



Criteria Caixa, SAU
y Sociedades que componen el Grupo CriteriaCaixa

Estados financieros intermedios resumidos consolidados e informe de gestión intermedio correspondientes al periodo de seis meses acabado el 30 de junio de 2016

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS DEL GRUPO CRITERIACAIXA
A 30 DE JUNIO DE 2016**

- Balances intermedios resumidos consolidados a 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015
- Cuentas de pérdidas y ganancias intermedias resumidas consolidadas correspondientes a los periodos de seis meses acabados el 30 de junio de 2016 y 2015
- Estados de ingresos y gastos reconocidos intermedios resumidos consolidados correspondientes a los periodos de seis meses acabados el 30 de junio de 2016 y 2015
- Estados totales de cambios en el patrimonio neto intermedios resumidos consolidados correspondientes a los periodos de seis meses acabados el 30 de junio de 2016 y 2015
- Estados de flujos de efectivo intermedios resumidos consolidados correspondientes a los periodos de seis meses acabados el 30 de junio de 2016 y 2015
- Notas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo CriteriaCaixa a 30 de junio de 2016



Estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo

CriteriaCaixa

BALANCES INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

A 30 de junio de 2016 y a 31 de diciembre de 2015 (Notas 1 a 20), en miles de euros

CRITERIA CAIXA, SAU Y SOCIEDADES QUE COMPONEN EL GRUPO CRITERIACAIXA

Activo

	30-06-2016	31-12-2015 (*)
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	6.029.012	7.015.824
Activos financieros mantenidos para negociar (Nota 7)	15.967.238	13.312.220
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	<i>3.829.548</i>	<i>751.331</i>
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados (Nota 7)	2.188.603	1.785.804
Activos financieros disponibles para la venta (Nota 7)	66.694.330	63.431.792
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	<i>3.060.004</i>	<i>3.319.455</i>
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 7)	216.394.710	208.535.969
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	<i>78.646.434</i>	<i>64.393.412</i>
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento (Nota 7)	4.305.561	3.820.114
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	<i>1.014.810</i>	<i>520.793</i>
Derivados - contabilidad de cobertura	3.215.920	3.900.123
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura de riesgo de tipo de interés	333.970	3.279
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas (Nota 8)	16.514.000	16.765.903
Entidades multigrupo	6.760.709	6.657.312
Entidades asociadas	9.753.291	10.108.591
Activos amparados por contratos de seguro y reaseguro	361.741	391.225
Activos tangibles (Nota 9)	7.816.039	7.805.909
Inmovilizado material	3.148.266	3.208.875
De uso propio	3.148.266	3.208.875
Inversiones inmobiliarias	4.667.773	4.597.034
Activos intangibles (Nota 10)	4.840.068	4.869.530
Fondo de comercio	3.053.376	3.052.114
Otros activos intangibles	1.786.692	1.817.416
Activos por impuestos (Nota 16)	11.626.475	12.204.174
Activos por impuestos corrientes	688.996	1.049.352
Activos por impuestos diferidos	10.937.479	11.154.822
Otros activos (Nota 11)	2.882.671	3.053.652
Existencias	1.876.860	1.835.065
Resto de otros activos	1.005.811	1.218.587
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta (Nota 12)	8.187.449	9.034.909
Total Activo	367.357.787	355.930.427
Pro-memoria		
Garantías concedidas (Nota 20)	4.520.782	3.345.825
Compromisos contingentes concedidos (Nota 20)	80.055.461	64.600.915

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos (véase Nota 1 - Comparación de la información).

Las Notas 1 a 20 adjuntas forman parte integrante del Balance intermedio resumido consolidado a 30 de junio de 2016.



BALANCES INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

A 30 de junio de 2016 y a 31 de diciembre de 2015 (Notas 1 a 20), en miles de euros

CRITERIA CAIXA, SAU Y SOCIEDADES QUE COMPONEN EL GRUPO CRITERIACAIXA

Pasivo

	30-06-2016	31-12-2015 (*)
Pasivos financieros mantenidos para negociar (Nota 13)	12.628.625	12.204.195
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados (Nota 13)	2.850.895	2.359.517
<i>Pro memoria: pasivos subordinados</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 13)	266.213.441	260.597.831
<i>Pro memoria: pasivos subordinados</i>	<i>5.763.396</i>	<i>5.851.173</i>
Derivados - contabilidad de coberturas	816.215	771.299
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	2.423.728	2.213.205
Pasivos amparados por contratos de seguros	45.763.218	40.290.523
Provisiones (Nota 14)	5.045.680	4.798.475
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	2.105.720	1.962.999
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	968.567	900.311
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	634.438	519.206
Compromisos y garantías concedidos	347.781	381.477
Restantes provisiones	989.174	1.034.482
Pasivos por impuestos (Nota 16)	1.408.778	1.654.125
Pasivos por impuestos corrientes	6.506	6.960
Pasivos por impuestos diferidos	1.402.272	1.647.165
Capital reembolsable a la vista	0	0
Otros pasivos	1.494.514	1.575.477
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	91.003	79.059
Total Pasivo	338.736.097	326.543.706

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos (véase Nota 1- Comparación de la información).

Las Notas 1 a 20 adjuntas forman parte integrante del Balance intermedio resumido consolidado a 30 de junio de 2016.



BALANCES INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

A 30 de junio de 2016 y a 31 de diciembre de 2015 (Notas 1 a 20), en miles de euros

CRITERIA CAIXA, SAU Y SOCIEDADES QUE COMPONEN EL GRUPO CRITERIACAIXA

Patrimonio neto

	30-06-2016	31-12-2015 (*)
FONDOS PROPIOS (Nota 15)	17.318.564	17.217.468
Capital	1.834.166	1.834.166
Capital desembolsado	1.834.166	1.834.166
Prima de emisión	2.344.519	2.344.519
Ganancias acumuladas	7.260.169	7.647.056
Otras reservas	5.307.100	4.532.268
Resultado del ejercicio atribuido a los propietarios de la dominante	572.610	1.179.459
Menos: Dividendos a cuenta	0	(320.000)
OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO (Nota 15)	110.434	710.567
Elementos que no se reclasificarán en resultados	0	0
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	110.434	710.567
Conversión en divisas	260.549	213.896
Derivados de cobertura. Coberturas de flujos de efectivo (porción efectiva)	(45.730)	30.542
Activos financieros disponibles para la venta	43.101	582.099
Instrumentos de deuda	299.999	432.380
Instrumentos de patrimonio	(256.898)	149.719
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de inversiones en negocios conjuntos y asociadas	(147.486)	(115.970)
INTERESES MINORITARIOS (participaciones no dominantes)	11.192.692	11.458.686
Otro resultado global acumulado	73.039	625.264
Otros elementos	11.119.653	10.833.422
Total Patrimonio neto	28.621.690	29.386.721
Total Pasivo y Patrimonio neto	367.357.787	355.930.427

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos (véase Nota 1 - Comparación de la información).

Las Notas 1 a 20 adjuntas forman parte integrante del Balance intermedio resumido consolidado a 30 de junio de 2016.



CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS INTERMEDIAS RESUMIDAS CONSOLIDADAS

Correspondientes a los periodos de seis meses acabados el 30 de junio de 2016 y 2015 (Notas 1 a 20), en miles de euros
CRITERIA CAIXA, SAU Y SOCIEDADES QUE COMPONEN EL GRUPO CRITERIACAIXA

	30-06-2016	30-06-2015 (*)
Ingresos por intereses	3.328.336	4.543.425
Gastos por intereses	(1.429.890)	(2.436.589)
MARGEN DE INTERESES	1.898.446	2.106.836
Ingresos por dividendos	132.678	133.176
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación (Nota 8)	662.568	1.027.703
Ingresos por comisiones	1.082.077	1.160.478
Gastos por comisiones	(73.031)	(84.549)
Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados (neto)	639.114	594.631
Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar (neto)	(180.415)	35.165
Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas (neto)	14.951	(13.249)
Diferencias de cambio (neto)	117.281	29.036
Otros ingresos de explotación	430.731	351.248
Otros gastos de explotación	(506.353)	(307.976)
Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	494.364	445.521
Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	(354.677)	(344.534)
MARGEN BRUTO	4.357.734	5.133.486
Gastos de administración	(1.862.770)	(2.443.091)
Gastos de personal	(1.363.724)	(1.873.935)
Otros gastos de administración	(499.046)	(569.156)
Amortización (Notas 9 y 10)	(229.559)	(236.703)
Provisiones o reversión de provisiones (Nota 14)	(285.936)	(116.290)
Deterioro del valor o reversión del deterioro de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	(650.033)	(1.321.851)
Activos financieros disponibles para la venta	(230.652)	(41.524)
Préstamos y partidas a cobrar	(538.337)	(1.108.809)
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	118.956	(171.518)
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN	1.329.436	1.015.551
Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	(1.100)	0
Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros	(35.947)	(309.631)
Activos tangibles	(36.065)	(262.508)
Activos intangibles	135	(47.123)
Otros	(17)	0
Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones (neto)	(147.301)	36.000
Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	66.925	601.642
Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas (neto)	(142.171)	(355.529)
GANANCIAS O PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	1.069.842	988.033
Gastos o ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas	(174.849)	196.309
GANANCIAS O PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	894.993	1.184.342
Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas	(1.364)	(556)
RESULTADO DEL PERIODO	893.629	1.183.786
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	321.019	345.969
Atribuible a los propietarios de la dominante	572.610	837.817

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos (véase Nota 1 - Comparación de la información).

Las Notas 1 a 20 adjuntas forman parte integrante de la Cuenta de pérdidas y ganancias intermedia resumida consolidada correspondiente al periodo de seis meses acabado el 30 de junio de 2016.



ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS INTERMEDIOS RERSUMIDOS

Correspondientes a los periodos de seis meses acabados el 30 de junio de 2016 y 2015 (Notas 1 a 20), en miles de euros

CRITERIA CAIXA, SAU Y SOCIEDADES QUE COMPONEN EL GRUPO CRITERIACAIXA

	2016	2015 (*)
RESULTADO DEL PERIODO	893.629	1.183.786
OTRO RESULTADO GLOBAL	(1.152.358)	46.347
Partidas que no se reclasificarán en resultados	0	0
Ganancias/(pérdidas) actuariales en planes de pensiones		
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta		
Resto de ajustes por valoración		
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	(1.152.358)	46.347
Conversión de divisas	(116.220)	200.323
<i>Ganancias/(pérdidas) por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto</i>	(116.127)	200.323
<i>Transferido a resultados</i>	(93)	
<i>Otras reclasificaciones</i>		
Coberturas de flujos de efectivo (porción efectiva)	(136.507)	8.943
<i>Ganancias/(pérdidas) de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>	(124.274)	12.792
<i>Transferido a resultados</i>	(12.233)	(3.849)
<i>Transferido al importe en libros inicial de los elementos cubiertos</i>		
<i>Otras reclasificaciones</i>		
Activos financieros disponibles para la venta	(829.414)	(460.463)
<i>Ganancias/(pérdidas) de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>	(529.947)	(75.453)
<i>Transferido a resultados</i>	(299.467)	(385.010)
<i>Otras reclasificaciones</i>		
Activos no corrientes en venta y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	0	0
<i>Ganancias/(pérdidas) de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>		
<i>Transferido a resultados</i>		
<i>Otras reclasificaciones</i>		
Entidades valoradas por el método de la participación	(88.120)	249.041
<i>Ganancias/(pérdidas) por valoración</i>	(88.120)	249.041
<i>Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias</i>		
<i>Otras reclasificaciones</i>		
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos		
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en resultados	17.903	48.503
RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL PERIODO	(258.729)	1.230.133
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	(231.206)	348.140
Atribuible a los propietarios de la dominante	(27.523)	881.993

(*) Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos (véase Nota 1 - Comparación de la información).

Las Notas 1 a 20 adjuntas forman parte integrante del Estado de ingresos y gastos reconocidos intermedio resumido consolidado correspondiente al periodo de seis meses acabado el 30 de junio de 2016.



ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

Correspondientes a los periodos de seis meses acabados el 30 de junio de 2016 y 2015 (Notas 1 a 20), en miles de euros

CRITERIA CAIXA, SAU Y SOCIEDADES QUE COMPONEN EL GRUPO CRITERIACAIXA

PERIODO ACTUAL	Patrimonio neto atribuido a la entidad dominante					Intereses minoritarios					Total
	Fondos propios					Menos: Dividendos a cuenta	Otro resultado global acumulado	Otro resultado global acumulado	Otros elementos		
	Capital	Prima de emisión	Ganancias acumuladas	Otras reservas	Resultado atribuible a los propietarios de la dominante						
Saldo de apertura (antes de reexpresión)	1.834.166	2.344.519	7.647.056	4.532.268	1.179.459	(320.000)	710.567	625.264	10.833.422	29.386.721	
Efectos de la corrección de errores										0	
Efectos de los cambios en las políticas contables										0	
Saldo de apertura a 31-12-2015	1.834.166	2.344.519	7.647.056	4.532.268	1.179.459	(320.000)	710.567	625.264	10.833.422	29.386.721	
Resultado global total del periodo					572.610	0	(600.133)	(552.225)	321.019	(258.729)	
Otras variaciones del patrimonio neto	0	0	(386.887)	774.832	(1.179.459)	320.000	0	0	(34.788)	(506.302)	
Dividendos (o remuneraciones a los socios)			(250.000)						(117.218)	(367.218)	
Transferencias entre componentes del patrimonio neto			(77.760)	789.439	(1.179.459)	320.000			147.780	0	
Otros aumentos/disminuciones del patrimonio neto			(59.127)	(14.607)					(65.350)	(139.084)	
Saldo de cierre a 30-06-2016	1.834.166	2.344.519	7.260.169	5.307.100	572.610	0	110.434	73.039	11.119.653	28.621.690	

Las Notas 1 a 20 adjuntas forman parte integrante del Estado de cambios en el patrimonio neto intermedio resumido consolidado correspondiente al periodo de seis meses acabado el 30 de junio de 2016.



ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

Correspondientes a los periodos de seis meses acabados el 30 de junio de 2016 y 2015 (Notas 1 a 20), en miles de euros

CRITERIA CAIXA, SAU Y SOCIEDADES QUE COMPONEN EL GRUPO CRITERIACAIXA

PERIODO ACTUAL	Patrimonio neto atribuido a la entidad dominante					Intereses minoritarios					Total
	Fondos propios					Menos: Dividendos a cuenta	Otro resultado global acumulado	Otro resultado global acumulado	Otros elementos		
	Capital	Prima de emisión	Ganancias acumuladas	Otras reservas	Resultado atribuible a los propietarios de la dominante						
Saldo de apertura (antes de reexpresión)	1.834.166	2.641.125	6.930.459	4.515.773	622.334	(75.000)	956.778	738.480	10.126.443	28.290.558	
Efectos de la corrección de errores										0	
Efectos de los cambios en las políticas contables										0	
Saldo de apertura a 31-12-2014	1.834.166	2.641.125	6.930.459	4.515.773	622.334	(75.000)	956.778	738.480	10.126.443	28.290.558	
Resultado global total del periodo					837.817		44.176	2.171	345.969	1.230.133	
Otras variaciones del patrimonio neto	0	(296.606)	686.116	227.795	(622.334)	75.000	0	0	472.900	542.871	
Dividendos (o remuneraciones a los socios)			(75.000)						(106.078)	(181.078)	
Transferencias entre componentes del patrimonio neto		(296.606)	682.572	170.583	(622.334)	75.000			(9.215)	0	
Otros aumentos/disminuciones del patrimonio neto			78.544	57.212					588.193	723.949	
Saldo de cierre a 30-06-2015	1.834.166	2.344.519	7.616.575	4.743.568	837.817	0	1.000.954	740.651	10.945.312	30.063.562	

Las Notas 1 a 20 adjuntas forman parte integrante del Estado de cambios en el patrimonio neto intermedio resumido consolidado correspondiente al periodo de seis meses acabado el 30 de junio de 2016.



ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

Correspondientes a los periodos de seis meses acabados el 30 de junio de 2016 y 2015 (Notas 1 a 20), en miles de euros

CRITERIA CAIXA, SAU Y SOCIEDADES QUE COMPONEN EL GRUPO CRITERIACAIXA

	2016	2015 (*)
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	3.150.063	(1.774.298)
Resultado del periodo	893.629	1.183.786
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación	3.660.378	957.623
Amortización	229.559	236.703
Otros ajustes	3.430.819	720.920
Aumento/(Disminución) neto de los activos de explotación	(14.345.847)	4.713.365
Activos financieros mantenidos para negociar	(2.435.175)	(1.568.384)
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	(622.643)	(189.874)
Activos financieros disponibles para la venta	(4.053.340)	10.602.092
Préstamos y partidas a cobrar	(8.662.025)	(3.337.962)
Otros activos de explotación	1.427.336	(792.507)
Aumento/(Disminución) neto de los pasivos de explotación	12.590.588	(8.774.862)
Pasivos financieros mantenidos para negociar	424.430	(117.433)
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	775.494	437.769
Pasivos financieros a coste amortizado	10.353.834	(5.605.950)
Otros pasivos de explotación	1.036.830	(3.489.248)
Cobros/(Pagos) por impuesto sobre las ganancias	351.315	145.790
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	352.046	4.482.269
Pagos:	(512.270)	(1.329.115)
Activos tangibles	(179.727)	(218.091)
Activos intangibles	(62.598)	(68.238)
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	(116.540)	(1.020.254)
Entidades dependientes y otras unidades de negocio	(1.262)	
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	(20.696)	(22.532)
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	(131.447)	
Otros pagos relaciones con actividades de inversión		
Cobros:	864.316	5.811.384
Activos tangibles	7.290	224.253
Activos intangibles		
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	7.951	298.903
Entidades dependientes y otras unidades de negocio		
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	849.075	894.654
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		4.266.052
Otros cobros relacionados con actividades de inversión		127.522
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(4.487.604)	(1.558.687)
Pagos:	(6.487.604)	(4.031.587)
Dividendos	(235.000)	
Pasivos subordinados		
Amortización de instrumentos de patrimonio propio		
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio		
Otros pagos relacionados con actividades de financiación	(6.252.604)	(4.031.587)
Cobros:	2.000.000	2.472.900
Pasivos subordinados		
Emisión de instrumentos de patrimonio propio		
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio		
Otros cobros relacionados con actividades de financiación	2.000.000	2.472.900
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	(1.317)	2.385
E) AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)	(986.812)	1.151.669
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	7.015.824	4.944.493
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO (E+F)	6.029.012	6.096.162
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		
<i>Del cual: en poder de entidades del Grupo pero no disponible por el Grupo</i>		
Efectivo	1.495.859	1.386.377
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	3.676.434	3.231.502
Otros activos financieros	856.719	1.478.283



Menos: descubiertos bancarios reintegrables a la vista

TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO **6.029.012** **6.096.162**

(* Se presenta única y exclusivamente a efectos comparativos (véase Nota 1 - Comparación de la información).

Las Notas 1 a 20 adjuntas forman parte integrante del Estado de flujos de efectivo intermedio resumido consolidado correspondiente al periodo de seis meses acabado el 30 de junio de 2016.



Notas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados
del Grupo Critería a 30 de junio de 2016

ÍNDICE DE NOTAS EXPLICATIVAS

PÁGINA

1. Naturaleza de la Entidad, bases de presentación y otra información	11
2. Principios, políticas contables y criterios de valoración aplicados	19
3. Gestión del riesgo	20
4. Gestión de la solvencia.....	49
5. Combinaciones de negocios y participaciones en entidades dependientes	51
6. Retribuciones del «personal clave de la dirección»	52
7. Activos financieros	54
8. Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	64
9. Activos tangibles	68
10. Activos intangibles	69
11. Otros activos	71
12. Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	73
13. Pasivos financieros	74
14. Provisiones.....	76
15. Patrimonio neto	81
16. Situación fiscal	82
17. Transacciones con partes vinculadas.....	84
18. Información por segmentos de negocio	89
19. Plantilla media	94
20. Garantías y compromisos contingentes concedidos	95



Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al periodo de seis meses acabado el 30 de junio de 2016

CRITERIA CAIXA, SAU Y SOCIEDADES QUE COMPONEN EL GRUPO CRITERIACAIXA

De acuerdo con la normativa vigente sobre contenido de los estados financieros intermedios resumidos consolidados, estas notas explicativas completan, amplían y comentan el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado total de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, todos ellos intermedios resumidos y consolidados, con el objetivo de facilitar la información suficiente para asegurar su comparación con los estados financieros consolidados anuales, a la vez que pretende dar la información y las explicaciones necesarias para permitir la adecuada comprensión de los cambios significativos producidos en el primer semestre.

1. Naturaleza de la Entidad, bases de presentación y otra información

Critería Caixa, SAU, (de ahora en adelante, Critería, CriteríaCaixa o la Sociedad Dominante), con NIF A63379135, y sus sociedades filiales integran el Grupo CriteríaCaixa (en adelante, el Grupo). Critería Caixa, SAU está domiciliada en la Avenida Diagonal 621-629 de Barcelona.

Critería Caixa, SAU, anteriormente denominada Critería CaixaHolding, SAU (y anteriormente, Servihabitat XXI, SAU) fue constituida el 16 de diciembre de 2003. Con fecha 25 de julio de 2007 se elevaron a público los acuerdos tomados en el Consejo de Administración de 16 de julio de 2007, por los que se modificó la denominación social de Gestora de Microfinances, SAU por la de Servihabitat XXI, SAU. Con fecha 18 de diciembre de 2013, en virtud de la fusión entre Servihabitat XXI SAU (sociedad absorbente, cuyo capital era ostentado al 100% por Critería CaixaHolding) y Critería CaixaHolding, SAU (sociedad absorbida) la Sociedad adoptó la denominación social de Critería CaixaHolding, SAU. Finalmente, con fecha 7 de octubre de 2015 se elevó a público ante Notario el acuerdo adoptado por el Patronato de la Fundación Bancaria Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona, "la Caixa", por el que se modificó la denominación social de Critería CaixaHolding, SAU por la de Critería Caixa, SAU.

Fundación Bancaria Caixa d'Estalvis i Pensions de Barcelona (en adelante, Fundación Bancaria "la Caixa" o "la Caixa") es el Accionista Único de la Sociedad Dominante.

CriteríaCaixa, de conformidad con el artículo 2 de sus Estatutos Sociales, tiene como objeto social la realización de las siguientes actividades:

- adquisición, venta y administración de valores mobiliarios y participaciones en otras sociedades, cuyos títulos coticen o no en Bolsa;
- la administración y gerencia de sociedades, así como la gestión y administración de valores representativos de fondos propios de entidades tanto residentes en territorio español como no residentes;



- el asesoramiento económico, fiscal, técnico, bursátil y de cualquier otro tipo;
- así como actividades consultoras, asesoras y promotoras de iniciativas industriales, comerciales, urbanísticas, agrícolas y de cualquier otro tipo;
- construcción, rehabilitación, mantenimiento y asistencia técnica, adquisición, administración, gestión, promoción, venta y explotación en arrendamiento, a excepción del arrendamiento financiero de toda clase de bienes inmuebles, propios o de terceros;
- la comercialización de bienes inmuebles, ya sea por cuenta propia o ajena, en los términos más amplios y a través de todos los medios de comercialización, incluyendo el canal de Internet a través de la gestión y explotación de páginas web.

La Sociedad Dominante podrá asimismo participar en otras sociedades, interviniendo incluso en su constitución, asociándose a las mismas o interesándose de cualquier forma en ellas.

A 30 de junio de 2016, Critería es el accionista mayoritario de CaixaBank con una participación del 46,91% teniendo en cuenta el número total de acciones de CaixaBank a dicha fecha, es decir, 5.910.242.684 acciones (56,76% a 31 de diciembre de 2015), siendo la misma en derechos de voto (56,17% a 31 de diciembre de 2015). Critería fue incluida en el ejercicio 2015 en el perímetro de supervisión prudencial por el Banco Central Europeo (BCE), al ser considerada sociedad financiera mixta y matriz de un Conglomerado Financiero.

Bases de presentación

El 29 de febrero de 2016 el Consejo de Administración de Critería formuló las cuentas anuales consolidadas del Grupo CriteríaCaixa del ejercicio 2015 de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (en adelante, NIIF) adoptadas por la Unión Europea mediante Reglamentos Comunitarios, según el Reglamento 1606/2002 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 19 de julio de 2002, teniendo en consideración la Circular 4/2004 del Banco de España (al ser la actividad bancaria la más representativa del Grupo), de 22 de diciembre, así como sus posteriores modificaciones. Estas cuentas anuales se aprobaron por parte del Accionista Único en la sesión del Patronato de Fundación Bancaria "la Caixa" el día 5 de mayo de 2016.

En la formulación de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2015 se aplicaron los principios de consolidación, políticas contables y criterios de valoración descritos en la Nota 2 de la memoria de las mencionadas cuentas anuales consolidadas, de forma que mostraban la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera consolidada del Grupo CriteríaCaixa a 31 de diciembre de 2015, como también de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo, consolidados, que se produjeron en el ejercicio anual finalizado en aquella fecha.

Los estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo CriteríaCaixa correspondientes al primer semestre de 2016 que se adjuntan, se han elaborado de acuerdo con las NIIF, en particular la NIC 34 (Información financiera intermedia). En su preparación también se han tomado en consideración la Circular 4/2004 del Banco de España y sus posteriores modificaciones, al ser la actividad bancaria la más representativa del Grupo, y la Circular 5/2015 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores. Los citados estados financieros intermedios resumidos consolidados han sido formulados por el Consejo de Administración de Critería en la sesión celebrada el 29 de julio de 2016.

De acuerdo con lo que establece la NIC 34, la información financiera intermedia se prepara con el propósito de poner al día el contenido de las últimas cuentas anuales consolidadas formuladas, poniendo énfasis en las nuevas actividades, acontecimientos y circunstancias ocurridos durante el primer semestre, sin duplicar la información que ya se publicó. Por este motivo y con el fin de conseguir la adecuada comprensión de la información de los estados financieros intermedios resumidos consolidados, es preciso proceder a su lectura



conjuntamente con las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2015 del Grupo CriteríaCaixa.

Los formatos de presentación del balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado total de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, todos ellos consolidados, se han establecido de acuerdo con la Circular 5/2015 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Las cifras se presentan en miles de euros a no ser que se indique explícitamente la utilización de otra unidad monetaria. Determinada información financiera de estas notas explicativas ha sido redondeada y, consecuentemente, las cifras mostradas como totales en este documento pueden variar ligeramente de la operación aritmética exacta de las cifras que le preceden.

