB cae un -2,0% en términos interanuales, como consecuencia de la destacada debilidad de la demanda interna, que resta 4,9 puntos porcentuales al crecimiento, como resultado del empeoramiento del consumo privado, mientras que la inversión, aunque se mantiene en niveles negativos (-9%), modera sus ritmos de caída. Esta dinámica no ha podido compensarse con la aportación del sector exterior, pese a acelerar en los dos últimos trimestres su contribución al crecimiento.
- Para el segundo trimestre del año, se produjo una minoración en el ritmo de contracción del PIB hasta el -1,7%, impulsada principalmente por la continuidad en la mejoría de la demanda externa, en un contexto de progresivas ganancias de competitividad de la economía española y diversificación de su negocio internacional.
- La debilidad económica tiene un negativo impacto en el mercado laboral, con una tasa de paro que se sitúa en el 26,3% al finalizar el semestre con 5,98 millones de parados. Por su parte, el mercado de vivienda continúa con su proceso de ajuste, con un descenso del 30% en el número de viviendas nuevas visadas en los cinco primeros meses del año, mientras los precios acumulan una caída del 29% desde máximos de 2008

Entorno financiero

- Tras el anuncio en el verano de 2012 del programa de compra de activos (Outright Monetary Transactions-OMT) por parte del Banco Central Europeo, los diferenciales de deuda soberana han

caído por debajo de los 300 puntos básicos, desde el máximo de 639 puntos de julio del pasado año o desde los cerca de 400 puntos con el que se cerraba el ejercicio 2012. Un descenso que se produjo a pesar de las presiones generadas por el rescate de Chipre o la más reciente crisis de gobernabilidad de Portugal.

- El mayor deterioro observado en la economía de la Eurozona en los primeros meses del año, llevó al Banco Central Europeo a rebajar su tipo de intervención hasta situarlo en un nuevo mínimo histórico del 0,50%. Este escenario facilitó un paulatino descenso del Euribor 1A desde el 0,549% en que se ha situado a diciembre de 2012 hasta el 0,478% de registro medio a mayo, para repuntar ligeramente en los dos últimos meses ante la expectativa de paulatina mejora de la economía y cerrar junio en el 0,527%.
- Este escenario tuvo un claro impacto en las entidades financieras españolas a lo largo del primer semestre de 2013. El crédito a clientes se redujo un -4,8% hasta mayo (último dato disponible), la tasa de morosidad se elevó hasta el 10,6%, mientras los depósitos de clientes crecieron un +1,5% en el mismo periodo, apoyados en el trasvase de recursos desde otras modalidades de ahorro, principalmente pagarés.
- La caída de actividad unida a las necesidades de provisiones provocaron que el beneficio antes de impuestos de las entidades de depósitos españolas cayese en el primer trimestre de 2013, última fecha para la que se dispone de información agregada sectorial, un -121,6% respecto al mismo periodo del año anterior.

Entorno normativo

Durante el semestre se ha continuado endureciendo el marco normativo en el que operan las entidades españolas, siendo los cambios más relevantes los siguientes:

- **Clasificación de operaciones de refinanciación y reestructuración:** El 30 de abril el Banco de España emitió comunicación que establece que las operaciones de refinanciación y reestructuración se clasificarán como riesgo subestándar, siempre que no se den los criterios de clasificación como normal o dudoso. Ello supondrá la reclasificación de riesgos y una mayor exigencia de provisiones. Las entidades tendrán que dar cuenta del resultado de la revisión y de los efectos contables antes del 30 de septiembre.
- **Retirada cláusulas suelo:** tras la sentencia del Tribunal Supremo que declaró nulas las "cláusulas suelo" de los préstamos hipotecarios de tres entidades, el Banco de España solicitó a todas las entidades la revisión de la adecuación de sus cláusulas a los criterios de transparencia en su formalización y contratación establecidos en dicha Sentencia. Las entidades comunicarán las conclusiones de esa evaluación y el impacto que pudiera tener la eliminación de las citadas cláusulas a tenor de los criterios de la Sentencia.
- **Protección deudores hipotecarios:** La Ley 1/2013 de medidas para reforzar la protección a los deudores hipotecarios, reestructuración de deuda y alquiler social supone, entre otras medidas, la suspensión por un plazo de dos años de los desahucios de las familias que se encuentren en una situación de especial riesgo de exclusión, o la ampliación de medidas de protección de deudores hipotecarios sin recursos, modificando el Código de Buenas Prácticas recogido en el RDL 6/2012. También modifica algunos elementos de la Ley Hipotecaria limitando los intereses de demora o prohibiendo su capitalización y recoge modificaciones en el proceso de ejecución hipotecaria por el carácter abusivo de determinadas cláusulas.

3. Hechos relevantes que condicionaron la evolución del primer semestre de 2013

- En los seis primeros meses de 2013, NCG ha continuado con el proceso de desinversión de participadas materializando acuerdos de venta que han supuesto ingresos por un total de 150,5 millones de euros. Entre las principales operaciones destacan las efectuadas en Sacyr, Banco Echeverría, Elecnor o Red Eléctrica Nacional.

- La Comisión Rectora del FROB en su sesión de 19 de abril de 2013, en el seno de un proceso competitivo de subasta iniciado a finales de febrero de 2013 acordó la adjudicación de Banco Gallego a Banco Sabadell S.A.
- El 7 de junio de 2013, la Comisión Rectora del FROB aprobó implementar acciones de gestión de instrumentos híbridos de capital y deuda subordinada en ejecución del Plan de Resolución de NCG Banco. Esta acción supuso el canje de instrumentos híbridos por 1.287 millones de euros de acciones y por 88 millones en depósitos o bonos.
- NCG Banco, en cumplimiento de la sentencia del Tribunal Supremo de 9 de mayo de 2013, aprobó a principios del mes de junio la eliminación de las cláusulas suelo de los créditos hipotecarios vigentes con clientes particulares. La medida, con efecto a partir de la fecha de la sentencia, afectará a unos 90.000 clientes de la entidad y tendrá un impacto en los resultados de 2013 de 48 M€ después de impuestos.
- En el primer semestre de 2013 se han producido las siguientes revisiones de calificaciones crediticias asignadas a NCG Banco:
 - La agencia de calificación Fitch Ratings ha subido 6 escalones el rating de viabilidad de NCG Banco (viability rating) desde f hasta b+. Con esta subida, se sitúa tan solo un escalón por debajo del máximo de NCG (previo a la publicación del RDL 2/2012). Por otro lado, Fitch Ratings mantiene el rating a largo plazo de NCG en BB+ y la calificación a corto plazo en B.
 - La agencia Standard and Poor's (S&P) hizo pública la calificación crediticia de la deuda a largo plazo de NCG, situándola en BB-, y de la deuda a corto plazo, que sitúa en B, ambas con perspectiva negativa. Es la primera vez que S&P publica una calificación de NCG Banco y mantiene su criterio con respecto a los análisis anteriores no publicados. Además, Standard and Poor's comunicó la subida del rating de las Cédulas Hipotecarias de NCG situándolas en BBB+, desde BBB y le ha retirado la categoría de vigilancia especial, si bien de momento la perspectiva sigue siendo negativa.

4. Actividad de las entidades que a 30 de junio de 2013 configuran el Grupo NCG Banco

4.1. Estrategia

En el plan de recapitalización de NCG Banco aprobado en noviembre de 2012 por las autoridades españolas y comunitarias para recibir apoyo público, se establece como prioridad garantizar la viabilidad del Banco, minimizar el coste para el contribuyente y maximizar el valor de la actividad financiera "core".

En este contexto los ejes estratégicos que guiaron la gestión en el primer semestre de 2013 son:

- **Gestionar las cuatro áreas de negocio** con estructuras, redes de distribución y estrategias diferenciadas conforme al impulso de la actividad minorista en Galicia, la desinversión en el resto de mercados y las limitaciones derivadas del Term Sheet.
- **Reequilibrar y saneamiento del balance**, elevando el porcentaje de crédito financiado con depósitos de clientes, reduciendo la financiación mayorista y estableciendo una política de máxima prudencia en la dotación de provisiones y valoración de activos
- **Fortalecer la solvencia**, a través de la reducción de activos ponderados por riesgo, la generación de resultados recurrentes y la gestión de instrumentos híbridos.
- **Mejorar en los niveles de eficiencia**, adecuando la red de oficinas y la estructura de apoyo a la reducción producida en el balance, aumentando la generación de ingresos e implantando una austera política de costes.
- **Modernizar la gestión**, los procesos y la acción comercial, que permitan reducir carga administrativa, y centrar los recursos en la generación de valor al cliente.