Normas e interpretaciones emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) que han entrado en vigor durante el primer semestre del ejercicio 2016

A la fecha de formulación de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados las normas más significativas que han entrado en vigor son las siguientes:

Resumen de modificaciones normativas

Normas e Interpretaciones	Título	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
Modificación de la NIC 19	Planes de prestaciones definidas: aportaciones de los empleados	1 de enero de 2016
Modificación de la NIC 1	Iniciativa sobre información a revelar	1 de enero de 2016
Modificación de la NIC 16 y de la NIC 38	Aclaración de los métodos aceptables de amortización	1 de enero de 2016
Modificación de la NIIF 11	Contabilización de las adquisiciones de participaciones en las operaciones conjuntas	1 de enero de 2016
Modificación de la NIC 27	Método de la participación en los estados financieros separados	1 de enero de 2016

En la Nota 1 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2015 se facilita un resumen para cada una de estas modificaciones, cuya adopción no ha tenido un impacto significativo para el Grupo.

Normas e interpretaciones emitidas por el IASB no vigentes

A la fecha de formulación de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados, las normas más significativas que habían sido publicadas por el IASB pero que todavía no han entrado en vigor, bien porque su fecha de efectividad es posterior a la fecha de los estados financieros intermedios resumidos consolidados, o bien porque todavía no han sido aprobadas por la Unión Europea, son las mismas que las detalladas en la Nota 1 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2015.

El Grupo ha decidido no ejercer la opción de aplicación anticipada de estas normas, en el caso de que fuera posible. Asimismo, a la fecha actual, el Grupo está analizando todos los futuros impactos de la adopción de estas normas, en particular de la NIIF 9 y NIIF 16, no siendo posible facilitar una estimación razonable de sus efectos hasta que dicho análisis esté completo.



Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

En la elaboración de los estados financieros intermedios resumidos consolidados se han utilizado juicios, estimaciones y asunciones realizados por la Alta Dirección de Critería y de las entidades consolidadas para cuantificar algunos activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Dichas estimaciones se refieren principalmente a:

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos financieros, y del valor razonable de las garantías asociadas a los mismos (Nota 7).
- La valoración de los fondos de comercio y de los activos intangibles (Nota 10).
- Las pérdidas por deterioro de los activos no corrientes en venta y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta (Nota 12).
- La vida útil y las pérdidas por deterioro de activos tangibles y de otros activos intangibles (Notas 9 y 10).
- La valoración de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas (Nota 8).
- El valor razonable de determinados activos y pasivos financieros (Notas 7 y 13).
- La valoración de las provisiones necesarias (Nota 14).
- El gasto del impuesto de sociedades determinado sobre el tipo impositivo esperado a final de año, y la activación de los créditos fiscales y su recuperabilidad (Nota 16).
- La determinación de los resultados de las inversiones en sociedades asociadas y negocios conjuntos (Nota 8).

Estas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible a la fecha de preparación de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados, si bien es posible que acontecimientos futuros obliguen a modificarlos.

Comparación de la información

Las cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2015 así como al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2015 incluidas en los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos, se presentan única y exclusivamente a efectos comparativos, y se han reexpresado para adaptarlos a los desgloses introducidos en la Circular 5/2015 de la CNMV.

En relación a la cuenta de resultados del primer semestre de 2015, y debido a la entrada en vigor de las últimas modificaciones introducidas a la Circular 4/2004 del Banco de España, por la Circular 5/2014 del Banco de España en el primer semestre de 2016, se han reclasificado los resultados obtenidos en la compraventa de divisas de la operativa con clientes que dejan de presentarse en los epígrafes de «Diferencias de cambio (neto)» y «Resultados de operaciones financieras – cartera de negociación» y se presentan en el epígrafe «Ingresos por Comisiones». Ello ha supuesto en el primer semestre de 2015 la reclasificación de 49 millones de euros, de los cuales 41 millones de euros correspondían al epígrafe de «Diferencias de cambio (neto)».

Con origen también en los cambios introducidos por la anterior Circular, los resultados por las ventas de participaciones estratégicas dejan de presentarse en el primer semestre de 2016 en el epígrafe «Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas» y se presentan en el epígrafe «Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas» dentro del resultado de las operaciones financieras. Durante el primer semestre de 2015, el Grupo CriteríaCaixa no registró resultados por ventas de esta naturaleza, por lo que no se ha reclasificado importe alguno en los saldos comparativos del primer semestre de 2015.



En el mes de octubre de 2015 Grupo CaixaBank inició la comercialización de una nueva modalidad de renta vitalicia inmediata en la que parte de los compromisos con los tomadores se calculan por referencia al valor razonable de los activos afectos. Estas inversiones afectas, que a 31 de diciembre de 2015 se presentaban en el epígrafe de «Cartera de negociación», han sido reclasificadas al epígrafe de «Otros activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias» donde también se registran las inversiones afectas a los contratos en que el tomador asume el riesgo de la inversión (*Unit Link*), al entender que los riesgos y beneficios asociados a esta parte del nuevo producto son equivalentes a la cartera de *Unit link* y la nueva clasificación refleja más adecuadamente su realidad económica. Los saldos reclasificados han sido de 483.863 miles de euros y 219.843 miles de euros a 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, respectivamente. De forma consistente, se han reclasificado 558.351 miles de euros y 284.115 miles de euros a las anteriores fechas del epígrafe de «Pasivos por contratos de seguro» al epígrafe «Otros pasivos a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias». Estas reclasificaciones no han generado ningún impacto en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo terminado a 30 de junio de 2016 dado que tanto los compromisos con los tomadores reclasificados como los activos financieros afectos se continúan valorando a valor razonable con los cambios registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias. La diferencia entre los importes reclasificados a las diferentes fechas obedece a la tesorería afecta a esta nueva modalidad.

Estacionalidad de las transacciones e importancia relativa

Las actividades de las sociedades que componen el Grupo Critería no tienen un carácter cíclico o estacional relevante. Por este motivo no se incluyen detalles específicos en estas notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes a los seis primeros meses del ejercicio 2016.

No obstante, y en aplicación de la interpretación CINIIF 21, determinadas tasas y gravámenes se registran como gasto cuando surge la obligación en base a la regulación que le es de aplicación. En este sentido, el Grupo registra el 1 de enero de cada año el Impuesto de Bienes Inmuebles, habiendo supuesto un gasto de 63 millones de euros en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2016 (63 millones de euros en el ejercicio anterior). También se ha registrado en abril de 2016 la contribución al Fondo Único de Resolución (FUR) por importe de 87 millones de euros correspondiente al ejercicio 2016, de los cuales 74 millones de euros se han reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias y 13 millones de euros bajo el epígrafe de «Préstamos y partidas a cobrar – Entidades de crédito», al haber optado el Grupo Critería por materializar el 15% de la contribución mediante compromisos de pago irrevocables para los cuales se ha entregado colateral en efectivo.

Por último, a la hora de determinar la información que debe revelarse en estos estados financieros intermedios resumidos consolidados se ha tenido en cuenta su importancia relativa en relación con el propio periodo contable intermedio.

Oferta pública de adquisición voluntaria sobre BPI

Con fecha 18 de abril de 2016 CaixaBank informó al mercado de la decisión de su Consejo de Administración de lanzar una oferta pública de adquisición voluntaria (OPA) sobre Banco BPI, publicándose el anuncio preliminar una vez se obtuvo la autorización de la Comissão do Mercado de Valores Mobiliários de Portugal.

El precio en metálico de la OPA es de 1,113 euros por acción y está condicionada a la eliminación del límite de derechos de voto de Banco BPI, a alcanzar más del 50% del capital de Banco BPI y a la obtención de las autorizaciones regulatorias aplicables. El precio de la OPA coincide con la cotización media ponderada de la acción de Banco BPI en los seis meses anteriores al lanzamiento de la OPA.



Con anterioridad al presente anuncio, CaixaBank ha tenido conversaciones con el BCE para mantenerle informado de lo anterior y ha solicitado la suspensión de cualquier procedimiento administrativo contra Banco BPI relacionado con su situación de exceso de concentración de riesgos con la finalidad de permitir a CaixaBank encontrar una solución a dicha situación para el caso que finalmente tome el control de Banco BPI.

El Consejo de Supervisión del BCE, en el contexto de la OPA Anunciada y sujeto a que CaixaBank tome finalmente el control de BPI, ha decidido conceder a CaixaBank un plazo de cuatro meses para solucionar el incumplimiento de grandes riesgos de BPI, suspendiendo durante este periodo el proceso sancionador en curso contra BPI por este incumplimiento. Este plazo de cuatro meses empezaría a contar desde la conclusión de la adquisición de BPI por CaixaBank en el entendido que esto tendrá lugar antes de finalizar el mes de octubre de 2016.

El pasado 22 de julio de 2016 se celebró una Junta General de Accionistas Extraordinaria de BPI para votar dos propuestas de eliminación de la limitación de los derechos de voto (*voting cap* del 20%), una presentada por el accionista minoritario Violas Ferreira Financial S.A. y otra por el Consejo de Administración de BPI. El Presidente de la Mesa de la Junta General decidió que únicamente se iba a votar la propuesta del Consejo de Administración por “economía procesal”, ya que el objeto de la votación era el mismo. Ante esta determinación, el accionista minoritario Violas Ferreira presentó la medida cautelar de un juez que ordenaba paralizar la votación. CaixaBank, ante dicha situación, propuso la suspensión por 45 días de la Junta General hasta el 6 de septiembre de 2016. La propuesta de aplazamiento fue aprobada con un 85% de los votos a favor.

Permuta entre CriteríaCaixa y CaixaBank

El día 3 de diciembre de 2015 el Patronato de la Fundación Bancaria “la Caixa” y los Consejos de Administración de CriteríaCaixa y de CaixaBank aprobaron la celebración de un contrato de permuta bajo el cual CriteríaCaixa se obligaba a entregar a CaixaBank el 9,9% de acciones de la propia CaixaBank titularidad de CriteríaCaixa y 642 millones de euros en efectivo. A su vez, CaixaBank se obligaba a transmitir a CriteríaCaixa el 17,24% de The Bank of East Asia (BEA) y el 9,01% de Grupo Financiero Inbursa (GFI).

El pasado 30 de mayo de 2016 ha sido perfeccionada la operación, una vez obtenidas todas las autorizaciones administrativas preceptivas y cumplidas las condiciones previstas en el contrato de permuta. De este modo, Critería ha transmitido a CaixaBank un número de acciones propias de CaixaBank representativas de aproximadamente el 9,89% de su capital social actual y un importe en efectivo que ha quedado fijado en 678 millones de euros y, a su vez, CaixaBank ha transmitido a Critería su participación en The Bank of East Asia, Limited (BEA), representativa de aproximadamente un 17,30% de su capital social, y en Grupo Financiero Inbursa, S.A.B. de C.V. (GFI), representativa de aproximadamente un 9,01% de su capital social.

El importe pagado en efectivo ha sido financiado a través de préstamos bilaterales firmados con distintas entidades de crédito, por un importe conjunto de 500 millones de euros, y el resto, con tesorería disponible.

Tal y como estaba previsto en el contrato de permuta, la variación respecto a lo que se anunció el pasado 3 de diciembre de 2015 en la participación a transmitir a Critería en el BEA (17,24%), en las acciones propias de CaixaBank a entregar por Critería (9,9%) y en el importe en efectivo a pagar por Critería (642 millones de euros) corresponde a los flujos económicos recibidos por cada parte desde la fecha de la firma del Contrato de Permuta (3 de diciembre de 2015), esto es, por las acciones de BEA recibidas por CaixaBank como *scrip dividend*, las acciones de CaixaBank recibidas por Critería como *scrip dividend* y al ajuste neto por los dividendos recibidos en efectivo por Critería y CaixaBank correspondientes a las acciones objeto de transmisión bajo el contrato de permuta.



Como consecuencia de las transmisiones realizadas se han modificado los acuerdos de accionistas relativos a BEA y GFI a fin de que Critería ocupe la posición de CaixaBank como nuevo accionista. CaixaBank continúa con su rol de socio bancario (banking partner) de ambos bancos para seguir cooperando con ellos en actividades comerciales. En caso de realizar inversiones estratégicas en bancos que operen en el continente americano y en la zona de Asia-Pacífico, Critería y CaixaBank mantienen su compromiso de realizar la inversión a través de GFI y BEA respectivamente, salvo en el caso de GFI, si dicho banco decide no participar en la inversión.

Una vez finalizada la operación, teniendo en cuenta el número total de acciones de CaixaBank a 30 de junio de 2016, es decir, 5.910.242.684 acciones, la participación de Critería en CaixaBank se sitúa en el 46,91% (siendo la participación del 52,06% sin considerar la autocartera de CaixaBank).

Anuncio de la voluntad de desconsolidación prudencial

Con fecha 26 de mayo de 2016, CriteríaCaixa comunicó al mercado que había planteado al Banco Central Europeo (BCE) su interés en conocer bajo qué condiciones se produciría la pérdida de control de CaixaBank de manera que dicha pérdida implicase la desconsolidación a efectos prudenciales de CaixaBank en CriteríaCaixa.

Para CriteríaCaixa, las condiciones más relevantes establecidas por el BCE, se resumen a continuación:

- Los derechos políticos y económicos de CriteríaCaixa en CaixaBank no sobrepasen el 40% del total de derechos políticos y económicos. La reducción deberá permitir la entrada de nuevos inversores/nuevos fondos en la estructura accionarial de CaixaBank.
- Los consejeros dominicales de CriteríaCaixa en CaixaBank no deben sobrepasar el 40% del total de consejeros. Esta misma estructura deberá respetarse en las Comisiones relevantes del Consejo. Cualquier consejero propuesto por un accionista que tenga un acuerdo con CriteríaCaixa será considerado un consejero dominical de CriteríaCaixa a estos efectos. En consecuencia, los consejeros propuestos por las cajas de ahorro (hoy fundaciones) que constituyeron Banca Cívica, que fue absorbida por CaixaBank, serán considerados como consejeros dominicales de CriteríaCaixa.
- En los nombramientos de consejeros por cooptación por el propio Consejo, los consejeros dominicales de CriteríaCaixa sólo deberán votar a los consejeros propuestos por CriteríaCaixa absteniéndose respecto a los demás. En los nombramientos de consejeros por la Junta General, CriteríaCaixa no podrá oponerse a los nombramientos propuestos por el Consejo.
- Entre los consejeros independientes de CaixaBank debería nombrarse un consejero coordinador con amplios poderes que incluyan las relaciones con los accionistas en temas de gobierno corporativo.
- CaixaBank no podrá financiar a CriteríaCaixa y/o a la Fundación Bancaria "la Caixa" en cuantía superior al 5% del capital admisible a nivel sub-consolidado del grupo CaixaBank en los 12 meses siguientes a la desconsolidación y deberá ser nula a partir de esa fecha. Y no podrá darse financiación indirecta mediante distribución de instrumentos de deuda entre clientes de CaixaBank.

En el caso de cumplirse las condiciones indicadas por el BCE, éste evaluará la situación de pérdida de control a efectos prudenciales de CriteríaCaixa sobre CaixaBank. En caso que el BCE confirme la pérdida de control sobre CaixaBank y en ausencia de otras participaciones de control sobre otros bancos, CriteríaCaixa dejará de ser considerada una *sociedad financiera mixta de cartera* a los efectos del Reglamento UE 575/2013 y por tanto el grupo consolidado de CriteríaCaixa no estará obligado a cumplir con los requisitos de capital previstos en dicha norma.



A la vista de las anteriores condiciones, y teniendo en cuenta las medidas desincentivadoras para mantener el control contenidas en la Ley 26/2013 de Cajas de Ahorros y Fundaciones Bancarias, así como la probable decisión de las autoridades europeas de Resolución Bancaria de considerar el perímetro de resolución a nivel consolidado de CriteríaCaixa, lo que comprometería todo el patrimonio del Accionista Único de Critería, la Fundación Bancaria. El Patronato de la Fundación Bancaria "la Caixa" y el Consejo de Administración de CriteríaCaixa, acordaron dejar constancia de su voluntad de cumplir las condiciones antes mencionadas para que se produzca la desconsolidación prudencial de CriteríaCaixa respecto al grupo CaixaBank, antes de finalizar el ejercicio 2017.

Adicionalmente, bajo las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF 10 – Estados Financieros Consolidados) el cumplimiento de las condiciones antes expuestas, que conllevarían la pérdida de control de CaixaBank por parte de Critería, implicarían también la desconsolidación contable.

Sin embargo, a 30 de junio de 2016 no se ha cumplido ninguna de las condiciones que implicarían un cambio en el control de Critería sobre CaixaBank, y como consecuencia, CriteríaCaixa sigue considerando, al 30 de junio de 2016, su participación en CaixaBank como entidad dependiente.

Asimismo, a fecha actual, la participación que CriteríaCaixa mantiene sobre CaixaBank no cumple con las condiciones establecidas en la NIIF 5 para su consideración como activo no corriente en venta, y más concretamente, a la fecha actual no existe ni se ha iniciado un plan formal para la búsqueda de un comprador ni para ejecutar el mencionado plan; no esperándose que ello ocurra, con una alta probabilidad, en el plazo de 12 meses establecido por la citada norma.

Hechos posteriores al cierre

Con fecha 20 de julio de 2016, se ha formalizado la compraventa de la participación que Critería ostenta en el capital de Aguas de Valencia (14,51%) a favor de Fomento Urbano de Castellón por importe de 30,7 millones de euros y materializándose un impacto en resultados antes de impuestos de 3,8 millones de euros.

Entre el 30 de junio de 2016 y la fecha de formulación de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados no se ha producido ningún hecho no descrito en las restantes notas explicativas que les afecte de manera significativa.



2. Principios, políticas contables y criterios de valoración aplicados

Los estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo Critería se han elaborado con los mismos principios, políticas contables y criterios que los aplicados en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2015 (véase Nota 2 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2015), tomando en consideración las nuevas normas, modificaciones e interpretaciones de las NIIF que han entrado en vigor durante el primer semestre de 2016 (véase Nota 1).

En la elaboración de los estados financieros intermedios resumidos consolidados se han aplicado todos los principios y criterios de valoración que podían tener un efecto significativo.



3. Gestión del riesgo

El perfil de riesgos del Grupo Critería está fundamentalmente determinado por la composición societaria del Grupo, donde se distinguen dos ámbitos de gestión de riesgos:

- Critería, la matriz del Grupo, como sociedad patrimonialista gestiona tanto riesgos relacionados con su actividad financiera como los riesgos para la continuidad de la actividad, donde destacamos de los primeros el riesgo de crédito, deterioro de activos, tanto de participaciones accionariales como financieros, estructural de tipos, liquidez, mercado, rentabilidad del negocio y situación de recursos propios regulatorios. De los riesgos no financieros, destacaríamos el riesgo de cumplimiento, el de fiabilidad de la información financiera, el legal/regulatorio, el operacional y reputacional.
- Al consolidar un grupo bancario como CaixaBank a través del método de integración global, la gran mayoría de los riesgos a los que se enfrenta y gestiona el Grupo Critería, son riesgos vinculados a la actividad bancaria y aseguradora del Grupo CaixaBank.

A continuación se detallan los principales desarrollos y cambios en la gestión de riesgos de Critería y los correspondientes al Grupo CaixaBank.

El primer semestre del ejercicio 2016 ha venido marcado por los siguientes hechos extraordinarios:

- Adaptación **Marco de Apetito al Riesgo** de Critería a la decisión **SREP**

A finales de 2015 el Grupo Critería recibió la decisión del Banco Central Europeo sobre los requisitos mínimos de capital regulatorio propios del Grupo Critería, una vez analizados los resultados del Proceso de Evaluación y Revisión Supervisora (SREP, en su acrónimo en inglés). Así se exigía el mantenimiento de un nivel mínimo del 9,25% en la ratio CET1 regulatoria, ampliable al 9,31% en 2016 al incorporar el colchón de capital exigible en calidad de “Otra Entidad de Importancia Sistémica” (según determinación del Banco de España).

En consecuencia durante este primer semestre de 2016 la Sociedad ha estado adaptando a estos nuevos requerimientos los distintos umbrales existentes en su Marco de Apetito al Riesgo (herramienta de gestión mediante la cual la Sociedad establece las tipologías y niveles de riesgo que está dispuesta a aceptar en la consecución de sus objetivos de negocio, así como para realizar seguimiento y control de todas las obligaciones prudenciales).

Finalmente destacar que, de acuerdo a la Gobernanza del Marco de Apetito al Riesgo, es de esperar que el próximo mes de julio culmine su proceso ordinario anual de revisión, actualmente en desarrollo.

- Adaptación a la **evolución de la regulación de requerimientos de capital para los riesgos de Pilar 1 (crédito, mercado, operacional)**

Partiendo de la Directiva de Requerimientos de Capital (CRD IV), y del Reglamento de Requerimientos de Capital (CRR), así como el seguimiento regulatorio e implementación de los Estándares Técnicos de Regulación (Regulatory Technical Standards, RTS) y los Estándares Técnicos de Implementación (Implementing Technical Standards, ITS) de ambas normas, los organismos reguladores van evolucionando la materia de una manera continua. Para este desarrollo tanto el Comité de Basilea para Supervisión bancaria (BCBS) como la Autoridad Bancaria Europea (EBA) solicitan análisis previsionales de cambios (Quantitative Impact Study, QIS) y Encuestas (Surveys) al respecto. Asimismo, el proyecto de homogeneización de las Opciones y Discrecionalidades Nacionales (más de 150 áreas identificadas) sigue su curso a instancias del Banco Central Europeo, que está analizando distintas alternativas en cada caso. La entidad ha participado en la respuesta a cuestionarios distribuidos por los Joint Supervisory Teams con este objetivo.



- **Mejora y cumplimiento de los requisitos del marco del Pilar III de Basilea**

Relacionado este punto con la transparencia hacia el Mercado, plasmándose en el Informe de Relevancia Prudencial (IRP). Este año se ha incorporado más y mejor información, adaptando la ya existente a las recomendaciones del Supervisor.

- **Internal Capital Adequacy Assessment Process (ICAAP) e Internal Liquidity Adequacy Assessment Process (ILAAP)**

Adaptación de los desarrollos de ICAAP & ILAAP para (i) cumplir las recomendaciones y expectativas explícitas trasladadas por el MUS a todas las entidades, incluyendo más información en la determinación de los requisitos de capital y liquidez en el marco de SREP, así como (ii) maximizar el cumplimiento del documento consultivo del Comité de Basilea que, si bien estaba en periodo consultivo hasta junio, los equipos de supervisión lo han incluido en sus procesos de evaluación del ejercicio.

- **Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 9 “Instrumentos financieros”**

El Grupo CriteríaCaixa está trabajando desde mediados del año 2015 en un proyecto transversal a nivel del grupo para la implementación de la *Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 9 “Instrumentos financieros”*. La NIIF 9 establece de forma exhaustiva el conjunto de requerimientos contables para el registro y valoración de los activos y pasivos financieros (excluyendo la parte relativa a macrocoberturas). Su fecha de primera aplicación es el 1 de enero de 2018, momento en que reemplazará a la actual Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 39 “Instrumentos financieros: reconocimiento y valoración”.

El proyecto, liderado por un Comité de Proyecto Interno, tiene como objetivo principal la realización de las tareas necesarias para la implementación de la NIIF 9, en la totalidad de áreas del Banco afectadas, de forma que se garantice su cumplimiento en la fecha de primera aplicación, y evaluar los potenciales impactos cuantitativos y cualitativos (en negocio, infraestructura, etc.) con la anticipación suficiente a efectos de su mejor gestión.

- **Adecuación a las modificaciones normativas del Anejo IX de la Circular 4/2004 del Banco de España**

Con el objetivo de adaptar esta circular a los más recientes desarrollos en regulación bancaria y realizar una transición suave a NIIF 9, el Banco de España ha modificado el Anejo IX (entrada en vigor el 1 de octubre de 2016). Allí se regula, entre otros temas, la estimación de las coberturas de pérdidas por Riesgo de Crédito. El Grupo trabaja en la implantación de metodologías para estimación de provisiones que cumplan con los requisitos mínimos allí establecidos.

- **Aplicación de la Directiva 2002/87/EC con las necesidades de información suplementarias allí incluidas, relativas al Conglomerado.**

La normativa de conglomerados financieros establece una capa adicional de supervisión para los denominados Conglomerados Financieros, plasmada en unos requerimientos cualitativos y cuantitativos adicionales a los establecidos por la Normativa aplicable (Directiva de Requerimientos de Capital -CRD IV-, y Reglamento de Requerimientos de Capital -CRR-, básicamente). En este sentido, el Grupo ha trabajado en combinar estos requerimientos con la autonomía de gestión entre Critería y el Grupo Caixabank, al tener modelos de negocio distintos y diferentes naturalezas de riesgos. Para ello ha implantado una serie de procedimientos de gobierno, control de riesgos y control interno que refuerzan los estándares de cumplimiento de la regulación de conglomerados financieros.



Esta transformación estructural por la que está atravesando el marco bancario europeo ha tenido una influencia muy significativa en el día a día de la Gestión de Riesgos y ha motivado una nueva evolución interna para adaptarse y superar de forma adecuada estos retos.

A continuación se desglosa el detalle de los riesgos bancarios, aunque los importes proporcionados sean consolidados a nivel del Grupo Critería, que no difieren significativamente de los del Grupo CaixaBank. La gestión de riesgos derivados de la actividad bancaria se realiza por la Alta Dirección y Órganos de Gobierno de CaixaBank.

Riesgo de crédito

Los deudores dudosos se han situado en 16.107 y 17.109 millones de euros a 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, respectivamente, incluyendo los dudosos por garantías y otros compromisos contingentes concedidos. La ratio de morosidad (créditos y riesgos contingentes dudosos sobre total de riesgo) se ha situado en el 7,4% a 30 de junio de 2016, siendo a 31 de diciembre de 2015 de un 8%.

A 30 de junio de 2016, las provisiones para cobertura de créditos y riesgos contingentes alcanzan los 8.531 millones de euros (9.529 millones de euros a 31 de diciembre de 2015), con una ratio de cobertura del 52,97% (55,69% a 31 de diciembre de 2015).