A continuación se trasladan los principales avances en la ejecución de estos ejes a lo largo del semestre:

- **Desinversión:** en el 1º semestre se ha procedido a la venta/liquidación de 15 sociedades que ha supuesto un volumen de ingresos de 151 M€, un 75% superior la valoración considerada como base para el ajuste de valor realizado en dic-12 de esas participaciones. Se han vendido 66 oficinas al Banco Etcheverría para las que estaba previsto su cierre en el plan de recapitalización y se avanza en la venta de EVO –marca con la que el banco opera fuera de Galicia- con la apertura del cuaderno de venta y la selección de cinco inversores potenciales.
- **Impulso minorista en Galicia:** Novagalicia -marca con la que el banco opera en Galicia- concedió financiación por 2.159 M€ en el 1º semestre, lo que le permitió incrementar en 52 puntos básicos su cuota de mercado en crédito en el 1º trimestre (último dato disponible). Paralelamente, mantiene el volumen de depósitos minoristas que se reducen sólo en 166 M€ en el semestre a pesar de la problemática asociada a la gestión de híbridos y el cierre de 60 oficinas de esta red en el semestre.
- **Equilibrio y saneamiento de balance:** El porcentaje de crédito financiado por depósitos minoristas se eleva en cinco puntos porcentuales para alcanzar el 96,1%, al tiempo que el volumen de activos líquidos disponibles se aproximan a los 9.700 M€ cubriendo 1,2 veces la financiación mayorista sin colateral. Se realizan provisiones y saneamientos por 704 millones, de los que 544 millones tienen la condición de extraordinarios con el objetivo de cubrir contingencias futuras –incluida una dotación genérica de 166 millones y 40 millones para abordar costes de reestructuración-. Esta prudente gestión del riesgo sitúa a NCG Banco como la entidad española que califica un mayor porcentaje de sus refinanciaciones como dudoso o subestándar y como la segunda que presenta un mayor porcentaje de cobertura del crédito refinanciado (según última información disponible).
- **Solvencia:** El ratio de capital principal a cierre de junio es de 10,03%, superando en 5,2 puntos porcentuales el existente a cierre de 2012. Si se incluye el efecto de la venta de la red realizada al Banco Etcheverría el ratio ascendería hasta el 10,18%.
- **Eficiencia:** durante el semestre se han cerrado 107 oficinas y se ha reducido la plantilla del Grupo en 626 empleados (sin considerar la red vendida al Banco Etcheverría cuya baja se produce en julio). Los gastos de explotación experimentan una caída del 27,1% y el ratio de eficiencia recurrente mejora 23 puntos porcentuales para situarse por debajo del 60%.
- **Modernización:** Se puso en marcha el proyecto O2 y un nuevo modelo comercial y de gestión de clientes, que aborda la revisión de procesos, una cartera de productos más claros y sencillos, la centralización operativa o la migración de operaciones, con el objetivo de reducir en un 20% el tiempo dedicado en oficinas a tareas administrativas para dedicarlo al servicio de valor al cliente. Se firmó un acuerdo laboral con el 81,52% de la representación sindical que combina medidas de flexibilidad, ahorro y ampliación de horarios, que limita la reducción de empleo y permite que un total de 190 oficinas abran en horario de tarde.
- **Gestión de instrumentos híbridos:** minimizar el impacto que sobre clientes y empleados ha tenido la inadecuada comercialización de productos híbridos en el pasado ha sido una prioridad para la entidad en el semestre. NCG Banco ha sido la primera entidad en ofrecer la vía del arbitraje para conseguir que 37.688 clientes, la mitad de los clientes con estos productos, recuperasen el 100% de su inversión. Se creó un servicio de atención a afectados y un *call center* específico, se desarrolla un plan de comunicación a clientes sobre la evolución del proceso, se establecen protocolos de seguridad y procedimientos y argumentarios de actuación para empleados.