Durante el primer semestre del ejercicio se ha continuado el proceso de actualización de los parámetros de riesgo. Asimismo, a partir del mes de enero de 2016, el Grupo se ha adaptado a la definición de microempresas, pequeñas y medianas empresas de la Comisión Europea, según la recomendación 2003/361/CE. Esto ha supuesto un cambio en la segmentación interna de la entidad, incorporando la información sobre el número de empleados, activos y ventas para la determinación del tamaño de la empresa, cuando ésta pertenezca al ámbito de recomendación.

La información relevante del riesgo de crédito se detalla a continuación:

Información relativa a la financiación destinada a la promoción inmobiliaria, la adquisición de vivienda y los activos adquiridos en pago de deudas

Las políticas establecidas en el Grupo para hacer frente a los activos problemáticos de dicho sector así como los activos adquiridos en pago de deudas quedan descritas en la Nota 3.1 'Riesgo de Crédito' de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2015.

Financiación destinada a la promoción inmobiliaria

A continuación se detalla la financiación destinada a promotores y promociones, incluidas las promociones realizadas por no promotores, a 30 de junio de 2016 y a 31 de diciembre de 2015. El importe del exceso sobre el valor de la garantía se calcula como la diferencia entre el importe bruto del crédito y el valor de los derechos reales recibidos en garantía después de aplicar los porcentajes de ponderación establecidos en el Anejo IX de la Circular 4/2004 del Banco de España.



30-06-2016

(Miles de euros)

	Importe bruto	Correcciones de valor por deterioro	Valor en libros	Exceso sobre el valor de la garantía real
Financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo) (*)	8.979.300	(1.760.312)	7.218.988	2.623.562
De los que: dudosos	3.541.604	(1.626.803)	1.914.801	1.415.827
<i>Pro memoria:</i>				
<i>Activos fallidos</i>	4.555.249			

(*) De los que la financiación en seguimiento especial es de 647.097 miles de euros (importe bruto y neto).

Pro memoria: Datos del balance consolidado público

	Importe
Préstamos a la clientela, excluidas Administraciones Públicas (importe en libros)	191.356.969
Total activos (negocios totales)	367.357.787

31-12-2015

(Miles de euros)

	Importe bruto	Correcciones de valor por deterioro	Valor en libros	Exceso sobre el valor de la garantía real
Financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo) (*)	9.825.444	(2.375.004)	7.450.440	2.733.252
De los que: dudosos	4.337.149	(2.208.925)	2.128.224	1.630.638
<i>Promemoria:</i>				
<i>Activos fallidos</i>	4.302.292			

(*) De los que la financiación en seguimiento especial es de 745.315 miles de euros (importe bruto y neto).

Pro memoria: Datos del balance consolidado público

	Importe
Préstamos a la clientela, excluidas Administraciones Públicas (importe en libros)	186.671.918
Total activos (negocios totales)	355.930.427

El nivel de cobertura de promotores y promociones considerados problemáticos se sitúa a 30 de junio de 2016 en un 39,0% (a 31 de diciembre de 2015 este porcentaje era del 48,8%).

A continuación se detallan las garantías financieras concedidas en relación con la construcción y promoción inmobiliaria, que recoge el máximo nivel de exposición al riesgo de crédito, siendo el importe que tendría que pagar la Entidad si se ejecutara la garantía, a 30 de junio de 2016 y a 31 de diciembre de 2015.

Garantías financieras

(Miles de euros)

	Valor contable	
	30-06-2016	31-12-2015
Garantías financieras concedidas en relación con la construcción y promoción inmobiliaria	818.093	787.410
<i>Importe registrado en el pasivo del balance</i>	<i>28.107</i>	<i>32.034</i>



A continuación se facilita información sobre las garantías recibidas de las operaciones de financiación a la promoción inmobiliaria a 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, en función de la clasificación del riesgo de insolvencia del cliente:

Garantías recibidas en garantía de operaciones de promoción inmobiliaria (*)

(Miles de euros)

	30-06-2016	31-12-2015
Valor de las garantías reales	20.752.627	20.508.183
Del que: garantiza riesgos en seguimiento especial	1.635.213	1.795.082
Del que: garantiza riesgos dudosos	6.776.891	8.224.681
Valor de otras garantías	105.590	118.456
Del que: garantiza riesgos en seguimiento especial	6.534	6.534
Del que: garantiza riesgos dudosos	8.000	8.263
Total	20.858.217	20.626.639

(*) El valor de la garantía es el importe máximo de la garantía recibida excepto para las operaciones dudosas que es su valor razonable.

Se presenta a continuación la distribución por tipos de garantía de la financiación destinada a promotores y promociones, incluidas las promociones realizadas por no promotores:

Financiación destinada a promotores y promociones por tipos de garantía

(Miles de euros)

	Valor contable	
	30-06-2016	31-12-2015
Sin garantía hipotecaria	1.012.356	1.082.542
Con garantía hipotecaria	7.966.944	8.742.902
Edificios y otras construcciones terminados	6.098.170	6.534.443
<i>Vivienda</i>	4.020.756	4.322.162
<i>Resto</i>	2.077.414	2.212.281
Edificios y otras construcciones en construcción	609.692	643.015
<i>Vivienda</i>	522.387	540.809
<i>Resto</i>	87.305	102.206
Suelo	1.259.082	1.565.444
<i>Suelo urbano consolidado</i>	884.722	1.186.723
<i>Resto de suelo</i>	374.360	378.721
Total	8.979.300	9.825.444

Financiación a los hogares destinada a la adquisición de vivienda

A 30 de junio de 2016 y a 31 de diciembre de 2015, el detalle de los créditos a los hogares para la adquisición de viviendas es el siguiente:



Créditos a los hogares para la adquisición de vivienda

(Miles de euros)

	Importe bruto	
	30-06-2016	31-12-2015
Sin hipoteca inmobiliaria	775.447	785.033
<i>Del que: Dudoso</i>	9.707	16.740
Con hipoteca inmobiliaria	87.781.935	88.881.789
<i>Del que: Dudoso</i>	3.376.910	3.359.947
Total financiación para la adquisición de viviendas	88.557.382	89.666.822

Nota: Incluye la financiación para la adquisición de viviendas otorgada por la participada Unión de Créditos para la Financiación Inmobiliaria EFC, SAU (Credifimo).

El desglose a dichas fechas de los créditos a los hogares para la adquisición de viviendas con hipoteca inmobiliaria según el porcentaje que supone el riesgo total sobre el importe de la última tasación disponible (LTV), es el siguiente:

Créditos a los hogares para la adquisición de viviendas por LTV

(Miles de euros)

Rangos de LTV (*)	30-06-2016		31-12-2015	
	Importe bruto	<i>Del que: dudoso</i>	Importe bruto	<i>Del que: dudoso</i>
LTV ≤ 40%	20.623.057	257.817	20.295.267	244.861
40% < LTV ≤ 60%	33.177.803	829.535	32.932.773	789.609
60% < LTV ≤ 80%	28.350.630	1.546.741	29.526.924	1.548.651
80% < LTV ≤ 100%	4.810.017	526.618	5.255.027	540.140
LTV > 100%	820.428	216.199	871.798	236.686
Total financiación para la adquisición de viviendas	87.781.935	3.376.910	88.881.789	3.359.947

(*) LTV calculado en base a las tasaciones disponibles en el momento de la concesión del riesgo. Se actualizan para las operaciones dudosas de acuerdo con la normativa en vigor.

Activos adjudicados o adquiridos en pago de deudas

A continuación se detallan los activos adjudicados a 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, atendiendo al tipo de activo, su procedencia y tipología del inmueble.



Activos inmobiliarios adjudicados (*)

(Miles de euros)

30-06-2016

	Valor contable bruto			Correcciones de valor por deterioro de activo			Del que: Correcciones de valor por deterioro de activos desde el momento de adjudicación			Valor contable neto		
	Criteria	CaixaBank	Total	Criteria	CaixaBank	Total	Criteria	CaixaBank	Total	Criteria	CaixaBank	Total
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria	3.111.588	9.404.689	12.516.277	(1.960.212)	(4.369.313)	(6.329.525)	(1.519.463)	(2.230.024)	(3.749.487)	1.151.376	5.035.376	6.186.752
Edificios terminados	524.006	4.105.091	4.629.097	(281.668)	(1.452.158)	(1.733.826)	(168.073)	(548.399)	(716.472)	242.338	2.652.933	2.895.271
<i>Vivienda</i>	384.477	2.982.625	3.367.102	(211.486)	(1.053.096)	(1.264.582)	(126.240)	(359.543)	(485.783)	172.991	1.929.529	2.102.520
<i>Resto</i>	139.529	1.122.466	1.261.995	(70.182)	(399.062)	(469.244)	(41.833)	(188.856)	(230.689)	69.347	723.404	792.751
Edificios en construcción	116.579	880.126	996.705	(76.461)	(462.676)	(539.137)	(38.631)	(154.104)	(192.735)	40.118	417.450	457.568
<i>Vivienda</i>	105.181	822.485	927.666	(67.401)	(436.753)	(504.154)	(34.057)	(144.195)	(178.252)	37.780	385.732	423.512
<i>Resto</i>	11.398	57.641	69.039	(9.060)	(25.923)	(34.983)	(4.574)	(9.909)	(14.483)	2.338	31.718	34.056
Suelo	2.471.003	4.419.472	6.890.475	(1.602.083)	(2.454.479)	(4.056.562)	(1.312.759)	(1.527.521)	(2.840.280)	868.920	1.964.993	2.833.913
<i>Terrenos urbanizados</i>	701.974	2.102.232	2.804.206	(447.065)	(1.079.563)	(1.526.628)	(337.247)	(546.045)	(883.292)	254.909	1.022.669	1.277.578
<i>Resto de suelo</i>	1.769.029	2.317.240	4.086.269	(1.155.018)	(1.374.916)	(2.529.934)	(975.512)	(981.476)	(1.956.988)	614.011	942.324	1.556.335
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para la adquisición de vivienda	355.353	2.762.008	3.117.361	(173.206)	(900.816)	(1.074.022)	(133.644)	(360.902)	(494.546)	182.147	1.861.192	2.043.339
Resto de activos inmobiliarios adjudicados	86.844	1.315.063	1.401.907	(42.364)	(547.061)	(589.425)	(26.353)	(203.407)	(229.760)	44.480	768.002	812.482
Total	3.553.785	13.481.760	17.035.545	(2.175.782)	(5.817.190)	(7.992.972)	(1.679.460)	(2.794.333)	(4.473.793)	1.378.003	7.664.570	9.042.573

(*) No incluye los adjudicados clasificados en el epígrafe Activo Tangible-Inversiones inmobiliarias por importe de 3.554 millones de euros netos e incluye los derechos de remate de inmuebles procedentes de subasta por importe de 543 millones de euros netos.

(**) El importe total de la deuda cancelada asociada a los activos adjudicados asciende a 21.981 millones de euros y el saneamiento total de dicha cartera asciende a 12.938 millones de euros, de los que 7.993 millones de euros son correcciones de valor registradas en balance.



Activos inmobiliarios adjudicados (*)

(Miles de euros)

31-12-2015

	Valor contable bruto			Correcciones de valor por deterioro de activo (**)			Del que: Correcciones de valor por deterioro de activos desde el momento de adjudicación			Valor contable neto		
	Criteria	CaixaBank	Total	Criteria	CaixaBank	Total	Criteria	CaixaBank	Total	Criteria	CaixaBank	Total
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria	3.149.004	9.651.226	12.800.230	(1.981.797)	(4.351.929)	(6.333.726)	(1.631.186)	(2.234.180)	(3.865.366)	1.167.207	5.299.297	6.466.504
Edificios terminados	534.753	4.428.026	4.962.779	(276.157)	(1.516.923)	(1.793.080)	(224.928)	(587.845)	(812.773)	258.596	2.911.103	3.169.699
<i>Vivienda</i>	395.165	3.229.937	3.625.102	(205.843)	(1.097.180)	(1.303.023)	(173.843)	(378.856)	(552.699)	189.322	2.132.757	2.322.079
<i>Resto</i>	139.588	1.198.089	1.337.677	(70.314)	(419.743)	(490.057)	(51.085)	(208.989)	(260.074)	69.274	778.346	847.620
Edificios en construcción	118.632	810.821	929.453	(76.758)	(430.797)	(507.555)	(47.580)	(145.432)	(193.012)	41.874	380.024	421.898
<i>Vivienda</i>	107.238	741.698	848.936	(68.097)	(396.929)	(465.026)	(41.167)	(128.137)	(169.304)	39.141	344.769	383.910
<i>Resto</i>	11.394	69.123	80.517	(8.661)	(33.868)	(42.529)	(6.413)	(17.295)	(23.708)	2.733	35.255	37.988
Suelo	2.495.619	4.412.379	6.907.998	(1.628.882)	(2.404.209)	(4.033.091)	(1.358.678)	(1.500.903)	(2.859.581)	866.737	2.008.170	2.874.907
<i>Terrenos urbanizados</i>	725.248	2.080.809	2.806.057	(468.163)	(1.032.770)	(1.500.933)	(368.041)	(534.431)	(902.472)	257.085	1.048.039	1.305.124
<i>Resto de suelo</i>	1.770.371	2.331.570	4.101.941	(1.160.719)	(1.371.439)	(2.532.158)	(990.637)	(966.472)	(1.957.109)	609.652	960.131	1.569.783
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para la adquisición de vivienda	352.512	2.688.088	3.040.600	(171.425)	(854.113)	(1.025.538)	(145.703)	(357.376)	(503.079)	181.087	1.833.975	2.015.062
Resto de activos inmobiliarios adjudicados	115.584	1.367.690	1.483.274	(56.174)	(550.761)	(606.935)	(37.187)	(207.832)	(245.019)	59.410	816.929	876.339
Total	3.617.100	13.707.004	17.324.104	(2.209.396)	(5.756.803)	(7.966.199)	(1.814.076)	(2.799.388)	(4.613.464)	1.407.704	7.950.201	9.357.905

(*) No incluye los adjudicados clasificado en el epígrafe Activo Tangible-Inversiones inmobiliarias por importe de 3.617 millones de euros e incluye los derechos de remate de inmuebles procedentes de subasta por importe de 692 millones de euros netos.

(**) El importe total de la deuda cancelada asociada a los activos adjudicados asciende a 22.635 millones de euros y el saneamiento total de dicha cartera asciende 13.277 millones de euros, de los que 7.966 millones de euros son correcciones de valor registradas en balance.



Refinanciaciones

A continuación se facilita información del saldo vivo de las operaciones refinanciadas a 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, en función de la clasificación del riesgo de insolvencia del cliente:

30-06-2016

(Miles de euros)

	Importe bruto	Correcciones de valor por deterioro (*)	Valor en libros
Riesgo normal	12.794.075	(382.774)	12.411.301
<i>Del que: riesgo en seguimiento especial</i>	<i>12.794.075</i>	<i>(382.774)</i>	<i>12.411.301</i>
Riesgo dudoso	7.633.215	(2.902.079)	4.731.136
Total	20.427.290	(3.284.853)	17.142.437

(*) De las que: 2.243.260 miles de euros corresponde a provisiones calculadas colectivamente y 1.041.593 miles de euros corresponden a provisiones calculadas individualmente.

31-12-2015

(Miles de euros)

	Importe bruto	Correcciones de valor por deterioro (*)	Valor en libros
Riesgo normal	12.471.217	(357.126)	12.114.091
<i>Del que: riesgo en seguimiento especial</i>	<i>12.471.217</i>	<i>(357.126)</i>	<i>12.114.091</i>
Riesgo dudoso	7.659.294	(3.143.733)	4.515.561
Total	20.130.511	(3.500.859)	16.629.652

(*) De las que: 2.231.798 miles de euros corresponde a provisiones calculadas colectivamente y 1.269.061 miles de euros corresponden a provisiones calculadas individualmente.

A continuación se facilita información sobre las garantías recibidas de las operaciones refinanciadas a 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, en función de la clasificación del riesgo de insolvencia del cliente:

Garantías recibidas en garantía de operaciones refinanciadas (*)

(Miles de euros)

	30-06-2016	31-12-2015
Valor de las garantías reales	38.886.305	39.334.059
Del que: garantiza riesgos en seguimiento especial	21.406.422	22.273.025
Del que: garantiza riesgos dudosos	13.046.176	13.591.292
Valor de otras garantías	41.161	29.918
Del que: garantiza riesgos en seguimiento especial	26.575	20.435
Del que: garantiza riesgos dudosos	14.586	9.483
Total	38.927.466	39.363.977

(*) El valor de la garantía es el importe máximo de la garantía recibida excepto para las operaciones dudosas que es su valor razonable.

El detalle de las refinanciaciones por sectores económicos a 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es el siguiente:



30-06-2016

(Miles de euros)

	Total						
	Sin garantía real		Con garantía real				Deterioro de valor acumulado en el valor razonable debidas al riesgo de crédito
	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse	Garantía inmobiliaria	
Entidades de crédito	2	2.492	0	0	0	0	0
Administraciones Públicas	127	1.112.194	1.559	129.766	129.737	0	(44)
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	27	31.514	15	1.110	998	0	(24.290)
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	5.638	2.636.444	38.908	6.525.963	4.892.032	19.680	(2.427.336)
<i>De las que: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	183	68.363	8.412	2.761.172	1.946.494	3.024	(854.422)
Resto de hogares	46.923	315.597	316.192	9.672.210	8.859.744	13.032	(833.183)
Total	52.717	4.098.241	356.674	16.329.049	13.882.511	32.712	(3.284.853)

Pro memoria: Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta

	De los que: Dudosos						
	Sin garantía real		Con garantía real				Deterioro de valor acumulado en el valor razonable debidas al riesgo de crédito
	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse	Garantía inmobiliaria	
Entidades de crédito							
Administraciones Públicas	29	21.257	333	5.816	5.788	0	(44)
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	21	24.181	4	310	199	0	(24.290)
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	1.640	1.114.483	16.018	3.587.653	2.128.747	4.797	(2.220.700)
<i>De las que: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	97	61.279	4.996	1.746.788	1.016.742	2.150	(770.766)
Resto de hogares	8.319	137.471	83.737	2.742.044	2.127.110	2.007	(657.045)
Total	10.009	1.297.392	100.092	6.335.823	4.261.844	6.804	(2.902.079)

Pro memoria: Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta



31-12-2015

(Miles de euros)

	Total						
	Sin garantía real		Con garantía real				Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito
	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse	Garantía inmobiliaria	
Entidades de crédito							
Administraciones Públicas	113	940.762	103	125.478	125.450		(289)
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	25	29.452	12	1.090	990		
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	10.794	3.025.090	44.932	7.913.626	6.836.853	27.504	(2.830.167)
<i>De las que: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	<i>207</i>	<i>89.220</i>	<i>6.364</i>	<i>3.041.237</i>	<i>2.144.428</i>	<i>3.331</i>	<i>(1.029.696)</i>
Resto de hogares	41.549	229.137	116.526	7.865.876	5.545.066	9.187	(670.403)
Total	52.481	4.224.441	161.573	15.906.070	12.508.359	36.691	(3.500.859)

Pro memoria: Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta

	De los que: Dudosos						
	Sin garantía real		Con garantía real				Deterioro de valor acumulado o pérdidas acumuladas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito
	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Número de operaciones	Importe en libros bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse	Garantía inmobiliaria	
Entidades de crédito							
Administraciones Públicas	32	21.519	6	4.134	4.133		(289)
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)							
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	3.155	1.267.136	11.521	4.106.408	2.436.552	4.802	(2.590.801)
<i>De las que: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	<i>110</i>	<i>82.751</i>	<i>3.403</i>	<i>1.903.798</i>	<i>1.142.400</i>	<i>2.085</i>	<i>(917.214)</i>
Resto de hogares	11.286	70.488	25.048	2.189.609	1.243.569	2.557	(552.643)
Total	14.473	1.359.143	36.575	6.300.151	3.684.254	7.359	(3.143.733)

Pro memoria: Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta



El movimiento de las operaciones refinanciadas en el primer semestre de 2016 es el siguiente:

Movimiento de operaciones refinanciadas

(Miles de euros)

	30-06-2016	30-06-2015
Saldo inicial	16.629.652	16.893.851
Altas por integración Barclays Bank, SAU		1.120.319
Refinanciaci3nes y reestructuraciones del periodo	2.273.672	1.741.110
<i>Pro memoria: impacto registrado en la cuenta de p3rdidas y ganancias del periodo</i>	<i>(171.572)</i>	<i>(131.385)</i>
Amortizaciones de deuda	(1.345.184)	(1.609.218)
Adjudicaciones	(160.432)	(280.879)
Baja de balance (reclasificaci3n a fallidos)	(77.203)	(346.578)
Otras variaciones	(178.068)	(59.740)
Saldo al final del periodo	17.142.437	17.458.865

Riesgo de concentraci3n

Concentraci3n por ubicaci3n geogr3fica

A continuaci3n se informa del riesgo por 3rea geogr3fica a 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre 2015, respectivamente:

30-06-2016

(Miles de euros)

	TOTAL	España	Resto de la Uni3n Europea	Am3rica	Resto del mundo
Bancos centrales y entidades de cr3dito	37.127.303	13.078.334	19.595.033	1.308.382	3.145.554
Administraciones p3blicas	65.797.253	62.809.826	2.959.237	28.180	10
Administraci3n central	51.343.817	48.362.803	2.953.288	27.716	10
Otras Administraciones P3blicas	14.453.436	14.447.023	5.949	464	
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	29.969.551	18.717.692	11.131.116	59.247	61.496
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	83.268.441	75.052.448	3.843.060	3.189.227	1.183.706
Construcci3n y promoci3n inmobiliaria (incluido)	7.231.324	7.194.730	35.720	1	873
Construcci3n de obra civil	4.281.771	3.708.851	187.428	364.172	21.320
Resto de finalidades	71.755.346	64.148.867	3.619.912	2.825.054	1.161.513
Grandes empresas	31.219.212	25.375.036	2.780.692	2.357.146	706.338
Pymes y empresarios individuales	40.536.134	38.773.831	839.220	467.908	455.175
Resto de hogares	118.294.871	116.370.269	1.385.151	149.531	389.920
Viviendas	92.568.105	91.097.131	1.018.632	126.993	325.349
Consumo	11.005.773	10.971.881	16.087	8.418	9.387
Otros fines	14.720.993	14.301.257	350.432	14.120	55.184
SUBTOTAL	334.457.419	286.028.569	38.913.597	4.734.567	4.780.686
Menos: Correcciones de valor por deterioro de activos no imputadas a operaciones concretas	(123.121)				
TOTAL	334.334.298				



31-12-2015

(Miles de euros)

	TOTAL	España	Resto de la Unión Europea	América	Resto del mundo
Bancos centrales y entidades de crédito	29.253.025	7.084.293	18.651.116	1.099.969	2.417.647
Administraciones públicas	63.768.880	58.747.946	5.020.036	0	898
Administración central	46.012.531	40.991.597	5.020.036		898
Otras Administraciones Públicas	17.756.349	17.756.349			
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	18.680.888	12.935.607	5.693.050	44.971	7.260
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	97.309.754	90.787.921	4.094.182	1.825.213	602.438
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido)	9.524.487	9.423.142	77.751	22.801	793
Construcción de obra civil	5.977.952	5.310.785	286.103	375.209	5.855
Resto de finalidades	81.807.315	76.053.994	3.730.328	1.427.203	595.790
Grandes empresas	47.572.470	42.784.709	3.236.936	1.052.075	498.750
Pymes y empresarios individuales	34.234.845	33.269.285	493.392	375.128	97.040
Resto de hogares	114.574.286	112.701.736	1.094.638	147.803	630.109
Viviendas	92.500.677	91.065.895	1.036.691	127.723	270.368
Consumo	10.365.959	10.340.450	14.480	5.694	5.335
Otros fines	11.707.650	11.295.391	43.467	14.386	354.406
SUBTOTAL	323.586.833	282.257.503	34.553.022	3.117.956	3.658.352
Menos: Correcciones de valor por deterioro de activos no imputadas a operaciones concretas	105.637				
TOTAL	323.481.196				

El detalle del riesgo de España por Comunidades Autónomas a 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, respectivamente, es el siguiente:

30-06-2016

1 / 2

(Miles de euros)

	Total	Andalucía	Baleares	Canarias	Castilla - La Mancha	Castilla y León
Bancos centrales y entidades de crédito	13.078.334	35.763	24	16	1	120
Administraciones públicas	62.809.826	1.898.117	550.923	457.496	204.964	284.826
Administración central	48.362.803					
Otras Administraciones Públicas	14.447.023	1.898.117	550.923	457.496	204.964	284.826
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	18.717.692	17.398	2.162	18.877	1.423	6.989
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	75.052.448	5.501.200	1.987.028	2.615.456	1.018.223	1.508.456
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	7.194.730	1.127.375	226.977	595.792	42.106	229.315
Construcción de obra civil	3.708.851	208.368	69.373	107.081	54.396	57.652
Resto de finalidades	64.148.867	4.165.457	1.690.678	1.912.583	921.721	1.221.489
Grandes empresas	25.375.036	558.308	665.155	528.943	178.126	302.317
Pymes y empresarios individuales	38.773.831	3.607.149	1.025.523	1.383.640	743.595	919.172
Resto de hogares	116.370.269	19.134.148	4.214.276	6.625.894	2.883.399	3.941.889
Viviendas	91.097.131	14.808.987	3.444.196	5.846.253	2.387.410	3.332.970
Consumo	10.971.881	1.906.121	394.764	540.335	245.666	272.842
Otros fines	14.301.257	2.419.040	375.316	239.306	250.323	336.077
TOTAL	286.028.569	26.586.626	6.754.413	9.717.739	4.108.010	5.742.280



30-06-2016

2 / 2

(Miles de euros)

	Cataluña	Madrid	Navarra	Comunidad Valenciana	País Vasco	Resto (*)
Bancos centrales y entidades de crédito	7.001.253	6.026.717	110	3.502	1.869	8.959
Administraciones públicas	5.313.954	1.933.317	806.920	1.184.682	730.034	1.081.790
Administración central						
Otras Administraciones Públicas	5.313.954	1.933.317	806.920	1.184.682	730.034	1.081.790
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	16.154.433	2.434.246	16.701	37.945	7.562	19.956
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	27.730.261	20.126.860	1.303.459	4.463.230	3.117.523	5.680.752
Construcción y promoción inmobiliaria	1.901.748	1.992.662	151.221	370.589	205.701	351.244
Construcción de obra civil	1.063.166	1.587.003	80.412	128.001	92.209	261.190
Resto de finalidades	24.765.347	16.547.195	1.071.826	3.964.640	2.819.613	5.068.318
Grandes empresas	8.179.903	9.051.725	293.688	1.441.149	1.868.189	2.307.533
Pymes y empresarios individuales	16.585.444	7.495.470	778.138	2.523.491	951.424	2.760.785
Resto de hogares	35.441.215	17.470.279	3.606.015	8.813.007	3.489.074	10.751.073
Viviendas	24.433.118	14.663.192	3.103.232	7.291.889	2.938.717	8.847.167
Consumo	3.915.448	1.351.748	295.934	762.670	292.366	993.987
Otros fines	7.092.649	1.455.339	206.849	758.448	257.991	909.919
TOTAL	91.641.116	47.991.419	5.733.205	14.502.366	7.346.062	17.542.530

(*) Incluye aquellas Comunidades Autónomas que en conjunto no representan más del 10% del total.

31-12-2015

1 / 2

(Miles de euros)

	Total	Andalucía	Baleares	Canarias	Castilla - La Mancha	Castilla y León
Bancos centrales y entidades de crédito	7.084.293	58.113	318	3.608	14.591	4.462
Administraciones públicas	58.747.946	1.817.062	497.609	514.206	192.977	372.098
Administración central	40.991.597					
Otras Administraciones Públicas	17.756.349	1.817.062	497.609	514.206	192.977	372.098
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	12.935.607	73.165	1.058	4.358	1.003	47.562
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	90.787.921	8.490.591	2.233.827	4.137.311	1.284.651	2.075.965
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	9.423.142	1.277.204	270.861	693.688	185.672	229.936
Construcción de obra civil	5.310.785	401.632	91.277	140.508	62.518	74.076
Resto de finalidades	76.053.994	6.811.755	1.871.689	3.303.115	1.036.461	1.771.953
Grandes empresas	42.784.709	815.366	453.915	489.086	81.380	524.414
Pymes y empresarios individuales	33.269.285	5.996.389	1.417.774	2.814.029	955.081	1.247.539
Resto de hogares	112.701.736	17.137.661	3.939.392	5.597.054	3.054.700	3.885.189
Viviendas	91.065.895	13.633.880	3.235.315	4.884.005	2.582.643	3.360.821
Consumo	10.340.450	1.663.976	338.358	466.241	229.723	237.868
Otros fines	11.295.391	1.839.805	365.719	246.808	242.334	286.500
TOTAL	282.257.503	27.576.592	6.672.204	10.256.537	4.547.922	6.385.276



31-12-2015

2 / 2

(Miles de euros)

	Cataluña	Madrid	Navarra	Comunidad Valenciana	País Vasco	Resto (*)
Bancos centrales y entidades de crédito	2.335.391	3.445.688	79	4.406	537.175	680.462
Administraciones públicas	5.217.570	5.565.303	663.056	1.250.850	751.884	913.734
Administración central						
Otras Administraciones Públicas	5.217.570	5.565.303	663.056	1.250.850	751.884	913.734
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	6.758.527	5.723.958	26.441	55.190	214.398	29.947
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	27.769.172	27.285.621	1.784.924	5.605.719	3.461.912	6.658.228
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	2.273.089	2.752.307	193.656	619.593	249.851	677.285
Construcción de obra civil	2.051.674	1.653.073	157.585	263.751	185.042	229.649
Resto de finalidades	23.444.409	22.880.241	1.433.683	4.722.375	3.027.019	5.751.294
Grandes empresas	18.838.614	16.041.465	628.139	1.133.566	1.810.840	1.967.924
Pymes y empresarios individuales	4.605.795	6.838.776	805.544	3.588.809	1.216.179	3.783.370
Resto de hogares	37.056.694	16.730.344	3.624.610	8.179.110	3.265.396	10.231.586
Viviendas	28.078.066	14.139.100	3.096.204	6.823.870	2.774.374	8.457.617
Consumo	4.191.985	1.191.009	265.294	647.408	248.587	860.001
Otros fines	4.786.643	1.400.235	263.112	707.832	242.435	913.968
TOTAL	79.137.354	58.750.914	6.099.110	15.095.275	8.230.765	18.513.957

(*) Incluye aquellas Comunidades Autónomas que en conjunto no representan más del 10% del total.



Concentración por sectores económicos

A continuación se recoge la distribución del crédito a la clientela por actividad a 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, respectivamente:

30-06-2016

(Miles de euros)

	TOTAL	Del que: Garantía inmobiliaria	Del que: Resto de garantías reales	Préstamos con garantía real. Importe en libros sobre importe de la última tasación disponible (loan to value)				
				≤ 40%	> 40% ≤ 60%	> 60% ≤ 80%	> 80% ≤ 100%	> 100%
Administraciones Públicas	14.046.362	631.458	16.958	104.934	141.824	325.702	71.508	4.448
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	13.793.281	295.703	18.644	50.891	216.959	28.073	15.358	3.066
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	59.462.086	23.369.214	2.128.781	11.058.667	8.660.529	3.164.617	1.484.949	1.129.233
Construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)	7.215.974	6.281.791	39.832	2.547.308	2.611.473	972.658	115.691	74.493
Construcción de obra civil	4.267.719	784.153	35.728	387.096	257.210	132.656	23.555	19.364
Resto de finalidades	47.978.393	16.303.270	2.053.221	8.124.263	5.791.846	2.059.303	1.345.703	1.035.376
Grandes empresas	18.581.365	3.703.001	699.321	2.073.888	1.098.847	473.433	664.228	91.926
Pymes y empresarios individuales	29.397.028	12.600.269	1.353.900	6.050.375	4.692.999	1.585.870	681.475	943.450
Resto de hogares	117.775.731	103.858.962	842.494	28.885.104	40.150.394	29.969.877	4.674.644	1.021.437
Viviendas	92.568.084	91.472.682	224.646	23.395.627	35.541.021	28.000.973	4.183.186	576.521
Consumo	11.005.773	4.152.887	204.594	1.971.159	1.512.336	616.323	170.452	87.211
Otros fines	14.201.874	8.233.393	413.254	3.518.318	3.097.037	1.352.581	321.006	357.705
SUBTOTAL	205.077.460	128.155.337	3.006.877	40.099.596	49.169.706	33.488.269	6.246.459	2.158.184
Menos: Correcciones de valor por deterioro de activos no imputadas a operaciones concretas	(123.121)							
TOTAL	204.954.339							
PRO MEMORIA								
Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	17.139.944	14.032.947	84.240	4.259.834	5.480.873	3.576.533	580.835	219.112



31-12-2015

(Miles de euros)

	TOTAL	Del que: Garantía inmobiliaria	Del que: Resto de garantías reales	Préstamos con garantía real. Importe en libros sobre importe de la última tasación disponible (loan to value)				
				≤ 40%	> 40% ≤ 60%	> 60% ≤ 80%	> 80% ≤ 100%	> 100%
Administraciones Públicas	14.152.657	477.420	3.029	31.123	29.043	57.146	111.617	251.520
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	9.988.406	216.225	4.708.757	12.955	112.249	46.030	55.346	4.698.402
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	63.052.883	30.261.873	2.245.107	8.318.046	9.251.463	9.135.529	3.205.544	2.596.398
Construcción y promoción inmobiliaria	7.450.440	6.598.855	167.589	1.258.910	2.000.755	2.242.267	694.649	569.863
Construcción de obra civil	4.279.794	767.642	50.806	217.525	278.908	185.165	64.712	72.138
Resto de finalidades	51.322.649	22.895.376	2.026.712	6.841.611	6.971.800	6.708.097	2.446.183	1.954.397
Grandes empresas	19.284.266	2.660.719	428.619	670.304	674.790	1.064.964	268.982	410.298
Pymes y empresarios individuales	32.038.383	20.234.657	1.598.093	6.171.307	6.297.010	5.643.133	2.177.201	1.544.099
Resto de hogares	113.860.324	98.724.053	989.490	23.452.996	35.835.784	32.308.555	6.589.093	1.527.115
Viviendas	92.497.993	86.862.302	446.885	19.947.918	32.355.366	29.008.911	5.167.844	829.148
Consumo	10.362.515	4.123.516	232.088	1.367.568	1.234.260	1.144.191	436.496	173.089
Otros fines	10.999.816	7.738.235	310.517	2.137.510	2.246.158	2.155.453	984.753	524.878
SUBTOTAL	201.054.270	129.679.571	7.946.383	31.815.120	45.228.539	41.547.260	9.961.600	9.073.435
Menos: Correcciones de valor por deterioro de activos no imputadas a operaciones concretas	105.637							
TOTAL	200.948.633							
PRO MEMORIA								
Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	16.629.652	13.487.804	270.856	2.170.191	2.316.226	2.905.506	2.872.976	3.493.761



Información relativa a la exposición al riesgo soberano

A continuación se presenta el valor en libros de la información relevante en relación a la exposición al riesgo soberano referida a 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015. La información se presenta desglosada distinguiendo las posiciones mantenidas por CaixaBank directamente de aquéllas correspondientes al Grupo asegurador.

30-06-2016 (Grupo CaixaBank, excluyendo Grupo asegurador)

(Miles de euros)

		Activos financieros mantenidos para negociar - valores representativos de deuda	Pasivos financieros mantenidos para negociar - posiciones cortas	Activos financieros disponibles para la venta	Préstamos y partidas a cobrar	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento
País	Vencimiento residual					
España	Menos de 3 meses	135.091	(12.460)	0	2.657.205	
	Entre 3 meses y 1 año	1.079.081	(22.092)	4.733.244	1.317.774	1.028.188
	Entre 1 y 2 años	76.096	(46.295)	337.851	2.070.866	
	Entre 2 y 3 años	171.911	(117.716)	2.636.540	401.945	
	Entre 3 y 5 años	105.366	(184.300)	2.693.627	1.665.917	339.514
	Entre 5 y 10 años	2.233.521	(233.798)	2.684.219	3.839.736	1.392.639
	Más de 10 años	94.983	(132.917)	8.127	2.007.812	
	Total	3.896.049	(749.578)	13.093.608	13.961.255	2.760.341
Italia	Menos de 3 meses	5.573		51.325		
	Entre 3 meses y 1 año	78.621	(17.785)			
	Entre 1 y 2 años	47.553	(40.221)			
	Entre 2 y 3 años	6.749	(3.269)			
	Entre 3 y 5 años	6.724	(7.019)			
	Entre 5 y 10 años	1.744		262.793		
	Más de 10 años	687				
	Total	147.651	(68.294)	314.118	0	0
Resto	Menos de 3 meses			168.570	42.773	
	Entre 3 meses y 1 año			624.847		
	Entre 1 y 2 años					
	Entre 2 y 3 años					
	Entre 3 y 5 años					
	Entre 5 y 10 años					
	Más de 10 años					
	Total	0	0	793.417	42.773	0
Total países		4.043.700	(817.872)	14.201.143	14.004.028	2.760.341



30-06-2016 (Grupo asegurador)

(Miles de euros)

País	Vencimiento residual	Activos financieros mantenidos para negociar - valores representativos de deuda		Pasivos financieros mantenidos para negociar - posiciones cortas		Activos financieros disponibles para la venta	Préstamos y partidas a cobrar	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento
España	menos de 3 meses					168.711		
	entre 3 meses y 1 año					1.348.100		
	Entre 1 y 2 años					563.561		
	Entre 2 y 3 años					746.294		
	Entre 3 y 5 años					2.407.473		
	Entre 5 y 10 años					6.564.386		
	Más de 10 años					29.012.747		
	Total		0	0	0	40.811.272	0	0
Bélgica	menos de 3 meses					550		
	entre 3 meses y 1 año							
	Entre 1 y 2 años					3.200		
	Entre 2 y 3 años					682		
	Entre 3 y 5 años							
	Entre 5 y 10 años					11.110		
	Más de 10 años					156		
Total		0	0	0	15.698	0	0	
Irlanda	menos de 3 meses							
	entre 3 meses y 1 año							
	Entre 1 y 2 años							
	Entre 2 y 3 años							
	Entre 3 y 5 años					1.785		
	Entre 5 y 10 años							
	Más de 10 años							
Total		0	0	0	1.785	0	0	
Italia	menos de 3 meses					3.144		
	entre 3 meses y 1 año					29.646		
	Entre 1 y 2 años					8.239		
	Entre 2 y 3 años					14.228		
	Entre 3 y 5 años							
	Entre 5 y 10 años					116.327		
	Más de 10 años					1.487.022		
Total		0	0	0	1.658.606	0	0	
Resto	menos de 3 meses					1.040		
	entre 3 meses y 1 año							
	Entre 1 y 2 años					2.397		
	Entre 2 y 3 años					3.076		
	Entre 3 y 5 años					4.562		
	Entre 5 y 10 años					5.793		
	Más de 10 años					49.946		
Total		0	0	0	66.814	0	0	
Total países		0	0	0	42.554.175	0	0	
Total Grupo (CaixaBank + Grupo asegurador)		4.043.700	(817.872)	0	56.755.318	14.004.028	2.760.341	



31-12-2015 (Grupo CaixaBank, excluyendo Grupo asegurador)

(Miles de euros)

		Activos financieros mantenidos para negociar - valores representativos de deuda	Pasivos financieros mantenidos para negociar - posiciones cortas	Activos financieros disponibles para la venta	Préstamos y partidas a cobrar	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento
País	Vencimiento residual					
España	Menos de 3 meses	381.417	0	356.521	1.346.568	102.898
	Entre 3 meses y 1 año	1.378.601	(346.472)	1.054.186	4.056.199	1.028.459
	Entre 1 y 2 años	222.237	(128.526)	1.215.721	585.245	514.230
	Entre 2 y 3 años	87.525	(148.744)	548.929	501.447	0
	Entre 3 y 5 años	192.649	(727.214)	4.658.262	1.723.869	50.576
	Entre 5 y 10 años	196.487	(962.551)	5.128.868	3.973.599	344.631
	Más de 10 años	195.044	(269.472)	7.748	1.929.559	0
	Total	2.653.960	(2.582.979)	12.970.235	14.116.486	2.040.794
Italia	Menos de 3 meses	67.751				
	Entre 3 meses y 1 año	150.667	(34.136)			
	Entre 1 y 2 años	100.363	(18.099)			
	Entre 2 y 3 años	8.595	(66.469)			
	Entre 3 y 5 años	12.903				
	Entre 5 y 10 años	5.917		2.288.619		
	Total	346.196	(118.704)	2.288.619	0	0
Resto	Menos de 3 meses	50.025		256.109	36.191	
	Entre 3 meses y 1 año			561.818		
	Entre 1 y 2 años	1.172				
	Entre 3 y 5 años	456				
	Total	51.653	0	817.927	36.191	0
Total países		3.051.809	(2.701.683)	16.076.781	14.152.677	2.040.794



31-12-2015 (Grupo asegurador)

(Miles de euros)

País	Vencimiento residual	Activos financieros mantenidos para negociar - valores representativos de deuda		Pasivos financieros mantenidos para negociar - posiciones cortas		Activos financieros disponibles para la venta	Préstamos y partidas a cobrar	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento
España	menos de 3 meses					124.619		
	entre 3 meses y 1 año					866.870		
	Entre 1 y 2 años					1.098.343		
	Entre 2 y 3 años					895.820		
	Entre 3 y 5 años					1.153.450		
	Entre 5 y 10 años					6.658.815		
	Más de 10 años					24.240.000		
	Total		0	0	0	35.037.917	0	0
Bélgica	entre 3 meses y 1 año					551		
	Entre 1 y 2 años					147		
	Entre 2 y 3 años					3.156		
	Entre 3 y 5 años					700		
	Entre 5 y 10 años					10.795		
	Más de 10 años					121		
Total		0	0	0	15.470	0	0	
Irlanda	Entre 3 y 5 años					1.827		
	Total		0	0	0	1.827	0	0
Italia	menos de 3 meses					6.306		
	entre 3 meses y 1 año					13.109		
	Entre 1 y 2 años					22.300		
	Entre 2 y 3 años					8.302		
	Entre 3 y 5 años					14.769		
	Entre 5 y 10 años					182.390		
	Más de 10 años					1.303.498		
Total		0	0	0	1.550.674	0	0	
Resto	menos de 3 meses					41		
	entre 3 meses y 1 año					1.436		
	Entre 1 y 2 años					2.285		
	Entre 2 y 3 años					113		
	Entre 3 y 5 años					7.352		
	Entre 5 y 10 años					5.265		
	Más de 10 años					44.407		
Total		0	0	0	60.899	0	0	
Total países		0	0	0	36.666.787	0	0	
Total Grupo (CaixaBank + Grupo asegurador)		3.051.809	(2.701.683)	0	52.743.568	14.152.677	2.040.794	



Riesgo asociado a los valores representativos de deuda

A continuación se muestra el detalle del saldo mantenido en valores representativos de deuda a 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, de acuerdo con la escala de ratings de Standard & Poor's:

30-06-2016

(Miles de euros)

Nota 7

	Préstamos y partidas a cobrar	Activos financieros mantenidos para negociar	Activos financieros disponibles para la venta	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	TOTAL
AAA			310.783		310.783
AA+			3.334		3.334
AA	6.793	1.515	887.519		895.827
AA-		7.115	118.374		125.489
A+		19.300	727.520		746.820
A			454.977		454.977
A-		19.845	444.076		463.921
BBB+		4.144.775	54.234.200	4.305.561	62.684.536
BBB	189.422	14.483	3.432.240		3.636.145
BBB-		1.450	1.212.300		1.213.750
"Investment grade"	196.215	4.208.483	61.825.323	4.305.561	70.535.582
	32,5%	99,6%	97,8%	100,0%	97,5%
BB+		2.711	140.175		142.886
BB			49.552		49.552
BB-		987	89.016		90.003
B+			2.484		2.484
B			2.215		2.215
B-			0		0
CCC+			69.514		69.514
CCC			0		0
CC			0		0
C	13.095		0		13.095
D	45.550		0		45.550
Sin calificación	348.931	11.705	1.022.986		1.383.622
"Non-investment grade"	407.576	15.403	1.375.942	0	1.798.921
	67,5%	0,4%	2,2%	0,0%	2,5%
Saldo a 30-06-2016	603.791	4.223.886	63.201.265	4.305.561	72.334.503



31-12-2015

(Miles de euros)

	Préstamos y partidas a cobrar	Activos financieros mantenidos para negociar	Activos financieros disponibles para la venta	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	TOTAL
AAA			319.149		319.149
AA+			3.326		3.326
AA	7.801	52.547	848.735		909.083
AA-		7.754	126.626		134.380
A+		23.445	510.163		533.608
A		14.742	376.288		391.030
A-		20.183	403.582		423.765
BBB+	403.185	3.100.023	41.928.562	3.586.019	49.017.789
BBB		11.582	12.640.126		12.651.708
BBB-		25.068	704.905		729.973
"Investment grade"	410.986	3.255.344	57.861.462	3.586.019	65.113.811
	44,3%	100,0%	97,7%	93,9%	96,8%
BB+		142	65.706		65.848
BB			209.682		209.682
BB-			6.287		6.287
B+			1.040		1.040
B			2.215		2.215
B-					0
CCC+			71.851		71.851
CCC					0
CC					0
C	13.099				13.099
D	45.562				45.562
Sin calificación	458.008		1.021.708	234.095	1.713.811
"Non-investment grade"	516.669	142	1.378.489	234.095	2.129.395
	55,7%	0,0%	2,3%	6,1%	3,2%
Saldo a 31-12-2015	927.655	3.255.486	59.239.951	3.820.114	67.243.206

Las posiciones cortas de valores representativos de deuda constituyen, fundamentalmente, coberturas de gestión de posiciones largas en deuda pública española clasificadas en las carteras mantenidas para negociar y de activos disponibles para la venta.

A 30 de junio de 2016, el rating a largo plazo otorgado por Standard & Poor's a la deuda soberana del Reino de España se sitúa en BBB+.

Riesgo de contrapartida

En el primer semestre de 2016, a raíz de la entrada en vigor de la normativa European Market Infrastructure Regulation (EMIR) y del Reglamento del Parlamento Europeo sobre los requisitos prudenciales de las entidades de crédito, se están mitigando los riesgos de los contratos de derivados OTC, compensando posiciones mediante la utilización de las Entidades de Contrapartida Central.



Riesgo de mercado

A lo largo del primer semestre de 2016, el importe medio de VaR (valor en riesgo, o pérdida potencial máxima diaria, con un intervalo de confianza del 99%) de las actividades de negociación ha sido de 3,3 millones de euros.

Los niveles de riesgo de mercado más elevados, hasta un máximo de 8,5 millones de euros, se alcanzaron durante el mes de junio, fundamentalmente por la anticipación que recoge el VaR de una evolución potencialmente negativa del valor diario de mercado de las posiciones de renta variable (principalmente derivados sobre renta variable).

La estimación de VaR indicada es el máximo que resulta de la aplicación de las metodologías paramétricas, sobre datos históricos de dos horizontes temporales diferentes (75 días y un año de datos de mercado), y de la simulación histórica, sobre datos correspondientes a un año natural. El seguimiento del riesgo de mercado se completa con el análisis en profundidad del impacto de condiciones extremas (*stress test*) y la verificación del modelo (*back test*).

A continuación figura una estimación del VaR medio atribuible a los distintos factores de riesgo. Puede observarse que los consumos son moderados y se concentran fundamentalmente en el riesgo derivado de las fluctuaciones de la curva de tipos de interés, primas de riesgo de crédito y precio de las acciones y su volatilidad, siendo mucho menor el peso del resto de factores en los que existe posicionamiento en mercado.

VaR por factor de riesgo

(Miles de euros)

	VaR Medio	Tipo de interés	Tipo de cambio	Precio de acciones	Inflación	Precio mercaderías	Spread de crédito	Volatilidad tipo de interés	Volatilidad tipo de cambio	Volatilidad precio de acciones
2015	3.836	1.844	133	1.019	186	0	1.141	129	51	370
Primer Semestre 2016	3.334	1.578	90	750	220	0	429	87	59	417

Riesgo de tipo de cambio

La gestión del riesgo de tipo de cambio generado por la operativa del balance en divisa se desarrolla bajo la premisa de minimizar, a través de la actividad de cobertura en los mercados, los riesgos asumidos.

Riesgo de tipo de interés estructural del balance

El riesgo estructural de tipo de interés del Grupo Critería se gestiona y controla directamente por la Dirección de CaixaBank mediante el Comité de Gestión de Activos y Pasivos (ALCO). En el ámbito del marco de apetito al riesgo (RAF), los órganos competentes realizan un seguimiento y verifican que las métricas de riesgo de tipo de interés definidas son consistentes con los niveles de tolerancia establecidos.

CaixaBank gestiona este riesgo con un doble objetivo:

- Optimizar el margen financiero de la entidad dentro de los límites de volatilidad del marco de apetito al riesgo.
- Preservar el valor económico del balance manteniéndose en todo momento dentro de los límites de variación de valor del marco de apetito al riesgo.



Para conseguir estos dos objetivos se lleva a cabo una gestión activa contratando en los mercados financieros operaciones de cobertura adicionales a las coberturas naturales generadas en el propio balance, derivadas de la complementariedad de la sensibilidad a variaciones de los tipos de interés de las operaciones de activo y de pasivo realizadas con los clientes u otras contrapartidas.

La Dirección Ejecutiva Financiera de CaixaBank es la encargada de analizar y gestionar este riesgo y de proponer al Comité de Gestión de Activos y Pasivos de CaixaBank las operaciones de cobertura, de gestión de la cartera de renta fija u otras adecuadas para alcanzar este doble objetivo.

CaixaBank utiliza Macrocoberturas de riesgo de tipo de interés del valor razonable como estrategia para mitigar su exposición y preservar el valor económico del balance. Durante el ejercicio 2016, CaixaBank ha contratado coberturas de nuevas operaciones de préstamos a tipo fijo.

El siguiente cuadro muestra, mediante un *gap* estático, la distribución de vencimientos y revisiones de tipos de interés, a 31 de mayo de 2016 de las masas sensibles del balance del Grupo Critería.

Matriz de vencimientos y revalorizaciones del balance sensible a 31 de mayo de 2016

(Miles de euros)

	1 año	2 años	3 años	4 años	5 años	> 5 años	TOTAL
ACTIVO							
Garantía hipotecaria	103.972.793	11.792.557	1.444.553	1.194.406	997.084	9.012.906	128.414.298
Otras garantías	47.148.906	2.042.404	1.565.068	1.009.073	797.281	3.554.183	56.116.914
Valores representativos de deuda	9.322.487	313.069	2.432.600	2.280.844	573.210	4.080.146	19.002.356
Total Activo	160.444.185	14.148.029	5.442.221	4.484.323	2.367.575	16.647.235	203.533.568
PASIVO							
Recursos de clientes	128.375.513	13.364.123	5.514.473	5.085.393	5.034.626	24.971.610	182.345.737
Emisiones	12.575.616	2.553.057	3.548.256	2.344.163	3.658.732	12.607.379	37.287.203
Mercado monetario neto	6.338.870	161.906	18.423.838	52.551	24.721	64.287	25.066.173
Total Pasivo	147.289.999	16.079.085	27.486.567	7.482.107	8.718.079	37.643.276	244.699.112
Diferencia Activo menos Pasivo	13.154.186	(1.931.056)	(22.044.346)	(2.997.784)	(6.350.504)	(20.996.041)	(41.165.544)
Coberturas	(17.135.414)	5.919.055	2.382.899	2.420.697	2.067.972	4.344.791	0
Diferencia total	(3.981.228)	3.988.000	(19.661.447)	(577.087)	(4.282.532)	(16.651.250)	(41.165.544)

Para aquellas masas sin vencimiento contractual (como por ejemplo las cuentas a la vista) se analiza su sensibilidad a los tipos de interés que viene explicada por la velocidad de traslación de los tipos de mercado y por su plazo esperado de vencimiento en función de la experiencia histórica de comportamiento de los clientes, considerando la posibilidad de que el titular retire los fondos invertidos en este tipo de productos.

Para el resto de productos, con objeto de definir las hipótesis de cancelación anticipada, se utilizan modelos internos que recogen variables de comportamiento de los clientes, de los propios productos, variables estacionales, y se tienen en cuenta también variables macroeconómicas para inferir cuál será la actuación de los clientes en el futuro.