4.2. Negocio y Resultados

Negocio y Resultados

La evolución de los resultados y del negocio en el primer semestre del año muestra que NCG Banco avanza hacia la normalización de su actividad y se consolida en la senda de beneficios, después de la reestructuración y recapitalización realizadas en 2012. El grupo obtiene un beneficio antes de impuestos de 66,5 millones de euros, habiendo realizado provisiones por 664 M€ en el semestre y sitúa su ratio de capital

por encima del 10%. En el período se ha concedido nueva financiación por importe de 2.876 M€, se reduce en 3.663 M€ la financiación vía emisiones y se mantiene estabilizado el saldo de depósitos minoristas.

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

a)- Captación

Los **depósitos de clientes** se mantienen como principal partida del pasivo del Grupo NCG Banco, cerrando el semestre con un saldo de 35.368 millones de euros, con una reducción del 8,9% en el año que se concentró en la operatoria mayoristas (cédulas singulares y cesión temporal de activos), ya que los depósitos minoristas redujeron su saldo menos del 1% en el año, mostrando variaciones positivas en los meses de mayo y junio. Los depósitos a plazo finalizan junio de 2013 con un saldo de 19.978 millones de euros, afectados por la reducción en 970 millones de euros del saldo de cédulas no negociables, mientras que los depósitos a la vista experimentaron un incremento del 2,2% en el año. La cuenta inteligente, comercializada a través de EVO Banco, captó 53.081 clientes y 564 millones de euros en el semestre.

El volumen de recursos captados a través de **emisiones** redujo su saldo en 3.663 millones de euros, en línea con la estrategia de reducir la dependencia de mercados mayoristas.

Los recursos gestionados **fuera de balance** presentaban un saldo a cierre de junio de 2013 de 3.275 millones de euros, de los que 1.210 corresponden a planes de pensiones, 1.173 a seguros y 892 millones a fondos de inversión.

b)- Inversión

Entre enero y junio de 2013 la matriz del Grupo formalizó nuevas operaciones de financiación por importe de 1.099 millones de euros, importe al que se suma el volumen financiado a través de líneas de descuento, factoring o confirming para totalizar 2.876 millones de euros de financiación concedida en el año. A pesar de ello, el **crédito a clientes** se reduce 2.008 millones de euros en el semestre para cerrar junio con un saldo de 28.787 millones €, consecuencia del proceso de desinversión en mercado no estratégicos y la estrategia de desconcentración de riesgos y reequilibrio de balance.

El saldo de créditos **dudosos** se sitúa en junio de 2013 en 5.155 millones de euros, mientras que el saldo del **fondo de insolvencias** de créditos crece un 6,1% para alcanzar los 2.974 millones de euros que sitúan la tasa de cobertura del crédito en el 57,68%.

A cierre de junio de 2013 los **activos adjudicados** o recibidos en pago de deuda presentaban un saldo neto de 404 millones de euros tras la venta de 600 inmuebles en el semestre.

En cuanto a la **cartera de valores**, la cartera de renta fija presenta un saldo de 22.490 millones de euros, tras un incremento 1.173 M€ en el año, consecuencia del refuerzo de las posiciones en renta fija pública como activos que mantienen elevados niveles de liquidez; por su parte, se siguió avanzando en la reordenación de la cartera de participaciones empresariales, cuyo saldo cerró el semestre en 1.056 millones de euros, de los cuales 943 M€ se encuentran clasificados en el balance público en el epígrafe de activos no corrientes en venta.

c) Resultados

La evolución de los principales epígrafes de la cuenta de resultados del Grupo en el primer semestre de 2013 respecto al mismo período de 2012 ha sido la siguiente:

- El **margen de intereses** se eleva a 360 millones, acumulando un decremento interanual del 16,4%, una caída que es consistente con una reducción del balance en 10.726 millones, un contexto de tipos en mínimos, la eliminación de suelos en la cartera hipotecaria para los meses de mayo y junio y la desconsolidación del banco Gallego. En términos relativos, el margen de intereses respecto a los activos totales medios gestionados por la entidad se eleva al 1,21%, 14 punto básicos superior al existente a cierre de 2012.
- Los ingresos netos por **comisiones** se sitúan en 86 millones con una caída del 28,5% en línea con reducción de negocio y la estrategia comercial de eliminar el cobro de comisiones para aquellos clientes con mayores niveles de vinculación y fidelidad.