La sensibilidad del margen de intereses muestra el impacto que cambios en la curva de tipo de interés, pudieran provocar en la revisión de las operaciones del balance. Esta sensibilidad se obtiene comparando la simulación del margen de intereses, a uno o dos años, en función de distintos escenarios de tipos de interés (movimientos paralelos instantáneos y progresivos de diferentes intensidades así como de cambios de pendiente). El escenario más probable, obtenido a partir de los tipos implícitos de mercado, se compara con otros escenarios de bajada o subida de tipos y movimientos paralelos y no paralelos en la pendiente de la curva. La sensibilidad del margen de intereses a un año de las masas sensibles del balance, considerando un escenario de subida y otro de bajada de tipos instantáneo de 100 puntos básicos cada uno, es aproximadamente del 3,79% en el escenario de subida y del -2,90% en el de bajada. Dado el nivel actual de tipos de interés es importante señalar que el escenario de bajada de -100pbs no supone la aplicación de tipos de interés negativos.

La sensibilidad del valor patrimonial a los tipos de interés mide cuál sería el impacto en el valor económico ante variaciones en los tipos de interés. Esta sensibilidad se muestra a continuación:

Impacto de un incremento de 1 punto básico en la curva

(Miles de euros)	31-05-2016	31-12-2015
Sobre el Valor actual de los flujos futuros	3.891	3.399

La sensibilidad del margen de intereses y del valor patrimonial son medidas que se complementan y permiten una visión global del riesgo estructural, más centrada en el corto y medio plazo en el primer caso, y en el medio y largo plazo en el segundo.

Para complementar las medidas de sensibilidad ya mencionadas, se aplican mediciones VaR (*Value at Risk*) siguiendo la metodología propia de la actividad tesorera.

VaR a 1 día con un nivel de confianza del 99%

(Miles de euros)	Final Periodo	Promedio	Máximo	Mínimo
31-05-2016 (*)	75.183	97.151	136.939	57.872
31-12-2015	117.716	114.273	193.891	81.565

(*) Referidos a los cinco primeros meses del 2016

Según la normativa vigente, el Grupo Critería no consume recursos propios por el riesgo de tipo de interés estructural asumido, dado el bajo perfil de riesgo de su balance. El riesgo de tipo de interés de balance asumido por el Grupo Critería es inferior a los niveles considerados como significativos (*outliers*) según la normativa actual.

En Critería se continúa llevando a cabo un conjunto de actuaciones relativas a la intensificación del seguimiento y de la gestión del riesgo de tipo de interés de balance.



Riesgo de liquidez

La liquidez bancaria del Grupo Critería materializada en activos líquidos de elevada calidad (denominados *High quality liquid assets* – HQLAS) para el cálculo de la ratio LCR (*Liquidity Coverage Ratio*) y añadiendo el saldo disponible no formado por los activos anteriores de la póliza de crédito con el Banco Central Europeo (BCE), asciende a 58.322 y 62.707 millones de euros a 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, respectivamente.

El 1 de octubre de 2015 entró en vigor el cumplimiento de la ratio LCR que supone mantener un nivel de activos disponibles de elevada calidad para hacer frente a las necesidades de liquidez en un horizonte de 30 días, bajo un escenario de estrés que considera una crisis combinada del sistema financiero y de nombre. El límite regulatorio establecido es del 70% a partir del 1 de enero de 2016, del 80% a partir del 1 de enero de 2017 y del 100% a partir del 1 de enero de 2018. La ratio LCR es de 160% y 175% a 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, respectivamente.

La posición de liquidez permite financiar adecuadamente el crecimiento y las futuras inversiones del Grupo, así como refinanciar los vencimientos de emisiones institucionales de los próximos años. El Grupo Critería, dentro de esta perspectiva de gestión del riesgo de liquidez y con un sentido de anticipación a posibles necesidades de fondos prestables, tiene varios programas de financiación ordinaria que cubren los diferentes plazos de vencimientos para garantizar, en todo momento, los niveles adecuados de liquidez.

El Grupo Critería asegura su captación de recursos mediante la renovación de los programas de emisión de títulos de renta fija y pagarés, con las siguientes magnitudes:

Capacidad de emisión de deuda

(Miles de euros)

	Capacidad total de emisión	Nominal utilizado al 30-06-2016
Programa de Pagarés (1)	3.000.000	57.881
Programa de Renta fija (2)	15.000.000	2.814.400
Programa EMTN ("Euro Medium Term Note") (3)	10.000.000	0
Programa EMTN ("Euro Medium Term Note") (4)	3.000.000	0

(1) Programa de pagarés registrado en CNMV el 14-07-2015 (CaixaBank). El día 14-07-2016 se ha registrado un nuevo programa por el mismo importe.

(2) Folleto de Base de Valores no Participativos registrado en CNMV el 28-07-2015 (CaixaBank). El día 21-07-2016 se ha registrado un nuevo folleto.

(3) Registrado en la Bolsa de Irlanda el 13-06-2016 (CaixaBank).

(4) Registrado en la CNMV el 17-05-2016 (Critería).

Capacidad de emisión de cédulas (Grupo CaixaBank)

(Miles de euros)

	30-06-2016	31-12-2015
Capacidad de emisión de Cédulas Hipotecarias	7.471.261	2.799.489
Capacidad de emisión de Cédulas Territoriales	1.553.461	1.206.060

A continuación se presenta un detalle de la composición de los activos líquidos del Grupo Critería a 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015:



Activos líquidos (1)

(Miles de euros)

	30-06-2016		31-12-2015	
	Valor de mercado	Importe ponderado aplicable	Valor de mercado	Importe ponderado aplicable
Activos Level 1	42.600.536	42.590.875	39.653.030	39.652.967
Activos Level 2A	33.029	28.075	77.945	66.253
Activos Level 2B	3.995.470	2.264.165	3.778.867	2.030.134
Total activos líquidos	46.629.035	44.883.115	43.509.841	41.749.354

(1) Criterios establecidos para la elaboración de la ratio LCR (*liquidity coverage ratio*)

La financiación obtenida del Banco Central Europeo, a través de los distintos instrumentos de política monetaria, es de 24.319 millones de euros a 30 de junio de 2016 frente a los 18.319 millones de euros a 31 de diciembre de 2015. El saldo actual dispuesto a 30 de junio de 2016 se corresponde con las subastas extraordinarias de liquidez denominadas TLTRO II (*Targeted Longer-Term Refinancing Operations II*) con vencimiento en junio de 2020 mientras que el saldo dispuesto a 31 de diciembre de 2015 se correspondía con las subastas extraordinarias de liquidez denominadas TLTRO (con vencimiento hasta septiembre de 2018). Durante el primer semestre de 2016 se ha sustituido la financiación TLTRO por TLTRO II con un vencimiento mayor y unas mejores condiciones financieras y se ha incrementado la posición tomada en 6.000 millones de euros.

Las políticas de financiación del Grupo tienen en cuenta una distribución equilibrada de los vencimientos de las emisiones, evitando su concentración y llevando a cabo una diversificación en los instrumentos de financiación. Durante el primer semestre se han producido vencimientos de emisiones en mercados mayoristas por 6.738 millones de euros, y una nueva emisión de cédulas hipotecarias de 1.500 millones de euros. La dependencia de los mercados mayoristas es reducida y los vencimientos nominales de deuda institucional previstos para el 2016 ascienden a 694 millones de euros. La capacidad de emisión de cédulas hipotecarias y territoriales asciende a 9.025 millones de euros.

A continuación se muestran los vencimientos de la financiación mayorista (netos de autocartera):

Vencimientos de financiación mayorista (neto de autocartera)

(Miles de euros)

	Hasta un mes	1-3 meses	3-12 meses	1-5 años	>5 años	Totales
Cédulas hipotecarias	0	0	4.000.650	10.735.439	8.818.966	23.555.055
Cédulas territoriales	0	0	0	87.800	0	87.800
Deuda senior	3.780	7.179	886.724	1.794.236	1.103.571	3.795.491
Deuda subordinada y participaciones preferentes	0	41.300	60.000	0	813.056	914.356
Bonos canjeables	0	0	0	743.900	0	743.900
Total vencimientos de emisiones mayoristas	3.780	48.479	4.947.374	13.361.376	10.735.592	29.096.602

Instrumentos financieros que incluyen cláusulas que provocan reembolso acelerado

A 30 de junio de 2016, Critería tiene instrumentos que incluyen cláusulas que pueden provocar el reembolso acelerado en caso de que se produzcan alguno de los eventos recogidos en los contratos. A continuación se muestra el detalle de estas operaciones por naturaleza de contrato:



Instrumentos con cláusulas de reembolso anticipado

(Miles de euros)

	30-06-2016	31-12-2015
Préstamos recibidos (1)	999.692	999.692

(1) Estos préstamos están incluidos en el epígrafe «Pasivos financieros a coste amortizado - Depósitos de entidades de crédito».

Riesgo operacional

Durante el primer semestre de 2016 se están analizando los nuevos requerimientos de capital según las especificaciones establecidas por el Comité de Basilea en el documento consultivo publicado el pasado 4 de marzo de 2016 sobre el nuevo *Standardised Measurement Approach* para Riesgo Operacional. Estos nuevos requerimientos de capital se calculan en base a un factor indicador de negocio obtenido a partir de los epígrafes del margen bruto de la cuenta de resultados de la entidad, indicador que posteriormente se combina con otro factor basado en el historial de pérdidas operacionales de la entidad, para así obtener el consumo de capital por riesgo operacional.

En paralelo, continua el proceso de integración del riesgo operacional en la gestión de la entidad, con acciones formativas de refuerzo para toda la plantilla, la inclusión de nuevos factores de análisis de puntos débiles potenciales así como una adaptación de la composición del Comité de Riesgo Operacional para reforzar su transversalidad y operatividad.

Riesgo actuarial

Con carácter general, la gestión del riesgo de la actividad aseguradora se realiza de acuerdo con lo establecido en el ordenamiento español de seguros. En particular, según lo establecido en la Ley 20/2015 de 14 de julio de Ordenación, Supervisión y Solvencia de las Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras (LOSSEAR) y en el Real Decreto 1060/2015, de 20 de noviembre, de Ordenación, Supervisión y Solvencia de las Entidades Aseguradoras y Reaseguradoras (ROSSEAR) y otras disposiciones de la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones (DGSyFP).

Con fecha 1 de enero de 2016 entró en vigor Solvencia II que incorpora nuevos requisitos en materia de gestión de riesgos, entre otros aspectos novedosos.

Durante 2015, siguiendo el calendario de adaptación progresiva a Solvencia II, el Grupo Asegurador (formado por las compañías aseguradoras del Grupo, fundamentalmente VidaCaixa) culminó su proceso de adaptación, cumpliendo con todos los requisitos de la nueva normativa desde el 1 de enero de 2016.

Durante el primer semestre de 2016 se ha remitido al supervisor el Balance de Apertura de Solvencia II, las primeras QRTS (Quantitative Reporting Templates) trimestrales y el primer ORSA (Informe de autoevaluación de sus riesgos propios y de su Solvencia) en fase definitiva de Solvencia II.



4. Gestión de la solvencia

A 30 de junio de 2016, el Grupo CriteríaCaixa alcanza unas ratios de *Common Equity Tier 1* (CET1) del 11% (-70 puntos básicos desde diciembre 2015). Los recursos propios computables totales se sitúan en el 12,6% de los activos ponderados por riesgo. La evolución anual se ha visto básicamente impactada por el calendario de aplicación progresiva de Basilea III.

Los activos ponderados por riesgo (APR) se sitúan a 30 de junio de 2016 en 174.831 millones de euros, lo que supone un incremento de 897 millones de euros respecto al cierre del ejercicio anterior (0,5%).

Los requisitos mínimos de capital regulatorio según el Banco Central Europeo (BCE), exigen que Critería mantenga una ratio CET1 regulatoria del 9,25%, que incluye el mínimo común exigido por el Pilar I del 4,5% así como un 4,75% adicional que agrega los requerimientos específicos de Pilar II (proceso de revisión supervisora) y el colchón de conservación de capital.

Asimismo, desde el 1 de enero de 2016, Critería debe aplicar el colchón de capital exigible como Otra Entidad de Importancia Sistémica (OEIS) (0,25% de implantación gradual en 4 años hasta 2019).

Estas decisiones, en su conjunto, fijan para Critería una ratio CET1 regulatoria mínima del 9,3125% para 2016. Este requerimiento comparado con los niveles actuales de la ratio CET1, constata que los requerimientos aplicables a Critería no implicarían ninguna limitación de las referidas en la normativa de solvencia sobre distribución de dividendos, de retribución variable y de intereses a los titulares de valores de capital de nivel 1 adicional.

En febrero de 2016, la Autoridad Bancaria Europea (EBA, por sus siglas en inglés) publicó la metodología definitiva y los escenarios macroeconómicos del ejercicio de resistencia (*Stress Test*) de este año. El ejercicio, que ha cubierto el 70% de los activos del sector bancario europeo, ha evaluado la capacidad de las principales entidades europeas, entre ellas el Grupo CriteríaCaixa, para resistir una situación macroeconómica adversa en el periodo 2016-2018. La EBA tiene previsto publicar los resultados el 29 de julio de 2016. Si bien no existirá un umbral de capital común que haya que superar, la proyección será un elemento relevante en la decisión de capital del BCE en el marco del SREP (*Supervisory Review and Evaluation Process*).

El rating a largo plazo de Critería se sitúa en BBB- con perspectiva positiva, por Fitch.

En el siguiente cuadro se detallan los recursos propios computables del Grupo Critería:



Recursos propios computables

(Miles de euros)

	30-06-2016		31-12-2015	
	Importe	en %	Importe	en %
Instrumentos CET1	26.351.161		27.005.239	
Fondos Propios Contables	17.318.564		17.217.467	
<i>Capital</i>	1.834.166		1.834.166	
<i>Resultado</i>	572.610		1.179.459	
<i>Reservas y otros</i>	14.911.788		14.203.842	
Intereses minoritarios y ajustes por valoración	10.950.421		11.811.948	
Ajuste computabilidad intereses minoritarios y ajust. de valoración	(1.618.614)		(1.847.819)	
Otros ajustes (1)	(299.210)		(176.358)	
Deducciones CET1	(7.099.461)		(6.642.899)	
Activos intangibles	(6.103.613)		(6.121.002)	
Inversiones financieras	(279.538)		(67.701)	
Activos por impuestos diferidos	(516.090)		(274.558)	
Resto de deducciones de CET1	(200.220)		(179.638)	
CET1	19.251.700	11,0%	20.362.340	11,7%
Instrumentos AT1	0		0	
Deducciones AT1	0		0	
TIER1	19.251.700	11,0%	20.362.340	11,7%
Instrumentos T2	2.859.292		3.700.194	
Deducciones T2	(69.885)		(29.014)	
TIER 2	2.789.407	1,6%	3.671.180	2,1%
CAPITAL TOTAL	22.041.107	12,6%	24.033.520	13,8%
Pro-memoria: Activos Ponderados por Riesgo	174.831.141		173.933.758	
<i>Riesgo de crédito</i>	101.596.327		101.414.438	
<i>Riesgo accionarial</i>	57.989.252		56.772.580	
<i>Riesgo operacional</i>	11.117.287		11.117.287	
<i>Riesgo de mercado</i>	4.128.275		4.629.453	

(1) Principalmente previsión de dividendos pendientes de pago.

Ratio de apalancamiento

(Porcentaje)

	30-06-2016	31-12-2015
Exposición Leverage Ratio	5,9%	6,0%



5. Combinaciones de negocios y participaciones en entidades dependientes

En los Anexos 1, 2 y 3 de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2015 se recoge la información relevante sobre las sociedades del Grupo a 31 de diciembre de 2015.

Combinaciones de negocios – 2016

En el primer semestre no se han producido combinaciones de negocios.

Operaciones con entidades dependientes

CaixaBank,SA

Como consecuencia del acuerdo de permuta entre Critería y CaixaBank descrito en la Nota 1, con fecha 30 de mayo de 2016 Critería ha transmitido a CaixaBank un número de acciones propias de CaixaBank representativas de aproximadamente el 9,89% de su capital social actual y un importe en efectivo de 678 millones de euros.

Al tratarse de una venta de un porcentaje de participación de CaixaBank sin pérdida de control, se ha registrado un impacto negativo en reservas por importe de 158 millones de euros, el cual ha incrementado el epígrafe de “Intereses minoritarios”.

BuildingCenter, SAU

En abril de 2016, se produjeron dos aportaciones del socio único de la compañía: una aportación dineraria no reintegrable por un importe de 753.700 miles de euros y una aportación no dineraria de créditos por un importe de 446.300 miles de euros. Esta transacción no ha tenido efectos en información financiera del Grupo, al realizarse entre sociedades dependientes.

VipCartera, SL, El Monte Participaciones Preferentes, SAU, Guatazal, SL, Leucanto Inversiones 1, SL, Iniciativas Turísticas de Cajas, SA, Viajes Cajasol, SA, Cajasol Participaciones Preferentes, SAU, Naviera Argos, AIE, Vipcartera, SL y Saldañuela Residencial, SA.

Durante el primer semestre de 2016 se han liquidado estas sociedades.

Cambio de denominación social de entidades dependientes:

- ***Foment Immobiliari Assequible, SA*** pasa a denominarse Inmo Critería Caixa, SA.
- ***Arrendament Immobiliari Assequible SL*** pasa a denominarse Arrendamiento Inmo Critería Caixa, SL.
- ***CaixaRenting, SAU*** pasa a denominarse CaixaBank Equipment Finance, SAU.
- ***e-la Caixa, SA*** ha cambiado la denominación social a CaixaBank Digital Business, SA.
- ***Caixa Card 1 EFC, SAU*** se modifica la denominación social a CaixaBank Payments, E.F.C. E.P., S.A.U.



6. Retribuciones del «personal clave de la dirección»

En la Nota 8 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo Critería correspondientes al ejercicio 2015 se detallan las remuneraciones y otras prestaciones a los miembros del Consejo de Administración y Alta Dirección correspondientes al ejercicio 2015. A continuación se facilita el detalle de las remuneraciones y otras prestaciones correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2016 y el 30 de junio de 2015.

Remuneraciones al Consejo de Administración

Las remuneraciones y otras prestaciones devengadas a 30 de junio de 2016, a favor de las personas que han integrado el Consejo de Administración de Critería en su condición de consejeros, por el periodo en el que han formado parte de este colectivo, se detallan a continuación.

Retribuciones al Consejo de Administración

(Miles de euros)

	30-06-2016		30-06-2015	
	Individual	Grupo	Individual	Grupo
Total remuneración fija	1.255	864	1.345	894
Número de personas	15		17	

Las remuneraciones percibidas durante el primer semestre de los ejercicios 2016 y 2015 por los miembros del Consejo de Administración de Critería nombrados a propuesta de la Entidad en los Consejos de Administración de sociedades cotizadas y de otras sociedades en las cuales aquella tenga una participación, excluidas las sociedades del grupo (informadas en el cuadro anterior), se elevan a 1.168 y 1.106 miles de euros, respectivamente, y figuran registradas en las cuentas de pérdidas y ganancias de las citadas sociedades.

El gasto en concepto de prima de responsabilidad civil derivada de los cargos de consejeros y directivos ha ascendido a 64 miles de euros en el primer semestre de 2016 (74 miles de euros en el primer semestre de 2015).

No se han realizado aportaciones a planes de pensiones de consejeros por parte de Critería en el primer semestre de 2016.

Critería Caixa, SAU no tiene contraídas obligaciones respecto a los miembros del Consejo de Administración, antiguos y actuales, en materia de pensiones por su condición de consejeros, ni de otras que no se hayan descrito en los párrafos anteriores.

No existen acuerdos sobre indemnizaciones por cese unilateral por parte de la Sociedad con los miembros de los Órganos de Gobierno de Critería.

Los Administradores de la Sociedad no han llevado a cabo, durante el primer semestre de 2016, operaciones ajenas al tráfico ordinario o que no se hayan realizado en condiciones normales de mercado con Critería Caixa, SAU o las sociedades de su Grupo.



Remuneraciones a la Alta Dirección

En el siguiente cuadro se detallan, para el primer semestre de 2016, las remuneraciones totales devengadas por los miembros de la Alta Dirección de Critería, para el periodo en el que han formado parte del colectivo. Las remuneraciones se registran en el capítulo «Gastos de personal» de la cuenta de pérdidas y ganancias de Critería.

Remuneraciones a la Alta Dirección

(Miles de euros)

	30-06-2016	30-06-2015
Retribuciones salariales (*)	2.278	2.224
Prestaciones post-empleo	125	125
Otras prestaciones a largo plazo	4	3
Otros	27	24
Total	2.434	2.376
Número de personas	8	8

(*) Este importe incluye la retribución fija y variable total devengada por la Alta Dirección.

La remuneración percibida durante el primer semestre del ejercicio 2016 y 2015 por la Alta Dirección de Critería, por su actividad de representación de la Entidad, cuando ésta tenga la condición de dominante, en los Consejos de Administración de sociedades cotizadas y de otras sociedades en las cuales aquella tenga una presencia o representación significativa y que sean sociedades del perímetro de Critería ascienden a 143 y 148 miles de euros, respectivamente, y figuran registradas en las cuentas de pérdidas y ganancias de las citadas sociedades.

Existen pactos con los miembros del Comité de Dirección sobre indemnizaciones en caso de cese o rescisión anticipada de los contratos.



7. Activos financieros

A continuación se desglosan los activos financieros a 30 de junio de 2016 y a 31 de diciembre de 2015, por naturaleza y cartera contable, excepto los saldos correspondientes a «Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista» y «Derivados – contabilidad de coberturas». Todos los activos se presentan, si procede, netos de fondos de deterioro:

30-06-2016

(Miles de euros)

	Activos financieros mantenidos para negociar	Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	Activos financieros disponibles para la venta	Préstamos y partidas a cobrar	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	TOTAL
Derivados de negociación	11.489.800					11.489.800
Instrumentos de patrimonio	253.552	1.003.900	3.493.065			4.750.517
Valores representativos de deuda	4.223.886	1.184.703	63.201.265	603.791	4.305.561	73.519.206
Préstamos y anticipos				215.790.919		215.790.919
Bancos centrales				0		0
Entidades de crédito				10.064.084		10.064.084
Clientela				205.726.835		205.726.835
Total	15.967.238	2.188.603	66.694.330	216.394.710	4.305.561	305.550.442

31-12-2015

(Miles de euros)

	Activos financieros mantenidos para negociar	Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	Activos financieros disponibles para la venta	Préstamos y partidas a cobrar	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	TOTAL
Derivados de negociación	9.806.191					9.806.191
Instrumentos de patrimonio	250.543	816.727	4.191.841			5.259.111
Valores representativos de deuda	3.255.486	969.077	59.239.951	927.655	3.820.114	68.212.283
Préstamos y anticipos				207.608.314		207.608.314
Bancos centrales				0		0
Entidades de crédito				6.659.681		6.659.681
Clientela				200.948.633		200.948.633
Total	13.312.220	1.785.804	63.431.792	208.535.969	3.820.114	290.885.899

Activos financieros disponibles para la venta

El desglose del saldo de este capítulo de los balances intermedios resumidos consolidados adjuntos, atendiendo a la naturaleza de las operaciones, es el siguiente:



Desglose de activos financieros disponibles para la venta

(Miles de euros)

	30-06-2016	31-12-2015
Instrumentos de patrimonio	3.493.065	4.191.841
Acciones de sociedades cotizadas	2.701.116	3.267.522
Acciones de sociedades no cotizadas	671.689	778.845
Participaciones en el patrimonio de fondos de inversión y de otros	120.260	145.474
Valores representativos de deuda	63.201.265	59.239.951
Deuda Pública española	53.904.879	48.008.151
<i>Letras del Tesoro</i>	3.625.299	11.520
<i>Obligaciones y bonos del Estado</i>	48.298.423	46.162.857
<i>Resto de emisiones</i>	1.981.157	1.833.774
Deuda Pública extranjera	2.850.439	4.735.417
Emitidos por entidades de crédito	4.003.696	4.682.164
Otros emisores españoles	1.032.514	232.817
Otros emisores extranjeros	1.409.737	1.581.402
Total	66.694.330	63.431.792

En los primeros seis meses de 2016, el Grupo ha vendido en mercado renta fija y renta variable clasificada en este epígrafe del balance, aprovechando oportunidades de mercado y materializando plusvalías latentes por un importe bruto de 493 millones de euros, que se hallan registrados en «Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados» de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

El movimiento que se ha producido a 30 de junio de 2016 en los «Activos financieros disponibles para la venta - Instrumentos de patrimonio», es el siguiente:

Movimientos de otros instrumentos de patrimonio

(Miles de euros)

	Compras y ampliaciones de capital	Ventas	Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	Ajustes a valor de mercado	Otros	Pérdidas por deterioro	Total
Total saldo a 31-12-2015							4.191.841
Telefónica, SA				(442.831)			(442.831)
Visa Europe Limited			(165.108)	32.522			(132.586)
Visa Inc					33.887		33.887
Suez Environnement, SA	5.250			(97.421)			(92.171)
Cellnex telecom, SA	2.909			(34.314)			(31.405)
Otros	11.544	(21.078)	(15.972)	9.420	213.068	(230.652)	(33.670)
Movimientos del periodo							
2016	19.703	(21.078)	(181.080)	(532.624)	246.955	(230.652)	(698.776)
Saldo a 30-06-2016							3.493.065

Las variaciones más relevantes que se han producido durante el primer semestre de 2016 han sido las siguientes:



Visa Europe Limited

Con fecha 21 de junio de 2016 Visa Inc. completó el proceso de adquisición de Visa Europe Limited iniciado en noviembre de 2015. Considerando el interés económico del Grupo CaixaBank en Visa Europe Ltd, a través de su participación directa clasificada como disponible para la venta e indirecta a través de ServiRed, esta transacción supone el reconocimiento de una plusvalía bruta de 165 millones de euros (115 millones netos) en la cuenta de resultados consolidada del Grupo del segundo trimestre de 2016.

Deterioro en el valor de los instrumentos de patrimonio clasificados como activos financieros disponibles para la venta

De acuerdo con la normativa contable, el Grupo Critería ha realizado los análisis de deterioro de sus instrumentos de patrimonio clasificados como activos financieros disponibles para la venta con el objetivo de registrar, en su caso, un posible deterioro, en función de lo indicado en la Nota 2.9 de las Cuentas Anuales consolidadas del Grupo Critería del ejercicio 2015.

De estos análisis, se ha constatado la necesidad de transferir a resultados en el primer semestre del ejercicio 2016 un importe de 230.652 miles de euros, en relación a sus inversiones financieras en instrumentos de patrimonio no cotizados, y se han registrado en el epígrafe «Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultado» de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

Deterioro en el valor de los valores representativos de deuda clasificados como activos financieros disponibles para la venta

El Grupo Critería ha realizado los análisis de deterioro de los valores representativos de deuda de la cartera de activos financieros disponibles para la venta (según se detalla en la Nota 2.9 de las Cuentas Anuales consolidadas del Grupo Critería del ejercicio 2015) y no se ha puesto de manifiesto ningún deterioro.

Préstamos y partidas a cobrar

El epígrafe más importante en este capítulo es el de «Préstamos y anticipos a la clientela», cuya composición a 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:



Préstamos y anticipos a la clientela por naturaleza y situación de las operaciones

(Miles de euros)

	30-06-2016	31-12-2015
Administraciones públicas	13.933.414	14.046.831
Crédito comercial	7.370.359	7.119.791
Deudores con garantía real	121.214.801	122.808.267
Adquisición temporal de activos	6.586.210	4.559.764
Otros deudores a plazo	38.756.385	36.448.980
Arrendamientos financieros	2.601.661	2.438.482
Deudores a la vista y varios	7.618.829	5.936.362
Activos dudosos	15.682.100	16.615.914
Total bruto	213.763.759	209.974.391
Fondo de deterioro	(8.221.641)	(9.188.503)
Otros ajustes por valoración (1)	184.717	162.745
Total ajustes por valoración	(8.036.924)	(9.025.758)
Total	205.726.835	200.948.633

(1) Incluye intereses devengados, comisiones y otros ajustes a valor razonable.

Calidad crediticia de la cartera de préstamos y partidas a cobrar

A continuación se ofrece el detalle de la cartera de préstamos y partidas a cobrar en función de su clasificación crediticia a 30 de junio de 2016 y a 31 de diciembre de 2015:

30-06-2016

(Miles de euros)

	Importe bruto	Correcciones de valor por deterioro (*)	Valor en libros
Riesgo normal	208.934.251	(572.174)	208.362.077
<i>Del que: riesgo en seguimiento especial</i>	<i>10.561.506</i>	<i>(572.174)</i>	<i>9.989.332</i>
Riesgo dudoso	15.682.100	(7.649.467)	8.032.633
Total	224.616.351	(8.221.641)	216.394.710

(*) De las que: 5.619.911 miles de euros corresponde a provisiones calculadas colectivamente y 2.601.730 miles de euros corresponden a provisiones calculadas individualmente.

31-12-2015

(Miles de euros)

	Importe bruto	Correcciones de valor por deterioro (*)	Valor en libros
Riesgo normal	201.108.563	(743.872)	200.364.691
<i>Del que: riesgo en seguimiento especial</i>	<i>12.852.919</i>	<i>(743.872)</i>	<i>12.109.047</i>
Riesgo dudoso	16.615.914	(8.444.636)	8.171.278
Total	217.724.477	(9.188.508)	208.535.969

(*) De las que: 6.307.751 miles de euros corresponde a provisiones calculadas colectivamente y 2.880.757 miles de euros corresponden a provisiones calculadas individualmente.



Garantías recibidas

A continuación se ofrece el detalle de las garantías recibidas para la concesión de operaciones del Grupo Critería a 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015:

Garantías recibidas (*)

(Miles de euros)

	30-06-2016	31-12-2015
Valor de las garantías reales	354.771.186	359.226.844
Del que: garantiza riesgos en seguimiento especial	22.756.467	24.901.187
Del que: garantiza riesgos dudosos	27.608.671	27.970.675
Valor de otras garantías	3.569.473	2.853.904
Del que: garantiza riesgos en seguimiento especial	39.164	123.136
Del que: garantiza riesgos dudosos	263.649	155.107
Total	358.340.659	362.080.748

(*) El valor de la garantía es el importe máximo de la garantía recibida excepto para las operaciones dudosas que es su valor razonable.

A continuación se detalla el movimiento que se ha producido en el primer semestre de 2016 y 2015 en el saldo de los activos dudosos de «Préstamos y anticipos a la clientela»:

Movimiento de activos dudosos

(Miles de euros)

	30-06-2016	30-06-2015
Saldo al inicio del periodo	16.615.914	19.692.942
Más:		
Alta por combinación de negocios con Barclays Bank, SAU	0	2.127.641
Aumento por refinanciaciones	44.804	0
Adición de nuevos activos	3.209.344	5.022.310
Menos:		
Activos adjudicados y adquiridos a promotores y particulares	(739.858)	(1.770.269)
Activos normalizados y otros	(2.360.395)	(3.508.969)
Activos dados de baja por enajenación	(84.165)	(566.330)
Otros activos dados de baja	(1.003.544)	(1.444.639)
Saldo al cierre del periodo	15.682.100	19.552.686

En el primer semestre de 2016, el Grupo ha realizado la venta de activos en cartera (tanto de la cartera de activos dudosos como de activos dados de baja del balance por considerar remota su recuperación), por un importe bruto de 125 millones de euros. La plusvalía antes de impuestos obtenida en esta transacción ha ascendido a 48 millones de euros, y se halla registrada en el capítulo «Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultado» de la cuenta de pérdidas y ganancias.

El detalle de los activos dudosos de «Préstamos y anticipos - Clientes», atendiendo a su contraparte y las garantías de las operaciones, es el siguiente:



Detalle de dudosos

(Miles de euros)

	30-06-2016	31-12-2015
Sector público	70.745	72.420
Sector privado	15.611.355	16.543.494
Con garantía real	11.757.253	12.328.950
Sin garantía real	3.854.102	4.214.544
Total	15.682.100	16.615.914

NOTA: Incluyen 6.035 y 5.819 millones de euros a 30 de junio de 2016 y a 31 de diciembre de 2015, respectivamente, de activos dudosos por razones distintas de la morosidad

A continuación se muestra el movimiento producido en el primer semestre de 2016 y 2015 en el saldo de las provisiones que cubren las pérdidas por deterioro de los activos que integran el capítulo «Préstamos y partidas a cobrar»:

Movimiento de las provisiones por pérdida de deterioro de activos

(Miles de euros)

	Saldo 31-12-2015	Dotaciones netas	Utilizaciones	Trasposos y otros	Saldo 30-06-2016
Cobertura por riesgo de crédito	9.079.720	456.390	(914.077)	(529.220)	8.092.813
Depósitos en entidades de crédito	5	0		(5)	0
Crédito a la clientela	9.079.715	456.390	(914.077)	(529.215)	8.092.813
Sector público	11.587	(8.295)	0	1.199	4.491
Otros sectores (*)	9.068.128	464.685	(914.077)	(530.414)	8.088.322
Cobertura genérica	105.638	18.400	(915)	0	123.123
Crédito a la clientela	105.638	18.400	(915)	0	123.123
Cobertura por riesgo país	3.150	2.555	0	0	5.705
Crédito a la clientela	3.150	2.555	0	0	5.705
Total	9.188.508	477.345	(914.992)	(529.220)	8.221.641

(*) Incluye a 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 fondos para otros activos financieros que ascienden a 5.093 y 8.545 miles de euros, respectivamente.

Movimiento de las provisiones por pérdida de deterioro de activos

(Miles de euros)

	Saldo 31-12-2014	Alta por combinación de negocios con Barclays Bank, SAU	Dotaciones netas	Utilizaciones	Trasposos y otros	Saldo 30-06-2015
Cobertura por riesgo de crédito	10.539.930	1.548.657	909.150	(1.824.955)	(809.930)	10.362.852
Depósitos en entidades de crédito	4	88	(104)		335	323
Crédito a la clientela	10.539.926	1.548.569	909.254	(1.824.955)	(810.265)	10.362.529
Sector público	2.064		385	(40)	1.431	3.840
Otros sectores (*)	10.537.862	1.548.569	908.869	(1.824.915)	(811.696)	10.358.689
Cobertura genérica	68.419	15.786	9.399	1.378	(15.622)	79.360
Crédito a la clientela	68.419	15.786	9.399	1.378	(15.622)	79.360
Cobertura por riesgo país	1.886	569	311	0	(140)	2.626
Crédito a la clientela	1.886	569	311		(140)	2.626
Total	10.610.235	1.565.012	918.860	(1.823.577)	(825.692)	10.444.838

(*) Incluye a 30 de junio de 2015 y 31 de diciembre de 2014 fondos para otros activos financieros que ascienden a 10.575 y 7.166 miles de euros, respectivamente.



La columna de “Trasposos y otros” incluye, fundamentalmente, el traspaso de provisiones constituidas para la cobertura del riesgo de insolvencia de operaciones crediticias de CaixaBank canceladas mediante la adquisición de activos inmobiliarios por parte de BuildingCenter, SAU a fondos para la cobertura de dichos activos.

El detalle de las provisiones en función de la forma de su determinación es el siguiente:

Fondo por forma de determinación

(Miles de euros)

	30-06-2016	31-12-2015
Cobertura determinada individualmente	2.601.730	2.880.757
Cobertura determinada colectivamente	3.763.068	4.425.435
Cobertura colectiva para pérdidas incurridas no comunicadas (IBNR)	1.856.843	1.882.316
Total	8.221.641	9.188.508

A continuación se muestra el resumen de los movimientos que han tenido lugar en el primer semestre de 2016 y 2015, en las partidas dadas de baja del balance consolidado por considerarse remota su recuperación. Estos activos financieros figuran registrados como «Activos en suspenso» en cuentas de orden complementarias a los balances consolidados.

Movimiento de activos fallidos

(Miles de euros)

	30-06-2016	30-06-2015
Saldo al inicio del ejercicio	14.603.686	11.602.052
Adiciones:	1.729.226	3.498.889
Alta por combinación de negocios con Barclays Bank, SAU		634.336
Con cargo a correcciones de valor por deterioro de activos	914.992	1.823.577
Con cargo directo a la cuenta de pérdidas y ganancias	285.376	374.059
Otras causas	528.858	666.917
Bajas:	(617.203)	(974.210)
Por recuperación en efectivo del principal	(224.385)	(184.110)
Por recuperación en efectivo de los productos vencidos y no cobrados	(25.660)	(17.043)
Por enajenación de fallidos (capital e intereses)	(315.940)	(190.674)
Por condonación, prescripción y otras causas	(51.218)	(582.383)
Saldo al final del periodo	15.715.709	14.126.731

El saldo de las partidas dadas de baja del balance consolidado por considerarse remota su recuperación incluyen 4.545 y 4.082 millones de euros a 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, respectivamente, en concepto de intereses devengados.



Cartera de inversiones mantenidas hasta vencimiento

A continuación se muestra el desglose de la cartera de inversiones mantenidas hasta vencimiento, atendiendo a la naturaleza de las operaciones:

Valores representativos de deuda

(Miles de euros)

	30-06-2016	31-12-2015
Deuda Pública española	2.760.341	2.040.794
<i>Obligaciones y bonos del Estado</i>	2.760.341	2.040.794
Emitidos por entidades de crédito	24.116	24.116
Otros emisores españoles	1.521.104	1.755.204
Total	4.305.561	3.820.114

El epígrafe «Inversiones mantenidas hasta el vencimiento» incluye, entre otros, bonos de SAREB, con garantía irrevocable del Estado, cuyo valor nominal a 30 de junio de 2016 asciende a 1.521 millones de euros. Adicionalmente se incluía la posición de CaixaBank en deuda subordinada de Sareb, que en el mes de junio de 2016 se ha convertido parcialmente en acciones. Tras dicha conversión, CaixaBank mantiene una inversión neta en capital de 244 millones de euros en el epígrafe de «Activos financieros disponibles para la venta – Instrumentos de patrimonio» y una posición remanente en deuda subordinada neta de 110 millones de euros que se ha clasificado en el epígrafe de «Préstamos y partidas a cobrar».

Por otro lado, a 30 de junio de 2016 y a 31 de diciembre de 2015, se encuentran registrados en el epígrafe «Inversiones mantenidas hasta el vencimiento» diversos bonos vinculados a la cancelación en el ejercicio 2013 del préstamo concedido al Fondo para la Financiación de los Pagos a Proveedores, por un importe total de 1.274 y 1.786 millones de euros, con vencimientos entre el 30 de noviembre de 2016 y el 31 de enero de 2022.

Durante el primer semestre del ejercicio 2016, tras los análisis de deterioro realizados, se han revisado los valores recuperables de los instrumentos de deuda procediendo a la liberación de 119 millones de euros, en relación a los deterioros constituidos de inversiones financieras en instrumentos de deuda de este epígrafe, que se hallan registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias en el epígrafe de «Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultado».

Valor razonable de los activos y pasivos financieros

En la Nota 2.2 de las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio 2015 se describen los criterios para su clasificación por niveles en función de la metodología empleada en la obtención de su valor razonable, así como la metodología aplicable para la determinación del valor razonable de los instrumentos de acuerdo a su clasificación por niveles. No ha habido cambios significativos en el primer semestre del ejercicio 2016 en las técnicas de valoración, las variables utilizadas para la valoración, y los resultados de los análisis de sensibilidad respecto a las descritas en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio anterior.

El desglose de los instrumentos financieros mantenidos por el Grupo a 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 en función del método de cálculo son los siguientes:



Valor razonable de activos

(Miles de euros)

	30-06-2016			31-12-2015		
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Activos financieros mantenidos para negociar	4.496.752	17.542.848	0	3.766.407	9.765.657	0
Derivados	21.119	17.541.043		42.372	9.763.819	
Instrumentos de patrimonio	253.552			470.387		
Valores representativos de deuda	4.222.081	1.805		3.253.648	1.838	
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	2.188.602			1.785.804		
Activos financieros disponibles para la venta	65.742.457	271.988	679.885	61.325.223	1.242.164	864.405
Instrumentos de patrimonio	2.820.922	454	671.689	3.329.301	631	861.909
Valores representativos de deuda	62.921.535	271.534	8.196	57.995.922	1.241.533	2.496
Préstamos y partidas a cobrar	0	372.289	236.801.929	478.302	183.430	238.441.192
Valores representativos de deuda		372.289	231.502	478.302	183.430	320.854
Préstamos y anticipos			236.570.427			238.120.338
Entidades de crédito			10.064.084			7.901.347
Clientela			226.506.343			230.218.991
Inversiones mantenidas hasta vencimiento	1.526.413	2.897.646		264.168	3.431.426	165.522
Derivados - contabilidad de cobertura		3.215.920			3.900.123	
Total	73.954.224	24.300.691	237.481.814	67.619.904	18.522.800	239.471.119

Valor razonable de pasivos

(Miles de euros)

	30-06-2016			31-12-2015		
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3
Pasivos financieros mantenidos para negociar	989.204	11.639.421	0	2.786.573	9.417.622	0
Derivados	171.332	11.639.421		84.890	9.417.622	
Posiciones cortas	817.872			2.701.683		
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	2.850.895			2.359.517		
Pasivos financieros a coste amortizado	0	0	268.779.839	0	0	263.349.878
Depósitos			232.625.946			224.024.131
Bancos centrales			27.098.534			23.753.214
Entidades de crédito			12.766.618			13.638.162
Clientela			192.760.794			186.632.755
Valores representativos de deuda emitidos			32.104.800			36.159.712
Otros pasivos financieros			4.049.093			3.166.035
Derivados - contabilidad de coberturas		816.215			771.299	
Total	3.840.099	12.455.636	268.779.839	5.146.090	10.188.921	263.349.878

No se han producido transferencias o reclasificaciones significativas entre niveles en el primer semestre del ejercicio 2016.

El movimiento producido en el saldo del nivel 3 de los instrumentos financieros contabilizados a valor razonable, se detalla a continuación:



Movimientos de Nivel 3 - 2016

(Miles de euros)

	Activos financieros disponibles para la venta	
	Valores representativos de deuda	Instrumentos de patrimonio
Saldo a 31-12-2015	2.496	778.845
Utilidades o pérdidas totales	(1.208)	(361.473)
A pérdidas y ganancias		(392.837)
A ajustes de valoración del patrimonio neto	(1.208)	31.364
Compras	6.010	5.236
Reclasificación a/de Nivel 3		
Liquidaciones y otros	898	249.081
Variación neta de los instrumentos financieros a coste amortizado		
Saldo a 30-06-2016	8.196	671.689
Total de utilidades o pérdidas del periodo para los instrumentos mantenidos al final del periodo	(1.208)	(361.473)



8. Inversiones en negocios conjuntos y asociadas

En la Nota 2.1 de la Memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo Critería del ejercicio 2015 se describen los criterios empleados para determinar la clasificación de las entidades como dependientes, multigrupo, asociadas o instrumentos de capital disponibles para la venta, así como los métodos de consolidación y criterios de valoración aplicados a cada una de ellas a los efectos de la elaboración de las cuentas anuales consolidadas. En los Anexos 1, 2 y 3 de la citada Memoria se incluye el detalle de la información más relevante de las sociedades dependientes, negocios conjuntos y asociadas.

El detalle de la participación y el movimiento que se ha producido en las participaciones en negocios conjuntos y asociadas en el primer semestre de 2016 es el siguiente:

Participaciones asociadas y negocios conjuntos

(Miles de euros)

	30-06-2016	31-12-2015
Cotizadas	15.705.633	16.053.638
<i>Valor teórico contable</i>	13.165.727	13.475.638
<i>Fondo de comercio</i>	2.539.906	2.578.000
No cotizadas	1.440.836	1.333.419
<i>Valor teórico contable</i>	1.101.054	1.016.811
<i>Fondo de comercio</i>	339.782	316.608
Subtotal	17.146.469	17.387.057
Menos:		
Fondo de deterioro	(632.469)	(621.154)
Total	16.514.000	16.765.903

Movimientos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas

(Miles de euros)

	Valor teórico contable	Fondo de comercio	Fondo de deterioro	Total
Saldo a 31-12-2015	14.492.449	2.894.608	(621.154)	16.765.903
Compras y ampliaciones/reducciones de capital	134.668	8.024	(12.704)	129.988
Ventas	(576.567)			(576.567)
Resultado del periodo	662.568			662.568
Dividendos declarados	(394.891)			(394.891)
Diferencias de conversión	(78.669)	(38.463)		(117.132)
Cambios del método de la participación	18.569	15.519		34.088
Ajustes de valoración de participadas	(88.119)			(88.119)
Reclasificaciones y otros	96.773		1.389	98.162
Saldo a 30-06-2016	14.266.781	2.879.688	(632.469)	16.514.000



Participación en entidades multigrupo y asociadas . Compras y ventas

30-06-2016

(Miles de euros)

	Valor teórico contable	Fondo de comercio	Total
Compras y ampliaciones/reducciones de capital			
Repsol, SA	61.840		61.840
The Bank of East Asia, Ltd	26.152		26.152
Banco BPI, SA	17.020		17.020
Gas Natural SDG, SA	15.199	670	15.869
Global Payments Caixa Acquisition Corporation, SARL	7.354	7.354	14.708
Otros	7.103		7.103
	134.668	8.024	142.692

30-06-2016

(Miles de euros)

	Valor teórico contable	Fondo de comercio	Total
Ventas			
Repsol, SA	(575.864)		(575.864)
Otros	(703)		(703)
	(576.567)	0	(576.567)

Las variaciones más relevantes que se han producido durante el primer semestre de 2016 han sido las siguientes:

Repsol, SA

A 30 de junio de 2016 la participación de CaixaBank en el capital de Repsol, SA es del 10,21% (12,14% a 31 de diciembre de 2015). La variación en la participación de Repsol corresponde principalmente a la entrega de un total de 29.824.636 acciones representativas del 2,069% del capital social de Repsol para la amortización anticipada del bono canjeable en acciones de la sociedad (véase Nota 13). Adicionalmente, se ha producido una dilución de la participación del 0,34% debido al *scrip dividend* en enero de 2016 y se han realizado compras durante el periodo de acciones representativas del 0,49% del capital de Repsol. Como consecuencia de dichas adquisiciones se ha puesto de manifiesto una diferencia por primera consolidación. Asimismo, CaixaBank mantiene su capacidad de ejercer la influencia significativa en esta compañía.

BPI

En los seis primeros meses del año CaixaBank ha comprado 15,5 millones de títulos por importe de 17 millones de euros, representativo del 1,06% del capital de BPI. A 30 de junio de 2016 la participación de CaixaBank en el capital de BPI es del 45,16%.



Corrección de valor por deterioro de entidades asociadas y multigrupo

El Grupo tiene establecida una metodología, descrita en la Nota 16 de la Memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo Critería correspondientes al ejercicio 2015, para la evaluación de los valores recuperables de sus participaciones asociadas y multigrupo y de los posibles deterioros.

A 30 de junio de 2016, el Grupo ha actualizado los tests de deterioro realizados a 31 de diciembre de 2015. Para ello ha actualizado las hipótesis utilizadas y las proyecciones de balance y cuenta de resultados de las participadas incluidas en el modelo en base a la nueva información disponible a la fecha del entorno y la evolución de las participadas. Asimismo, se han actualizado los análisis de sensibilidad sobre las variables más significativas. En un horizonte temporal de 5 años, las principales hipótesis utilizadas han sido las siguientes:

- Las tasas de descuento utilizadas para cada negocio y país han oscilado, para las participaciones bancarias, entre el 8,8% y el 10,7%, y entre el 5,88% y el 10% para el resto de participaciones significativas, ligeramente inferiores a las utilizadas en diciembre de 2015 como consecuencia del entorno y perspectivas de bajos tipos de interés en la deuda soberana.
- Las tasas de crecimiento empleadas para calcular el valor residual más allá del período cubierto por las proyecciones realizadas se han situado entre el 1% y el 4,3%, para las participaciones bancarias, y entre 0,5% y el 2% para el resto de participaciones significativas, manteniéndose respecto a diciembre de 2015. Estos crecimientos son inferiores al incremento del PIB nominal estimado para los países donde las entidades desarrollan su actividad y en línea con las estimaciones de analistas.

Se han realizado análisis de sensibilidad utilizando cambios razonables en las hipótesis clave para asegurar que en escenarios más adversos, el importe recuperable de las participaciones sigue excediendo el importe a recuperar.

De los análisis efectuados a 30 de junio de 2016 no se ha derivado la necesidad de registrar deterioros adicionales sobre la cartera de participaciones en el semestre.

Valor de mercado de sociedades cotizadas

A continuación se facilita el inventario de las principales sociedades cotizadas clasificadas como asociadas a 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015, detallando el porcentaje de participación y su valor de mercado.

Principales sociedades que cotizan en bolsa

(Miles de euros)

Sociedades		30-06-2016		31-12-2015	
		% Part.	Valor Mercado	% Part.	Valor Mercado
Gas Natural SDG, SA	(MGP)	34,44%	6.087.826	34,34%	6.465.332
Abertis Infraestructuras, SA	(ASOC)	18,93%	2.474.666	18,93%	2.572.867
Repsol, SA	(ASOC)	10,21%	1.680.082	12,14%	1.720.158
The Bank of East Asia, Ltd	(ASOC)	17,30%	1.606.288	17,24%	1.556.516
Grupo Financiero Inbursa, SA de CV	(ASOC)	9,01%	902.542	9,01%	987.801
Erste Group Bank AG	(ASOC)	9,92%	865.902	9,92%	1.232.556
Banco BPI, SA	(ASOC)	45,16%	729.025	44,10%	700.927
Valor de mercado			14.346.331		15.236.157

(MGP) = Multigrupo; (ASOC) = Asociadas



Fondo de comercio

El detalle de los fondos de comercio a 30 de junio de 2016 y a 31 de diciembre de 2015 de las sociedades integradas por el método de la participación es el siguiente:

Detalle de los fondos de comercio

(Miles de euros)

	30-06-2016	31-12-2015
The Bank of East Asia, Ltd (*)	730.929	746.167
Abertis Infraestructuras, SA	651.330	651.330
Gas Natural SDG, SA	548.765	548.095
Banco BPI, SA (**)	350.198	350.198
SegurCaixa Adeslas, SA de Seguros Generales y Reaseguros	299.618	299.618
Grupo Financiero Inbursa, SA de CV (*)	258.684	282.210
Vithas Sanidad, SL	15.493	15.493
Otros	24.671	1.497
Total	2.879.688	2.894.608

(*) Contravalor en euros del fondo de comercio registrado en divisas.

(**) Deteriorado en su totalidad.



9. Activos tangibles

Este epígrafe de los balances intermedios resumidos consolidados adjuntos recoge aquellos inmuebles que, una vez adquiridos, se dedican a su explotación en arrendamiento o uso propio.

Durante los seis primeros meses del ejercicio 2016 no se ha producido ningún beneficio/pérdida por ventas individualmente significativo.

A 30 de junio de 2016, el Grupo Critería no mantiene compromisos relevantes de compra de elementos de inmovilizado material.

Asimismo, la mayoría del inmovilizado material de uso propio figura asignado a la unidad generadora de efectivo (UGE) del Negocio Bancario. A 30 de junio de 2016, se ha realizado la correspondiente actualización de la prueba de deterioro sobre el valor neto de los activos asociados a la UGE del Negocio Bancario. Tanto las hipótesis utilizadas como las proyecciones de resultados se han actualizado para ajustarlas al 30 de junio de 2016. El resultado de las pruebas realizadas no ha puesto de manifiesto la necesidad de realizar dotaciones en los activos incluidos en este epígrafe durante el primer semestre del ejercicio 2016.



10. Activos intangibles

Fondo de comercio

A 30 de junio de 2016, el saldo de este epígrafe del balance intermedio resumido consolidado adjunto no ha variado respecto al existente a 31 de diciembre de 2015. Los fondos de comercio existentes más relevantes se han originado en las adquisiciones en ejercicios anteriores de los negocios de Banca Cívica, Morgan Stanley en España, de VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros, y de Bankpime, SA.

La revisión de los indicadores de deterioro de las Unidades Generadoras de Efectivo (UGE) a las que se encuentran adscritos los fondos de comercio y la actualización de las pruebas de deterioro realizadas a 31 de diciembre de 2015, no han puesto de manifiesto la necesidad de realizar dotaciones a los fondos de comercio existentes a 30 de junio de 2016.