- El **resultado de operaciones financieras** alcanza los 592 millones de euros incluyendo el impacto de la gestión de instrumentos híbridos, mientras que los ingresos por **dividendos** se situaron en 5 M€ y el resultado de entidades valoradas por **método de la participación** ha alcanzado los 8 millones.
- La evolución de estos epígrafes determinó que el **margen bruto** mostrase un incremento del 69,4% para situarse en los 1.038 millones de euros.
- Los **gastos de explotación** se reducen un 27,1% hasta los 324 millones, porcentaje que alcanza el 27,5% en los de personal a pesar de dotar una provisión de 40 millones de euros para afrontar futuros costes asociados al proceso de reestructuración. Este comportamiento de los gastos, ha permitido que el ratio de eficiencia recurrente mejore en 23 puntos porcentuales para situarse por debajo del 60%.
- La evolución de ingresos y gastos determina que el ejercicio finalice con un **margen antes de provisiones** de 715 millones de euros, más de cuatro veces superior al de junio de 2012, lo que ha permitido profundizar en la exigente política de saneamiento seguida por la entidad. A lo largo del semestre, se han realizado **provisiones y saneamientos** por importe de 664 millones de euros, a pesar de lo cual el primer semestre del ejercicio se cierra con un **beneficio antes de impuestos** de 66,5 millones de euros.
- Los niveles de **solvencia** de la entidad se han visto reforzados tras el proceso de gestión de instrumentos híbridos, le generación de resultados y la reducción de los activos ponderados por riesgo. De este modo, el ratio de capital principal a 30 de junio se situó en el 10,03%, superando en 5,2 puntos porcentuales el existente a cierre de 2012. Si se incluye el efecto de la venta de la red realizada al Banco Etcheverría, con efecto 1 de julio, el ratio ascendería hasta el 10,18%.

d) Otras Informaciones

El Grupo NCG Banco ha continuado en 2013 con el ajuste de estructura que viene implementando desde 2010, lo que se tradujo en una reducción de 107 oficinas operativas en el semestre, con lo que cuenta a cierre de junio de 2013 con una red de 725 oficinas operativas en España, de las cuales 604 están adscritas a la red Novagalicia y 121 a EVO/ NGB. A ellas se unen 6 oficinas operativas y 7 de representación en el extranjero, con lo que la red total se sitúa en 738 oficinas.

El número de **cajeros** asciende a 1.088, el de **TPV's** a 34.730 unidades instaladas y el parque de **tarjetas** de los 2,6 millones de **clientes** se sitúa en 1,79 millones de unidades. Actualmente el 83% del total de operaciones de los clientes del banco se realizan ya a través de canales de atención tecnológicos (Internet, banca móvil, banca telefónica y cajeros).

El número de **empleados** ha tenido una evolución acorde con el ajuste realizado en la estructura de distribución, de tal modo que la plantilla del Grupo NCG Banco se redujo en 626 personas y finaliza el semestre con 5.467 empleados.

4.3. Operaciones en el conjunto de entidades participadas

A lo largo del primer semestre de 2013 el Grupo ha profundizado en el desarrollo de su plan de reordenación y desinversión de participada con la venta/liquidación de 15 sociedades que ha supuesto un volumen de ingresos de 151 millones, un 75% superior la valoración considerada como base para al ajuste de valor realizado en dic-12 de esas participaciones. Entre las operaciones realizadas cabe destacar:

- El 22 de enero de 2013, se vendió por importe de 23,1 millones de euros, la totalidad de la participación minoritaria (1,94%) en el capital de Redes Energéticas de Portugal (REN), el operador de transporte de electricidad del mercado portugués,
- El 19 de abril de 2013 se aprobó la adjudicación a Banco Sabadell de la totalidad de la participación de NCG en el capital de Banco Gallego, S.A. Las condiciones del contrato de compraventa incluyen la suscripción por parte del FROB de un aumento de capital en Banco Gallego por importe de 245 millones de euros y la posterior transmisión de la totalidad de las acciones a Banco Sabadell, S.A. por el precio de 1 euro.
- El 26 de abril de 2013 el Grupo NCG transmitió la participación del 49,9% en el Banco Etcheverría, S.A.