Tal como se indica detalladamente en la Nota 19 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2015, el Grupo realiza semestralmente un ejercicio de actualización del test de deterioro sobre la UGE del Negocio Bancario realizado al cierre del ejercicio anterior, mediante la actualización de los flujos de efectivo proyectados, para incorporar las posibles desviaciones al modelo de estimación del valor recuperable. Adicionalmente, se revisan las hipótesis para modificarlas en caso de que se considere oportuno para adecuarlas a la realidad del semestre, y se realiza un nuevo análisis de sensibilidad sobre las variables más significativas.

El Grupo realiza el mismo ejercicio de actualización para la determinación del valor recuperable de la UGE del negocio asegurador.

Fondo de comercio

(Miles de euros)

	UGE	30-06-2016	31-12-2015
Adquisición de Banca Cívica	Bancaria	2.019.996	2.019.996
Adquisición de Banca Cívica Vida y Pensiones	Seguros	137.180	137.180
Adquisición de Cajasol Vida y Pensiones	Seguros	50.056	50.056
Adquisición de Cajacanarias Vida y Pensiones	Seguros	62.003	62.003
Adquisición de Banca Cívica Gestión de Activos	Bancaria	9.220	9.220
Adquisición del negocio en España de Morgan Stanley	Bancaria/Seguros (1)	402.055	402.055
Adquisición de Bankpime, SA	Bancaria	39.406	39.406
Adquisición de VidaCaixa, SA de Seguros y Reaseguros (Grupo VidaCaixa Grupo, SA)	Seguros	330.929	330.929
Concesiones administrativas de Saba Infraestructuras SA	Infraestructuras	2.531	1.269
Total		3.053.376	3.052.114

(1) De este importe, 3,7 millones de euros están adscritos a la UGE de Seguros y el resto a UGE bancaria.

Otros activos intangibles

El movimiento que se ha producido en este epígrafe del balance intermedio resumido consolidado adjunto, en los seis primeros meses del ejercicio 2016 y 2015, es el siguiente:



Otros activos intangibles

(Miles de euros)

	30-06-2016	30-06-2015
Saldo al inicio del periodo	1.817.416	1.813.274
Más:		
Alta por combinación de negocios con Barclays Bank, SAU		89.452
Altas por adiciones de software y otras	80.543	68.940
Menos:		
Ventas		(600)
Amortizaciones con cargo a resultados	(111.402)	(99.253)
Saneamientos y recuperaciones	135	(47.123)
Saldo al cierre del periodo	1.786.692	1.824.690



11. Otros activos

Este capítulo de los balances intermedios resumidos consolidados adjuntos incluye las existencias y otros activos relacionados con la operativa habitual de los mercados financieros y con los clientes.

A continuación se detallan las principales partidas del epígrafe «Otros activos» a 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015:

Detalle de otros activos

(Miles de euros)

	30-06-2016	31-12-2015
Existencias	1.876.860	1.835.065
Resto de otros activos	1.005.811	1.218.587
Periodificaciones	719.850	623.651
Operaciones en camino	91.867	220.375
Dividendos renta variable devengados no cobrados	69.152	290.951
Otros	124.942	83.610
Otros activos	2.882.671	3.053.652

Las existencias que, básicamente, corresponden a terrenos e inmuebles en curso de construcción se valoran por el importe menor entre su coste, incluidos los gastos de financiación, y su valor de realización entendido como el precio estimado de venta neto de los costes estimados de producción y comercialización.

La composición del capítulo de «Existencias» es la siguiente:

Movimiento de existencias

(Miles de euros)

	30-06-2016		
	Activos procedentes de regularizaciones crediticias	Otros Activos	Total
Coste bruto existencias			
Saldo al inicio del ejercicio	3.656.721	450.177	4.106.898
Más:			
Adquisiciones	50.485	22.630	73.115
Trasposos y otros	38.216	28	38.244
Menos:			
Ventas	(55.550)	(14.508)	(70.058)
Trasposos y otros	(2.256)	(50.657)	(52.913)
Subtotal	3.687.616	407.670	4.095.286
Fondo de deterioro existencias			
Saldo al inicio del ejercicio	(2.190.108)	(81.725)	(2.271.833)
Más:			
Dotaciones	(18.441)	32	(18.409)
Trasposos y otros		(1.415)	(1.415)
Menos:			
Utilizaciones	21.575	451	22.026
Trasposos y otros	5.060	46.145	51.205
Saldo al cierre del periodo	(2.181.914)	(36.512)	(2.218.426)
Total	1.505.702	371.158	1.876.860



En la Nota 3 «Gestión del riesgo» se facilita el detalle de los activos adjudicados en pago de deuda, clasificados en los epígrafes «Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta» (véase Nota 12) y «Otros activos – Existencias», atendiendo a su procedencia y a la tipología del inmueble.



12. Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta

Este capítulo de los balances intermedios resumidos consolidados recoge los activos procedentes de adquisiciones y adjudicaciones en el proceso de regularización de operaciones crediticias que no se incorporan como activos de uso propio, inversión inmobiliaria o existencias, y los activos inicialmente clasificados como inversiones inmobiliarias y uso propio, una vez tomada la decisión de proceder a su venta.

La composición y el movimiento que se ha producido en este epígrafe del balance intermedio resumido consolidado adjunto en los seis primeros meses de 2016 es el siguiente:

30-06-2016

(Miles de euros)

	Activos procedentes de regularizaciones crediticias		Otros Activos (2)	Total
	Derechos de remate (1)	Otros activos procedentes de regularizaciones crediticias		
Coste				
Saldo al inicio del periodo	889.582	12.777.801	1.409.506	15.076.889
Más:				
Incorporaciones del periodo	339.609	118.798	20.696	479.103
Trasposos	(535.085)	538.653	(438.597)	(435.029)
Menos:				
Bajas		(781.429)	(71.222)	(852.651)
Saldo a 30-06-2016	694.106	12.653.823	920.383	14.268.312
Fondo de deterioro				
Saldo al inicio del ejercicio	(197.899)	(5.578.192)	(265.889)	(6.041.980)
Dotaciones netas	640	(129.875)	(9.360)	(138.595)
Trasposos	45.757	(251.435)	5.247	(200.431)
Utilizaciones		299.946	197	300.143
Saldo a 30-06-2016	(151.502)	(5.659.556)	(269.805)	(6.080.863)
Total	542.604	6.994.267	650.578	8.187.449

(1) Los derechos de remate se registran inicialmente por el valor neto por el que se registrará el activo en el momento en que se produzca la adjudicación definitiva.

(2) Incluye principalmente: participaciones reclasificadas a activo no corriente en venta, activos procedentes de la finalización de contratos de arrendamiento operativo y oficinas cerradas.

Los «Otros activos» incluyen anticipos que responden a consignaciones a juzgados para poder asistir a las subastas, provisiones de fondos y pagos a notarías y gestorías para diversas gestiones relacionadas con los inmuebles, así como anticipos de pagos de inmuebles pendientes de adjudicar, para los que se prevé la adjudicación en un corto plazo. También incluyen los activos de la sociedad participada Aris Rosen, SAU.

A 30 de junio de 2016, el valor razonable de los activos no corrientes en venta no difiere significativamente de sus valores contables.



13. Pasivos financieros

La composición de los pasivos financieros de los balances intermedios resumidos consolidados adjuntos, según su tipología y categoría de cartera a efectos de valoración, a 30 de junio de 2016 y a 31 de diciembre de 2015, es la siguiente:

30-06-2016

(Miles de euros)

	Pasivos financieros mantenidos para negociar	Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	Pasivos financieros a coste amortizado	TOTAL
Derivados	11.810.753			11.810.753
Posiciones cortas	817.872			817.872
Depósitos		2.850.895	230.384.504	233.235.399
Bancos centrales			27.098.534	27.098.534
Entidades de crédito			12.766.618	12.766.618
Clientela		2.850.895	190.519.352	193.370.247
Valores representativos de deuda emitidos			31.816.400	31.816.400
Otros pasivos financieros			4.012.537	4.012.537
Total	12.628.625	2.850.895	266.213.441	281.692.961

31-12-2015

(Miles de euros)

	Pasivos financieros mantenidos para negociar	Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	Pasivos financieros a coste amortizado	TOTAL
Derivados	9.502.512			9.502.512
Posiciones cortas	2.701.683			2.701.683
Depósitos		2.359.517	221.323.547	223.683.064
Bancos centrales			23.753.214	23.753.214
Entidades de crédito			13.638.162	13.638.162
Clientela		2.359.517	183.932.171	186.291.688
Valores representativos de deuda emitidos			36.204.141	36.204.141
Otros pasivos financieros			3.070.143	3.070.143
Total	12.204.195	2.359.517	260.597.831	275.161.543

Bonos canjeables en acciones de Repsol, SA

En noviembre de 2013, CaixaBank realizó entre inversores institucionales y cualificados la emisión de bonos canjeables en acciones ordinarias de Repsol, denominada “*Unsecured Mandatory Exchangeable Bonds due 2016*”, por un importe nominal total de 594,3 millones de euros y con vencimiento máximo el 22 de noviembre de 2016 (Bonos Canjeables). Esta emisión incluía una combinación de derivados implícitos para asegurar un precio de canje máximo y mínimo que, de acuerdo con lo establecido en la normativa contable internacional, se procedió a segregar y valorar de forma separada en patrimonio neto al tratarse de una cobertura de flujo de efectivo.



Con fecha 10 de marzo de 2016 se amortizó totalmente la emisión de estos bonos, entregando por cada 100.000 euros de principal:

- i) 5.479,45 acciones de Repsol;
- ii) una cantidad en efectivo de 3.048,90 euros, en concepto de cupón vencido (*Make-Whole Amount*);
- iii) otra cantidad en efectivo de 1.340,16 euros en concepto de interés devengado (*Accrued Interest*).

Asimismo, en esta fecha se produjo el cese de la cotización de los Bonos Canjeables del Irish Stock Exchange. La cancelación anticipada del bono se realizó mediante la entrega, por parte de CaixaBank, de 29.824.636 acciones en cartera de Repsol, representativas del 2,069% del capital social de Repsol y abono en efectivo 23,9 millones de euros. Como consecuencia de la cancelación del bono, el Grupo se ha reconocido un resultado negativo de 147 millones de euros brutos, que incluye, principalmente el resultado de la entrega de las acciones de Repsol y el resultado generado por la cancelación del derivado implícito de cobertura.

Emisiones, recompras y reembolsos de valores representativos de deuda

Durante los primeros seis meses de 2016 se han producido vencimientos de cédulas hipotecarias por importe de 5.610 millones de euros y de bonos simples por importe de 1.018 millones de euros. Adicionalmente se ha realizado una emisión institucional de cédulas hipotecarias por importe de 1.500 millones de euros.

Otras emisiones garantizadas por el Grupo

A 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 no existen valores representativos de deuda emitidos por entidades asociadas o por terceros (ajenos al Grupo) garantizados por Critería o cualquier entidad del Grupo.



14. Provisiones

A continuación se detallan los saldos a 30 de junio de 2016 y a 31 de diciembre de 2015 y la naturaleza de las provisiones registradas en este capítulo de los balances intermedios resumidos consolidados adjuntos:

Movimiento de provisiones

(Miles de euros)

	Fondos a 31-12-2015	Dotaciones netas de disponibilidades con cargo a resultados	Otras (Ganancias)/ dotaciones (*)	pérdidas actuariales	Utilización de fondos	Trasposos y otros	Fondos a 30-06-2016
Provisiones para pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	1.962.999	0	22.064	170.389	(59.560)	9.828	2.105.720
Provisiones para otras retribuciones a los empleados a largo plazo	900.311	163.522	2.549		(98.504)	689	968.567
Provisiones para cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	519.206	148.282	0	0	(33.395)	345	634.438
Contingencias legales	174.741	103.453			(25.513)	548	253.229
Provisiones para impuestos	344.465	44.829			(7.882)	(203)	381.209
Provisión por compromisos y garantías concedidos	381.477	(33.543)	0	0	0	(153)	347.781
Cobertura riesgo país	7.278	593					7.871
Cobertura pérdidas identificadas	374.199	(34.136)				(153)	339.910
<i>Riesgos contingentes</i>	<i>341.513</i>	<i>(34.817)</i>				<i>(153)</i>	<i>306.543</i>
<i>Compromisos contingentes</i>	<i>32.686</i>	<i>681</i>					<i>33.367</i>
Cobertura pérdidas inherentes							0
Resto de provisiones	1.034.482	7.675	0	0	(44.463)	(8.520)	989.174
Quebrantos por acuerdos no formalizados y otros riesgos	798.431	(9.716)			(15.791)	(20.891)	752.033
Contratos de concesión administrativa	167.857	0			(9.492)	12.026	170.391
Procesos judiciales en curso	19.634	7.416			(6.407)		20.643
Otros fondos	48.560	9.975			(12.773)	345	46.107
Total fondos	4.798.475	285.936	24.613	170.389	(235.922)	2.189	5.045.680
(*) Coste por intereses de fondos de pensiones			23.181				
Gastos de personal			1.432				
Total Otras dotaciones			24.613				

Provisiones para pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo

El Grupo mantiene compromisos con determinados empleados o sus derechohabientes para complementar las prestaciones del sistema público de Seguridad Social en materia de jubilación, incapacidad permanente, viudedad y orfandad. Estos compromisos corresponden, básicamente, a CaixaBank.

La mayor parte de los compromisos están instrumentados a través del Fondo de Pensiones “Pensions Caixa 30”, Fondo que instrumenta el Plan de Pensiones de Empleo de CaixaBank y que mayoritariamente asegura sus riesgos en entidades del Grupo. La Entidad tiene responsabilidades sobre la gobernanza del Plan y la ejerce mediante la participación en la Comisión de Control del mismo. Para los contratos de seguro que no son contratados por el Plan de Pensiones, pero están contratados con entidades terceras al Grupo, el tomador es CaixaBank y la gestión de los mismos y la asunción de sus riesgos, se lleva a cabo a través de cada una de las entidades aseguradoras.



A 30 de junio de 2016, se han recalculado el valor de los compromisos teniendo en cuenta los siguientes criterios:

- a) Se ha utilizado como método de cálculo el ‘método de la unidad de crédito proyectada’, que contempla cada año de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a las prestaciones y valora cada unidad de forma separada.
- b) Las hipótesis actuariales utilizadas son insesgadas y compatibles entre sí. Las principales hipótesis utilizadas en los cálculos han sido:

Hipótesis actuariales

	30-06-2016	31-12-2015
Tipo de descuento largo plazo (1)	1,54%	2,24%
Tipo de descuento corto plazo (1)	0,20%	0,30%
Tablas de mortalidad	PERM-F/2000 - P	PERM-F/2000 - P
Tasa anual de revisión de pensiones (2)	0% - 2%	0% - 2%
I.P.C. anual acumulativo	1% 2016; 1,5% 2017 y siguientes	1,6% 2016; 1,5% 2017 y siguientes
Tasa de crecimiento de los salarios	1% 2016; IPC+0,5% 2017 y siguientes	1% 2016; IPC+0,5% 2017 y siguientes

(1) Tipo resultante de la utilización de una curva de tipos construida a partir de bonos corporativos de alta calidad crediticia, de la misma moneda y plazo que los compromisos asumidos.

(2) Dependiendo de cada compromiso.

Hasta 31 de diciembre de 2015, CaixaBank utilizaba la curva Iboxx Corporate AA 10+ (“iboxx 10+”) como curva de referencia para determinación del tipo de descuento a aplicar a los compromisos por pensiones. Si bien esta curva recoge que en la Eurozona existe un mercado muy activo de bonos corporativos de calificación crediticia AA con duraciones de hasta 10 años, para duraciones cercanas o mayores a los 15 años se reduce ese nivel de actividad y, por tanto, de representatividad a efectos de valoración de los compromisos por pensiones de CaixaBank, cuya duración se sitúa en torno a los 15 años. Por ello, a 30 de junio de 2016 CaixaBank ha utilizado una curva desarrollada internamente más representativa de la realidad de los compromisos por pensiones del Grupo. En caso de haber utilizado, a 30 de junio de 2016, la curva Iboxx Corporate AA 10+, el tipo de descuento aplicado hubiera sido del 1,24% y hubiera supuesto un incremento de los compromisos por pensiones por importe de 79 millones de euros

- c) La edad estimada de jubilación para cada empleado es la primera a la que tiene derecho a jubilarse o la pactada, en su caso.

En consecuencia, se han registrado las ganancias/pérdidas actuariales en «Elementos que no se clasificarán en resultados – Ganancias o pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas» del Patrimonio neto e inmediatamente reclasificado a reservas, en aplicación de la modificación de la NIC 19 descrita en la Nota 1 de las cuentas consolidadas del Grupo del ejercicio 2015.

Provisiones para otras retribuciones a los empleados a largo plazo

El Grupo Critería tiene constituidos fondos para la cobertura de los compromisos de sus programas de prejubilación. Los fondos cubren los compromisos con el personal prejubilado -tanto en materia de salarios como de otras cargas sociales- desde el momento de su prejubilación hasta la fecha de su jubilación efectiva.



También hay constituidos fondos para cubrir los compromisos adquiridos con el personal en situación de jubilación parcial así como los correspondientes a premios de antigüedad y otros compromisos con el personal activo.

Con fecha 27 de marzo de 2013, CaixaBank alcanzó un acuerdo laboral con los representantes sindicales, el cual contemplaba un ajuste de la plantilla en 2.600 personas únicamente mediante bajas incentivadas de adhesión voluntaria, excedencias voluntarias incentivadas y movilidad geográfica con compensación económica. El acuerdo, que se cubrió en su totalidad, prevé que los empleados acogidos a estas medidas puedan beneficiarse, además, de un plan de recolocación realizado por una empresa externa que incluye orientación, formación, asesoramiento en la búsqueda de empleo y en proyectos de autoempleo y apoyo a la movilidad geográfica, entre otros aspectos.

Este acuerdo laboral se enmarcó en la reestructuración llevada a cabo con el objetivo de mejorar la eficiencia de los recursos de la Sociedad mediante su racionalización tras las integraciones de Banca Cívica y Banco de Valencia. El coste extraordinario de personal asociado a dicha reestructuración se registró en este Fondo durante el ejercicio 2013 y ascendió a 785 millones de euros.

El 17 de julio de 2014 se suscribió un nuevo Acuerdo Laboral, por el cual CaixaBank podría dotar determinados importes en el ejercicio 2014 para el Programa de desvinculaciones incentivadas. El coste asociado a dicho Acuerdo Laboral ascendió a 182 millones de euros y ha sido destinado al personal nacido con anterioridad a 1 de enero de 1958. Estas desvinculaciones se iniciaron en marzo de 2015.

Durante el primer semestre del ejercicio 2015, se alcanzó un acuerdo laboral de reestructuración con los representantes sindicales que contemplaba un ajuste de la plantilla procedente de Barclays Bank, SAU y que afectó a 968 personas, de las 975 inicialmente previstas en el pacto, mediante bajas de adhesión voluntaria, recolocaciones y medidas de extinción forzosa. El coste extraordinario de personal asociado a dicha reestructuración se registró en este Fondo durante el primer semestre del ejercicio 2015 y ascendió a 187 millones de euros.

El 29 de junio de 2015, CaixaBank y los representantes sindicales suscribieron un nuevo acuerdo laboral con la voluntad de establecer medidas que permitan reorganizar y reequilibrar la distribución territorial de las personas que integran la plantilla, así como sus costes. El plan afectó a 700 personas (bajas incentivadas). El coste de esta reestructuración fue de 284 millones de euros, importe que se registró en este Fondo a 30 de junio de 2015.

CaixaBank firmó el 16 de abril de 2016 un plan de desvinculaciones voluntarias incentivadas. El plan, que va dirigido a las personas nacidas con anterioridad al 1 de enero de 1959, ha afectado a 371 personas, con un coste de 160 millones de euros. Estas desvinculaciones han tenido lugar, prácticamente en su totalidad, el 1 de junio de 2016.

Provisiones para cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes

A continuación se muestra la composición de las provisiones para litigios por impuestos pendientes a 30 de junio de 2016 y a 31 de diciembre de 2015:



Provisiones para litigios por impuestos pendientes

(Miles de euros)	30-06-2016	31-12-2015
Actas de la Inspección de Tributos de los ejercicios 2004 a 2006	33.171	33.171
Actas de la Inspección de Tributos de los ejercicios 2007 a 2009	11.264	11.174
Impuestos sobre Depósitos	232.273	202.252
Otras	104.501	97.868
Total	381.209	344.465

En el primer semestre del ejercicio 2016 se ha registrado una provisión para impuestos por importe de 30.021 miles de euros, derivada de la estimación del impuesto sobre depósitos de clientes en Entidades de crédito del ejercicio 2016, y de acuerdo con lo establecido en la Ley 18/2014 de 15 de octubre, que establece una tasa del 0,03% sobre los depósitos. A 31 de diciembre 2015 ya figuraba constituida una provisión por importe de 202.252 miles de euros por el impuesto implantado por algunas Comunidades Autónomas en ejercicios anteriores y que están recurridos y por el impuesto sobre depósitos estatal de 2014 y 2015, con lo que el saldo de la provisión para impuestos sobre depósitos a 30 de junio de 2016 asciende a 232.273 miles de euros.

Provisiones - Resto de Provisiones

La naturaleza de las principales provisiones registradas en el epígrafe «Quebrantos por acuerdos no formalizados y otros riesgos» corresponde a la estimación de obligaciones presentes que pueden derivar perjuicios patrimoniales y su ocurrencia es probable. Dada la naturaleza de estas provisiones, el calendario de salidas de recursos económicos es incierto.

Existe un procedimiento judicial en el que se está ejercitando una acción colectiva de cesación en la aplicación de las cláusulas suelo que existen en determinadas hipotecas de la entidad.

En fecha 7 de abril de 2016, se ha dictado Sentencia en el citado procedimiento declarando la nulidad de las cláusulas suelo contenidas en las condiciones generales de los contratos de préstamo hipotecario suscritos con consumidores idénticas a las que han sido objeto del procedimiento, por falta de transparencia, debiendo las entidades bancarias (i) eliminar las citadas cláusulas de los contratos, (ii) cesar en su utilización de forma no transparente y (iii) devolver a los consumidores perjudicados las cantidades indebidamente cargadas en aplicación de las cláusulas declaradas nulas a partir de la fecha de publicación de la Sentencia del Tribunal Supremo de 9 de mayo de 2013, con los intereses que legalmente correspondan. Durante 2015 el Grupo eliminó estas cláusulas suelo con un impacto anual en margen de intereses de -220 millones de euros.

Esta sentencia no es firme, en tanto que ha sido recurrida por diversas partes, entre ellas por CaixaBank. En su recurso, la asociación de consumidores ADICAE ha solicitado que la devolución de cantidades no se limite a las cobradas desde 9 de mayo de 2013 sino que se extienda, en cada caso, a las cobradas desde la constitución de cada hipoteca, habiéndose opuesto a esta pretensión el Ministerio Fiscal (salvo que el Tribunal de Justicia de la Unión Europea dictaminara otra cosa). En el caso del Grupo CaixaBank, ello supone un riesgo máximo de aproximadamente 1.250 millones de euros.

En este sentido, el pasado 13 de julio de 2016 el Abogado General de la Unión Europea, que emite su opinión antes de la sentencia del Tribunal de Justicia de la Unión Europea (TJUE), se ha pronunciado favorablemente a la Doctrina del Tribunal Supremo de limitar las devoluciones a mayo de 2013 (que es la doctrina aplicada por el Juzgado mercantil 11). Atendiendo a que habitualmente el TJUE respalda los informes emitidos por el Abogado General, a fecha de hoy no se estima probable un escenario de retroactividad total.



De acuerdo con las circunstancias descritas, el Grupo tiene constituida una provisión total, ya dotada a cierre del ejercicio 2015, por importe de 515 millones de euros para la cobertura del valor estimado de los desembolsos que se espera puedan derivarse de este procedimiento, tomando en consideración el escenario que la entidad contempla más probable con la situación actual.



15. Patrimonio neto

Capital

A 30 de junio de 2016 Critería tiene 45.854.145 acciones emitidas totalmente suscritas y desembolsadas, de 40 euros de valor nominal cada una de ellas.

Otro resultado global acumulado

Recogen principalmente el importe neto de las variaciones de valor razonable de los activos financieros clasificados como disponibles para la venta, así como los ajustes por valoración registrados en el patrimonio neto de las entidades asociadas.

La variación de los ajustes de valoración atribuibles al Grupo en el primer semestre de 2016 ha sido de -600.133 miles de euros.

Esta variación refleja la disminución de los ajustes por valoración de títulos de renta fija clasificados como disponibles para la venta de -132.381 miles de euros, a causa principalmente de ventas de deuda, a la variación del valor de cotización de los instrumentos financieros de renta variable clasificados como «Activos financieros disponibles para la venta» (-406.617 miles de euros), por las diferencias en los ajustes de valoración de las coberturas de flujo de efectivo (-76.272 miles de euros), por las diferencias de cambio de aquellas inversiones en moneda extranjera de sociedades participadas (46.653 miles de euros), y por la diferencia de los ajustes de valoración atribuibles a sociedades asociadas valoradas por el método de la participación (-31.516 miles de euros).



16. Situación fiscal

Consolidación fiscal

Con la entrada en vigor de la Ley 26/2013, de 27 de diciembre, de Cajas de Ahorro y Fundaciones Bancarias, y dado que durante el ejercicio 2013 se redujo la participación de "la Caixa" en CaixaBank por debajo del 70%, CaixaBank se subrogó en la condición de entidad dominante del grupo fiscal pasando "la Caixa" (actualmente, la Fundación Bancaria "la Caixa") a ser entidad dependiente, con efectos desde el 1 de enero de 2013.

Asimismo, Critería y algunas de sus entidades dependientes forman parte del Grupo de Consolidación Fiscal del Impuesto sobre el Valor Añadido (IVA) desde el ejercicio 2008; siendo CaixaBank la entidad dominante desde 1 de enero de 2016. Critería forma parte del grupo fiscal como entidad dependiente.