- El 23 de mayo 2013 se vendió la participación del 5,05 % en el capital de Elecnor por un importe 34,3 millones de euros.
- El 31 de mayo de 2013 NCG Corporación Industrial vendió la totalidad de su participación accionarial en Sacyr Vallehermoso, S.A. representativa del 5,198% de su capital social, por un importe de 48,7 millones de euros.

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

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

A continuación se relacionan los aspectos más relevantes en materia de políticas y límites de cada uno de los tipos de riesgos asumidos:

- **Riesgo de Mercado:** su gestión se sustenta por una parte, en la segregación de funciones entre las áreas tomadoras de riesgo y las encargadas de su medición y control, y por otra, en el establecimiento de límites en cuanto a actividades permitidas y riesgos a asumir en términos de posiciones, resultados y pérdidas potenciales (utilizando el método *VaR*). Paralelamente se realizan análisis de sensibilidad ante variaciones en los precios de mercado y el análisis de escenarios o *stress testing*. A 30 de junio de 2013 el valor en riesgo para las carteras de negociación era de 63 miles de euros.

- **Riesgo de Crédito:** el control del riesgo de crédito se sustenta sobre los siguientes pilares: i) la objetividad, independencia y visión global en la toma de decisiones; ii) un sistema de límites globales a la concentración por clientes, a la exposición por segmentos, sectores, garantías, países, etc.; iii) un sistema de concesión descentralizado que combina el análisis experto individualizado con el uso de sistemas y modelos estadísticos suficientemente validados y supervisados de acuerdo a las políticas establecidas por la entidad; iv) un seguimiento continuado de la calidad de la inversión por parte de toda la estructura de la entidad. A 30 de junio de 2013 el grupo NCG Banco contaba con un volumen crédito calificado como dudoso de 5.155 millones de euros con unas provisiones de 3.089 millones de euros.

A cierre de junio de 2013 la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria correspondiente al sector residente ascendía a 686 millones de euros, lo que supone una reducción del 5,5% en el semestre. Asimismo, los saldos vigentes de refinanciaciones y reestructuraciones del Grupo ascendían a 8.027 millones, de los cuales el 92% están calificados como subestándar y dudosos, contando con una cobertura del 31%.

- **Riesgo de Liquidez:** su gestión se basa en la existencia de un plan anual de liquidez diseñado en función del análisis de escenarios y de vencimientos que tiene en cuenta no solo situaciones normales de mercado, sino otras contingencias que pudiesen llegar a presentarse y que se trasladan al plan de contingencias. Su control se centra en verificar la disponibilidad de activos líquidos suficientes para hacer frente a potenciales situaciones de tensión de liquidez y el seguimiento diario de la posición de liquidez mediante indicadores, alertas y análisis de estrés. Los activos líquidos ascendían a 9.693 millones de euros a cierre de junio de 2013, volumen que permite cubrir el total de vencimientos de la financiación mayorista sin colateral en 1,2 veces.
- **Riesgo de Interés:** para su control se utilizan modelos que permiten establecer límites y determinar la sensibilidad del margen financiero y del valor económico de la entidad a variaciones en el tipo de interés. A 30 de junio un movimiento de subida o bajada de tipos del 2% tendría un efecto positivo en ambos casos para el valor económico, siendo el menor impacto cuantificado en +18 millones de euros (menos del 1% de los recursos propios a 30 de junio de 2013); para el margen de financiero el efecto adverso de la variación ascendía a -34 millones de euros (menos del 6% del margen de financiero previsto para los próximos 12 meses).
- **Riesgo de Cambio:** su gestión se apoya en la fijación de límites a las posiciones globales en las divisas más relevantes de la operatoria internacional, y el acotamiento de las pérdidas potenciales en función de técnicas *VaR*.

- **Riesgo Operacional:** su control se apoya en la gestión realizada por las unidades de negocio y soporte, y en la revisión permanente del cumplimiento de los modelos de gestión, basados en los requerimientos establecidos por el Banco de España.

6. Líneas de actuación y perspectivas para el segundo semestre de 2013

El Fondo Monetario Internacional, pronostica un crecimiento para 2013 en el mundo similar al registrado de 2012, rebajando en dos décimas su anterior estimación de abril consecuencia del mayor debilitamiento de la Eurozona, para la que anticipa una contracción del -0,6% en el año. Para las economías emergentes también se mueven sus expectativas de crecimiento a la baja, si bien manteniéndose en registros robustos, al igual que Estados Unidos.

Pese a este enfriamiento, en las nuevas previsiones sigue subyaciendo una progresiva intensificación de los ritmos de actividad a lo largo del año, que llevaría a una aceleración del crecimiento en 2014.

Para la economía española, el gradual impulso de los índices internacionales favorecerá que se mantenga la contribución al crecimiento del sector exterior en la segunda mitad del año. Al mismo tiempo, la holgura dada a los objetivos de consolidación fiscal, así como el incipiente freno del deterioro en el mercado laboral, podrán limitar el declive de la demanda interna en lo que resta de año. De este modo, si en los dos primeros trimestres se acumula un descenso de actividad del -0,6% respecto al cierre de 2012, para los próximos seis meses se podría esperar un escenario de estabilización o ligero crecimiento.

La gradual recuperación económica en la Eurozona unido a los progresivos avances en el proceso de unión bancaria contribuirá a mitigar el surgimiento de tensiones en los mercados de deuda soberana, si bien no se pueden descartar puntuales episodios de volatilidad ligados a determinados eventos como las elecciones alemanas en otoño.

La debilidad económica junto al proceso de desapalancamiento que protagoniza la economía española, provocará que en el segundo semestre se prolonguen los ritmos de caída de la demanda crediticia, mientras que los niveles de desempleo y deterioro en el tejido empresarial, seguirán presionando al alza las tasas de morosidad.

Los bajos ritmos de actividad en un contexto de tipos en mínimos presionará a la baja el margen de intereses y seguirá exigiendo elevados niveles de provisiones, si bien tras el saneamiento y reestructuración realizados en 2012, se espera un retorno a beneficios del sistema financiero español en 2013.

En este marco se reafirma la idoneidad de la estrategia seguida por la entidad, para completar un ejercicio que finalizará con resultados positivos, lo que junto a la evolución del negocio evidencian que NCG Banco normaliza su actividad tras la reestructuración y recapitalización realizada en 2012.

Se continuará con la desinversión en empresas participadas y previsiblemente se materializará la venta de EVO que se encuentra en una fase avanzada del proceso. La financiación a pymes y el mantenimiento del saldo de depósitos seguirá siendo una prioridad para Novagalicia, al tiempo que se profundizará en la modernización de la gestión comercial y la relación con el cliente, sobre la base de la simplificación operativa y una nueva segmentación. La gestión de riesgo problemático, los niveles de recuperación y la exigente política de provisiones seguirán siendo el soporte de un balance sólido y saneado.

Estas actuaciones mantendrán la senda de resultados positivos, consolidarán el liderazgo en Galicia y reducirán la presencia en áreas de negocio no estratégicas a lo largo del 2º semestre del año.

7. Hechos relevantes posteriores al 30 de junio de 2013

- Con efectos jurídicos desde el 1 de julio NCG Banco cerró la venta a Banco Etcheverría de 66 oficinas de las redes de Novagalicia y UGAS NGB ubicadas en distintas localidades de siete provincias no gallegas. Esta operación lleva aparejada el traspaso de hasta 881 millones de euros de activos y 153 empleados.
- El Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB) ha decidido acelerar el proceso de venta de NCG Banco, para lo que en su reunión de 10 de julio de 2013 la Comisión Rectora del FROB ha decidido

adjudicar el contrato de análisis y eventual venta de NCG Banco a la entidad BNP Paribas. Derivada de esta decisión, NCG ha paralizado el proceso de privatización y venta de los servicios profesionales de la Unidad de Gestión de Activos Singulares (UGAS) y las externalización de la cartera que gestiona.

- El 19 de julio finalizó el proceso canje y liquidez de instrumento híbridos con el abono por parte del Fondo de Garantía de Depósitos (FGD) de 802 millones de euros por las acciones a los clientes que aceptaron su oferta de compra. El resultado final de este proceso ha permitido que los 72.976 clientes con productos híbridos que han solicitado liquidez han recuperado, en término medio por cliente, un 84% del importe inicial invertido. Este porcentaje de recuperación considera los abonos realizados en los procesos de arbitraje, la liquidez aportada por el FGD y la diferencia neta de intereses percibidos por los clientes.

Tras este ejercicio de gestión de híbridos contemplado en el Memorando de Entendimiento (MOU) y en el "Term Sheet", se genera una nueva composición en el accionariado de NCG Banco que, desde diciembre de 2012 estaba participado en un 100% por el FROB. El FROB continúa siendo el principal accionista, con el 63% del capital, incorporándose al accionariado del banco el FGD (26%), los mayoristas titulares de híbridos (8%) y los titulares minoristas de híbridos que han mantenido sus acciones (2%). NCG Banco mantiene una autocartera superior al 1% procedente de los arbitrajes de híbridos minoristas posteriores al 4 de julio de 2013.

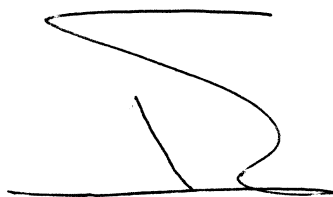
- En julio de 2013 la agencia de calificación Standard & Poor's elevó en dos escalones, desde "ccc+" a "b", el perfil crediticio de NCG Banco como consecuencia fundamentalmente de la finalización del de canje de productos híbridos, último paso en el proceso de recapitalización de la entidad. La agencia mantiene el rating a largo plazo en "BB-" y a corto plazo en "B", ambos con perspectiva negativa.

También en julio la agencia de calificación Fitch Ratings mantuvo las calificaciones para las cédulas hipotecarias de NCG Banco en "BBB+", con perspectiva negativa.

Reunido el Consejo de Administración de NCG Banco, S.A. el 29 de agosto de 2013 en Madrid, y en cumplimiento de los requisitos establecidos en la legislación vigente, formula los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados, correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2013, constituidos por el balance de situación resumido consolidado, la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada, el estado de ingresos y gastos reconocidos resumido consolidado, el estado de cambios en el patrimonio neto resumido consolidado, el estado de flujos de efectivo resumido consolidado y la memoria resumida consolidada, así como el informe de gestión intermedio consolidado, correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2013, documentos que se adjuntan a este escrito transcritos en 34 folios de papel normal, estando los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados numerados, por ambas caras, con los números 1 al 59, ambos inclusive, y el Informe de Gestión Intermedio Consolidado, numerado por ambas caras con los números 1 al 9, ambos inclusive, visados por el Secretario del Consejo de Administración en todos sus folios, y firmadas, en cuatro ejemplares, por los miembros del Consejo de Administración que se reseñan a continuación.

Hasta donde alcanza nuestro conocimiento, los Estados Financieros Intermedios Resumidos Consolidados correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2013, elaborados con arreglo a los principios de contabilidad aplicables ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Grupo de NCG BANCO. Asimismo el informe de gestión intermedio consolidado correspondiente al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2013 incluye un análisis fiel de la evolución, resultados y posición del Grupo de NCG BANCO.

Madrid, 29 de agosto de 2013



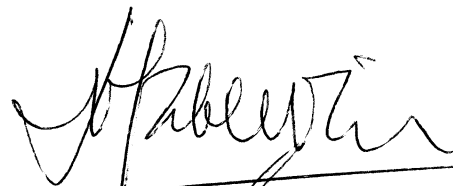
D. José María Castellano Ríos



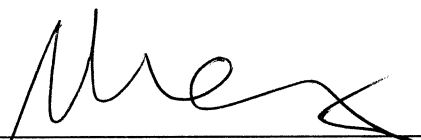
D. César González-Bueno Mayer



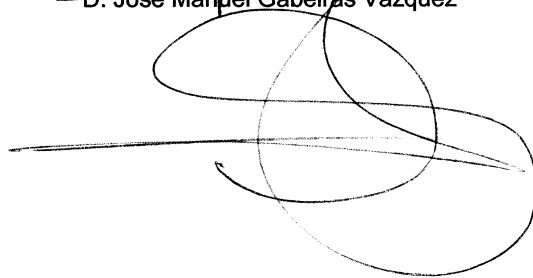
D. Xabier Alkorta Andonegi



D. José Manuel Gabeiras Vázquez



D. Javier Moreno Cepeda
(En nombre y representación del FROB)




D. José Antonio Portugal Alonso
(En nombre y representación del FROB)




D. Francisco Javier Rodríguez Seijo


D. Enrique Llano Cueto


D. Jaime Requeijo González