Activos/Pasivos por impuestos diferidos

Según la normativa fiscal vigente, existen determinadas diferencias temporarias que deben ser tenidas en cuenta a la hora de cuantificar el correspondiente gasto de impuesto sobre beneficios. Los orígenes de los activos/pasivos por impuestos diferidos registrados en el balance a 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2015 son los siguientes:

Activos por impuestos diferidos

(Miles de euros)

	30-06-2016	31-12-2015
Aportaciones a planes de pensiones	388.941	407.042
Provisión para insolvencias (1)	4.018.650	4.035.286
Fondos para compromisos por prejubilaciones	56.503	72.939
Provisión de inmuebles adjudicados	1.334.308	1.330.591
Comisiones de apertura de inversiones crediticias	29.602	13.308
Deducciones pendientes de aplicación	1.845.782	1.918.546
Bases imponibles negativas	1.795.583	2.008.494
Activos fiscales por ajustes de valoración al patrimonio neto	54.414	40.114
Otros activos fiscales diferidos surgidos en combinaciones de negocio (2)	443.454	449.043
Otros (3)	970.242	879.459
Total	10.937.479	11.154.822

(1) Contiene provisiones genéricas, subestándar y específicas, e incluye los activos por este concepto procedentes de Barclays.

(2) Incluye los Activos por impuestos diferidos derivados de los ajustes a valor razonable negativos sobre los activos y pasivos de Banca Cívica, Banco de Valencia y Barclays, excepto el derivado del ajuste por Inversión crediticia.

(3) Incluye, entre otros, los activos por impuestos diferidos procedentes de pérdidas por deterioro de participaciones, eliminaciones por operaciones intragrupo y los correspondientes a los distintos fondos de provisión constituidos.

La cifra de activos fiscales diferidos monetizables estimados de acuerdo con el Real Decreto-ley 14/2013, de 29 de noviembre, es de 5.798 millones de euros.

El Grupo realiza un análisis del valor recuperable de los activos por impuestos diferidos registrados. Para ello, ha desarrollado un modelo basado en proyecciones de resultados del Grupo. Este modelo ha sido elaborado en colaboración con un experto independiente, y a 31 de diciembre de 2015, soportaba la recuperabilidad de los activos por impuestos con anterioridad a su prescripción legal.



El modelo se actualiza semestralmente, de forma que las hipótesis se van ajustando a la realidad en cada momento del análisis, para incorporar las posibles desviaciones de la realidad respecto al modelo. A 30 de junio de 2016, a la vista del modelo y de los ejercicios de back test realizados, se estima que el Grupo dispone de opciones suficientes para recuperar los activos fiscales diferidos.

En los actuales entornos de tipo de interés, el valor nominal de los activos por impuestos diferidos no difiere significativamente de su valor actual.

Pasivos por impuestos diferidos

(Miles de euros)

	30-06-2016	31-12-2015
Actualización de inmuebles 1ª aplicación NIIF	249.706	254.739
Pasivos fiscales por valoración de disponibles para la venta	302.131	392.111
Pasivos fiscales de activos intangibles generados en combinaciones de negocios	116.760	126.293
Pasivos fiscales para la dotación extraordinaria a la provisión matemática	271.329	271.329
Otros pasivos fiscales diferidos surgidos en combinaciones de negocio (1)	271.641	311.182
Otros	190.705	291.511
Total	1.402.272	1.647.165

(1) Incluye principalmente los pasivos fiscales diferidos derivados de los ajustes a valor razonable positivos sobre los activos y pasivos adquiridos en combinaciones de negocios.



17. Transacciones con partes vinculadas

El «personal clave de la administración y dirección», entendido como aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Sociedad, directa e indirectamente, está integrado por los miembros del Consejo de Administración y la Alta Dirección. Por sus cargos, este colectivo de personas se considera «parte vinculada» y, como tal, sujeta a unos requerimientos de información que se recogen en esta Nota.

También se consideran partes vinculadas a Critería los familiares cercanos al «personal clave de la dirección», entendidos éstos como aquellos miembros del entorno familiar que podrían ejercer influencia en, o ser influidos por esa persona en sus asuntos con la Entidad. Entre ellos se incluirán: (i) el cónyuge o persona con análoga relación de afectividad; (ii) los ascendientes, descendientes y hermanos y los respectivos cónyuges o personas con análoga relación de afectividad; (iii) los ascendientes, descendientes y hermanos del cónyuge o personas con análoga relación de afectividad, y (iv) las personas a su cargo o a cargo del cónyuge o persona con análoga relación de afectividad, así como aquellas sociedades en las que el personal clave o sus familiares cercanos ejercen control, control conjunto o influencia significativa, o bien cuentan, directa o indirectamente con un poder de voto importante.

Las operaciones activas, pasivas o de prestación de servicios financieros, concertadas por CaixaBank con el «personal clave de la administración y dirección» (Consejo de Administración y Alta Dirección), y a las cuales no es aplicable la normativa laboral, se han concedido en condiciones de mercado. Por otro lado, ninguna de estas transacciones es de importe significativo para una adecuada interpretación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados.

Critería mantiene, asimismo, contratos de prestación de servicios con sus partes vinculadas. Estos contratos son, en todo caso, propios del tráfico ordinario, en condiciones de mercado, y ninguno de ellos es de un importe significativo de forma individual.

Las operaciones entre empresas del Grupo forman parte del tráfico ordinario y se realizan en condiciones de mercado.

Los saldos mantenidos a 30 de junio de 2016 con las partes vinculadas no han variado significativamente respecto a los mantenidos a 31 de diciembre de 2015:



30-06-2016

(Miles de euros)

	Con el Accionista mayoritario Fundación Bancaria "la Caixa"	Entidades asociadas y multigrupo	Administradores y Alta Dirección (1)	Otras partes vinculadas (2)	Plan de pensiones de empleados
ACTIVO					
Créditos sobre entidades de crédito		615			
Préstamos y anticipos	87.082	914.855	13.352	53.704	0
<i>Adquisición temporal de activos</i>					
<i>Préstamos hipotecarios</i>		15.059	11.703	28.459	
<i>Resto (3)</i>	87.082	899.796	1.649	25.245	
<i>de los que Provisión para insolvencias</i>		(59.870)		(1.730)	
Instrumentos de patrimonio					
Valores representativos de deuda		1.036.743			
Total	87.082	1.952.213	13.352	53.704	0
PASIVO					
Débitos a entidades de crédito		30.429	1.870		
Débitos a clientes	157.780	2.092.751	76.625	34.693	87.990
Valores representativos de deuda emitidos					84.569
Pasivo fuera de balance (4)			81.918	31.443	
Total	157.780	2.123.180	160.413	66.136	172.559
PÉRDIDAS Y GANANCIAS					
Ingresos por intereses		4.169	44	356	
Gastos por intereses (5)		(1.110)	(125)	(43)	
Ingresos por dividendos					
Ingresos por comisiones		91.062	10	18	
Gastos por comisiones			(3)		
Total	0	94.121	(74)	331	0
OTROS					
Garantías concedidas - Avaluos y otros		258.188	37	1.443	
Compromisos contingentes concedidos - Disponibles por terceros y otros (6)		1.483.664	8.525	19.548	
Compromisos post-empleo de prestación definida devengados				47.669	
Total	0	1.741.852	8.562	68.660	0

(1) Se informa acerca de los Administradores y Alta Dirección de la Fundación Bancaria "la Caixa", CaixaBank y Critería.

(2) Familiares y entidades vinculadas a miembros de los Consejos de Administración y la Alta Dirección de la Fundación Bancaria "la Caixa", CaixaBank, y Critería, y otras partes vinculadas

(3) Incluye Otros préstamos y créditos

(4) Incluye Fondos de Inversión, Contratos de seguros, Fondos de Pensiones y Compromisos post-empleo aportados.

(5) No incluye el coste financiero correspondiente a Pasivos fuera de balance.

(6) Incluye los disponibles de líneas de riesgo comerciales.



30-06-2015

(Miles de euros)

	Con el Accionista mayoritario Fundación Bancaria "la Caixa"	Entidades asociadas y multigrupo	Administradores y Alta Dirección (1)	Otras partes vinculadas (2) y Plan de pensiones de empleados
ACTIVO				
Créditos sobre entidades de crédito		264		
Préstamos y anticipos	106.042	2.822.497	12.141	66.129
<i>Préstamos hipotecarios</i>		16.314	10.941	44.741
<i>Resto (3)</i>	106.042	2.806.183	1.200	21.388
Total	106.042	2.822.761	12.141	66.129
PASIVO				
Depósitos de entidades de crédito		32.528	17.269	
Depósitos de clientes	114.407	2.855.171	50.113	138.688
Pasivo fuera de balance (4)			15.358	30.652
Total	114.407	2.887.699	82.740	169.340
PÉRDIDAS Y GANANCIAS				
Ingresos por intereses	662	8.522	59	546
Gastos por intereses (5)	(57)	(2.722)	(303)	(883)
Total	605	5.800	(244)	(337)
OTROS				
Garantías concedidas - Aavales y otros		582.176	55	1.712
Compromisos contingentes concedidos - Disponibles por terceros y otros (6)		1.246.650	8.632	19.107
Compromisos post-empleo de prestación definida devengados			44.085	
Total	0	1.828.826	52.772	20.819

(1) Se informa acerca de los Administradores y Alta Dirección de la Fundación Bancaria "la Caixa", CaixaBank y Critería.

(2) Familiares y entidades vinculadas a miembros de los Consejos de Administración y la Alta Dirección de la Fundación Bancaria "la Caixa", CaixaBank, y Critería, y otras partes vinculadas tales como el Plan de pensiones de empleados.

(3) Incluye Otros préstamos y créditos.

(4) Incluye Fondos de Inversión, Contratos de seguros, Fondos de Pensiones y Compromisos post-empleo aportados.

(5) No incluye el coste financiero correspondiente a Pasivos fuera de balance.

(6) Incluye los disponibles de líneas de riesgo comerciales.

Los saldos y operaciones más significativos del primer semestre de 2016, adicionales a los que se han descrito en las diferentes notas y no eliminados en el proceso de consolidación, son los siguientes:

- Con fecha 29 de abril de 2016, Critería concedió un préstamo a Fundación Bancaria "la Caixa" con vencimiento 6 de mayo de 2016 y tipo de interés del 0,8% por importe de 10 millones de euros.
- Con fechas 5 de mayo de 2016 y 30 de junio de 2016, el Patronato de Fundación Bancaria "la Caixa", en su condición de Accionista Único de Critería, acordó distribuir un importe de 100 millones de euros y 150 millones de euros, respectivamente, con cargo a la partida de reservas voluntarias de Critería. Ambos dividendos han sido abonados al Accionista Único de Critería con fechas 6 de mayo de 2016 y 4 de julio de 2016, respectivamente.



- El saldo a 30 de junio de 2016 de la financiación que CaixaBank tiene concedida a Fundación Bancaria "la Caixa" asciende a 86 millones de euros (100 millones de euros a 31 de diciembre de 2015). Este préstamo corresponde a la financiación del Council of Europe Bank a la Fundación Bancaria "la Caixa", que se vehiculiza a través de CaixaBank.
- Depósitos a la vista y a plazo mantenidos por la Fundación Bancaria "la Caixa" en CaixaBank, por un importe de 8 millones de euros (7 millones de euros al 31 de diciembre de 2015).
- Gas Natural, entidad multigrupo del Grupo Critería, mantiene imposiciones a plazo y cuentas corrientes en CaixaBank por un importe de 530 millones de euros (599 millones de euros a 31 de diciembre de 2015) y Abertis Infraestructuras, entidad asociada del Grupo Critería, un importe de 402 millones de euros (283 millones a 31 de diciembre de 2015).
- VidaCaixa tiene inversiones en renta fija de Abertis Infraestructuras, entidad asociada del Grupo Critería, un importe de 840 millones de euros (786 millones a 31 de diciembre de 2015).

A 30 de junio de 2016 no hay evidencia de deterioro ni en el valor de los activos financieros ni de los avales ni de los compromisos contingentes mantenidos con «personal clave de la dirección».

Los saldos de operaciones crediticias correspondientes a los Administradores y a la Alta Dirección que lo eran a 30 de junio de 2016 y a 31 de diciembre de 2015, tienen un vencimiento medio de 20,69 y 22,70 años, respectivamente, y devengan un tipo de interés medio del 0,68% y 0,79%, respectivamente.

Con respecto a la financiación concedida durante el primer semestre del ejercicio 2016 y el ejercicio 2015 a los Administradores y a la Alta Dirección que lo eran a 30 de junio de 2016 y a 31 de diciembre de 2015, se eleva a 168 y 3.133 miles de euros, respectivamente, con un vencimiento medio de 1,84 y 4,01 años y devengan un tipo de interés medio del 0,32% y 1,74%, respectivamente.

Descripción de las relaciones entre Fundación Bancaria "la Caixa" y CaixaBank

Con el objetivo de fortalecer la transparencia, autonomía y buen gobierno del Grupo, así como reducir la aparición y regular los conflictos de interés, "la Caixa" y CaixaBank suscribieron con fecha 1 de julio de 2011 un Protocolo interno de relaciones. Conforme a este Protocolo, cualquier nuevo servicio u operación intra-grupo tendría siempre una base contractual y debería ajustarse a los principios generales del mismo.

Como consecuencia de la transformación en fundación bancaria y la finalización del ejercicio indirecto de la actividad bancaria a través de CaixaBank, y de acuerdo con lo dispuesto en la Ley 26/2013 de 27 de diciembre, de cajas de ahorro y fundaciones bancarias, el Patronato de la fundación aprobó, con fecha 24 de julio de 2014, un protocolo de gestión de la participación financiera que regula, principalmente:

- Los criterios básicos de carácter estratégico que rigen la gestión por parte de la Fundación "la Caixa" de su participación en CaixaBank.
- Las relaciones entre el Patronato y los órganos de gobierno de CaixaBank.
- Los criterios generales para la realización de operaciones entre la Fundación "la Caixa" y CaixaBank, y los mecanismos previstos para evitar posibles conflictos de interés.
- Los mecanismos para evitar la aparición de conflictos de interés.
- Los criterios básicos relativos a la cesión y uso de signos distintivos y nombres de dominio titularidad de la Fundación Bancaria "la Caixa" por parte de CaixaBank y de sociedades de su grupo.



- El otorgamiento de un derecho de adquisición preferente a favor de la Fundación Bancaria en caso de transmisión por CaixaBank del Monte de Piedad del que es titular.
- Los principios básicos de una posible colaboración a efectos de que (a) CaixaBank pueda implementar políticas de responsabilidad social corporativa a través de la Fundación bancaria "la Caixa", y, al tiempo, (b) la Fundación Bancaria dé difusión a sus programas de la Obra Social por medio de la red de sucursales de CaixaBank y, en su caso, a través de otros medios materiales.
- El flujo de información adecuado que permita a ambas entidades la elaboración de sus estados financieros y el cumplimiento de obligaciones de información periódica y de supervisión frente al Banco de España y organismos reguladores.

En el marco de este protocolo de gestión, "la Caixa" y CaixaBank acordaron prorrogar el Protocolo Interno de Relaciones entre ambas entidades en todos aquellos términos y condiciones que no estuvieran afectados por el cese del ejercicio indirecto de la actividad como entidad de crédito a través de CaixaBank, hasta el momento en que se adopte el nuevo protocolo de relaciones.

El Consejo de Administración de Criteria tomó razón del protocolo de gestión descrito en su sesión del 18 de diciembre de 2014.

El 18 de febrero de 2016, el Patronato de la Fundación Bancaria "la Caixa" ha aprobado un nuevo protocolo de gestión de la participación bancaria (modificado en su cláusula 3.2 el 31 de marzo de 2016), de acuerdo con lo exigido por la Circular 6/2015 del Banco de España.

De igual forma, el Consejo de Administración de Criteria Caixa SAU en su sesión de fecha 29 de febrero de 2016 ha tomado razón del mismo y en su sesión del 30 de junio de 2016 de la modificación anteriormente mencionada.



18. Información por segmentos de negocio

La información por segmentos de negocio tiene como objetivo realizar un control, seguimiento y gestión interna de la actividad y resultados del Grupo Critería, y se construye en función de las diferentes líneas de negocio establecidas según la estructura y organización del Grupo. El Consejo de Administración es el máximo Órgano en la toma de decisiones operativas de cada negocio.

Para definir los segmentos de negocio se tienen en cuenta los riesgos inherentes y las particularidades de gestión de cada uno de ellos. Asimismo, para la segregación por negocios de la actividad y resultados se toman como base las unidades de negocio básicas, sobre las que se dispone de cifras contables y de gestión. Se aplican los mismos principios generales que los utilizados en la información de gestión del Grupo, y los criterios de medición, valoración y principios contables aplicados son básicamente iguales a los utilizados en la elaboración de los estados financieros intermedios, no existiendo asignaciones asimétricas.

De este modo, los segmentos de negocio del Grupo Critería son:

Negocio bancario, el cual incluye:

- La totalidad del negocio bancario del Grupo CaixaBank (banca minorista, banca corporativa e institucional, tesorería y mercados) y de seguros desarrollado, básicamente, en el territorio español a través de la red de oficinas de CaixaBank y del resto de canales complementarios. Recoge tanto la actividad como los resultados generados por los clientes del Grupo, sean particulares, empresas o instituciones. También incorpora la gestión de la liquidez y ALCO y los ingresos por la financiación al resto de negocios del Grupo.

Este segmento también incluye los resultados de las compañías aseguradoras del Grupo, fundamentalmente VidaCaixa, cuyos productos minoristas se distribuyen a la misma base de clientes y a través de la red de oficinas de CaixaBank. Asimismo, incluye las participaciones significativas en el ámbito de la diversificación internacional y de servicios del Grupo CaixaBank. Recoge los resultados de las inversiones de la cartera de participadas bancarias internacionales (Erste Group Bank y Banco BPI), en Repsol, SA y en Telefónica, SA, así como otras participaciones significativas en el ámbito de la diversificación sectorial incorporadas tras las últimas adquisiciones del Grupo CaixaBank.

Asimismo, incluye la actividad inmobiliaria *non-core* del Grupo CaixaBank. Ésta incluye: i) el crédito promotor *non-core*; ii) los activos inmobiliarios adjudicados (disponibles para la venta y en alquiler) propiedad, en su mayoría, de la filial inmobiliaria BuildingCenter; y iii) otros activos y participaciones de naturaleza inmobiliaria.

- Las participaciones en los bancos internacionales Grupo Financiero Inbursa y The Bank of East Asia. Como consecuencia del acuerdo de permuta entre Critería y CaixaBank (véase Nota 1), Critería ha pasado a ostentar de forma directa la participación en ambos bancos.

El Activo total del “Negocio bancario” es de 356.235 millones de euros a 30 de junio de 2016 (344.255 millones de euros a 31 de diciembre de 2015), de los que 3.126 millones de euros corresponden a Grupo Financiero Inbursa y The Bank of East Asia.

El epígrafe “Ganancias y pérdidas en baja de activos y otros” incluye los resultados y saneamientos de la cartera inmobiliaria del Grupo CaixaBank. A 30 de junio de 2015, incluía, además, 602 millones de euros por la combinación de negocios con Barclays Bank, SAU.



A 30 de junio de 2016, el resultado neto atribuido de este negocio se sitúa en 365 millones de euros (423 millones de euros a 30 de junio de 2015).

Cartera industrial y otros: recoge la actividad y resultados recurrentes de las inversiones, gestionadas por Critería de la cartera de participaciones industriales y de servicios, siendo éstas, básicamente, las mantenidas en Gas Natural Fenosa, Abertis, Cellnex Telecom, Saba Infraestructuras, Suez, Aigües de Barcelona Empresa Metropolitana de Gestió del Cicle Integral de l'Aigua, Aguas de Valencia, Mediterránea Beach & Golf Community y sociedades de capital riesgo.

El Activo total de este segmento asciende a 9.117 millones de euros a 30 de junio de 2016 (9.004 millones de euros a 31 de diciembre de 2015), de los que 7.215 millones de euros corresponden a las participaciones en las compañías valoradas por el método de la participación, que aportan unos ingresos de 372 millones de euros, un 44,39 % inferior respecto a 30 de junio de 2015 (en junio de 2015 incluía el resultado no recurrente generado por Abertis Infraestructuras por la venta del 66% de Cellnex). Los Activos financieros disponibles para la venta ascienden a 689 millones de euros (812 millones de euros a 31 de diciembre de 2015).

Gestión de activos inmobiliarios: corresponde básicamente a la actividad inmobiliaria desarrollada directamente por Critería y a través de las sociedades Servihabitat Alquiler y Servihabitat Alquiler II (ambas dedicadas al arrendamiento de inmuebles). Asimismo, este segmento también incluye la actividad que Inmo Critería Caixa (anteriormente denominada Foment Immobiliari Asequible) realiza a través del programa Vivienda Asequible, consistente en la promoción, gestión, administración y explotación en régimen de arrendamiento de viviendas.

El Activo total del segmento Gestión de activos inmobiliarios asciende a 2.877 millones de euros (2.954 millones de euros a 31 de diciembre de 2015).

Actividades Corporativas: incluye el resto de activos y pasivos y sus resultados asociados, no asignados al resto de negocios del Grupo, entre ellos, la deuda financiera neta y los resultados que son producto de decisiones globales del Grupo y que por su naturaleza no son imputables al resto de negocios.

A 30 de junio de 2016, el Activo total de este segmento asciende a 1.505 millones de euros (1.617 millones de euros 31 de diciembre de 2015).

A continuación se presentan los resultados del Grupo Critería a 30 de junio de 2016 y 2015 por segmentos de negocio.



Cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas del Grupo Critería - Segregación por negocios (enero - junio - 2016)

(Miles de euros)

	Negocio bancario	Cartera industrial y otros	Gestión activos inmobiliarios	Actividades corporativas	Ajustes y eliminaciones entre segmentos	TOTAL GRUPO CRITERIA
Intereses y rendimientos asimilados	3.348.007	1.217		1.914	(22.802)	3.328.336
Intereses y cargas asimiladas	(1.307.370)	(18.931)		(126.886)	23.297	(1.429.890)
Margen de intereses	2.040.637	(17.714)	0	(124.972)	495	1.898.446
Ingresos por dividendos y resultados de entidades valoradas por el método de la participación	423.440	371.806				795.246
Comisiones netas	1.010.201	(14)		(1.141)		1.009.046
Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros y otros	594.471	59		(2.954)	(645)	590.931
Otros ingresos y gastos de explotación	(135.343)	78.076	(8.417)	(1.256)	(8.682)	(75.622)
Ingresos y gastos amparados por contratos de seguro y reaseguro	139.687					139.687
Margen bruto	4.073.093	432.213	(8.417)	(130.323)	(8.832)	4.357.734
Gastos de administración	(1.820.878)	(30.316)	(2.927)	(15.978)	7.329	(1.862.770)
Amortizaciones	(181.489)	(36.166)	(11.505)	(399)		(229.559)
Margen de explotación	2.070.726	365.731	(22.849)	(146.700)	(1.503)	2.265.405
Pérdidas deterioro activos financieros y otros	(911.559)	(794)	(23.616)			(935.969)
Resultado de la actividad de explotación	1.159.167	364.937	(46.465)	(146.700)	(1.503)	1.329.436
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	(247.301)	175	(23.227)	(3)	10.762	(259.594)
Resultado antes de impuestos	911.866	365.112	(69.692)	(146.703)	9.259	1.069.842
Impuesto sobre beneficios	(242.635)	3.531		60.812	3.443	(174.849)
Resultado procedente de actividades continuadas	669.231	368.643	(69.692)	(85.891)	12.702	894.993
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	(1.364)					(1.364)
Resultado después de impuestos	667.867	368.643	(69.692)	(85.891)	12.702	893.629
Resultado atribuido a la minoría	(302.567)	(18.452)				(321.019)
Resultado atribuido al Grupo	365.300	350.191	(69.692)	(85.891)	12.702	572.610
Activo total	356.235.302	9.116.555	2.876.817	1.504.894	(2.375.781)	367.357.787



Cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas del Grupo Critería - Segregación por negocios (enero - junio - 2015)

(Miles de euros)

	Negocio bancario	Cartera industrial y otros	Gestión activos inmobiliarios	Actividades corporativas	Ajustes y eliminaciones entre segmentos	TOTAL GRUPO CRITERIA
Intereses y rendimientos asimilados	4.572.865	1.116		3.225	(33.781)	4.543.425
Intereses y cargas asimiladas	(2.302.831)	(22.449)		(146.709)	35.400	(2.436.589)
Margen de intereses	2.270.034	(21.333)	0	(143.484)	1.619	2.106.836
Ingresos por dividendos y resultados de entidades valoradas por el método de la participación	492.199	668.680				1.160.879
Comisiones netas	1.076.195	(12)		(254)		1.075.929
Ganancias/pérdidas por activos y pasivos financieros y otros	647.109	941		(106)	(2.361)	645.583
Otros ingresos y gastos de explotación	(22.367)	73.844	(2.933)	770	(6.042)	43.272
Ingresos y gastos amparados por contratos de seguro y reaseguro	100.987					100.987
Margen bruto	4.564.157	722.120	(2.933)	(143.074)	(6.784)	5.133.486
Gastos de administración	(2.403.551)	(29.591)	(2.114)	(14.619)	6.784	(2.443.091)
Amortizaciones	(190.551)	(34.432)	(11.393)	(327)		(236.703)
Margen de explotación	1.970.055	658.097	(16.440)	(158.020)	0	2.453.692
Pérdidas deterioro activos financieros y otros	(1.438.555)		414			(1.438.141)
Resultado de la actividad de explotación	531.500	658.097	(16.026)	(158.020)	0	1.015.551
Ganancias/pérdidas en baja de activos y otros	25.783	(1.548)	(54.166)	2.413		(27.518)
Resultado antes de impuestos	557.283	656.549	(70.192)	(155.607)	0	988.033
Impuesto sobre beneficios	151.934	2.700		41.886	(211)	196.309
Resultado procedente de actividades continuadas	709.217	659.249	(70.192)	(113.721)	(211)	1.184.342
Resultado de operaciones interrumpidas	(556)					(556)
Resultado después de impuestos	708.661	659.249	(70.192)	(113.721)	(211)	1.183.786
Resultado atribuido a la minoría	(285.529)	(60.440)				(345.969)
Resultado atribuido al Grupo	423.132	598.809	(70.192)	(113.721)	(211)	837.817
Activo total	343.967.202	9.097.664	3.174.833	2.532.589	(2.240.036)	356.532.252



A continuación se presenta información sobre los ingresos del Grupo Critería por segmentos de negocio y área geográfica correspondiente al primer semestre de 2016 y 2015:

Distribución de los ingresos por intereses por área geográfica

(Miles de euros)	Enero - junio			
	Critería		Grupo Critería	
	2016	2015	2016	2015
Mercado interior	715	4.444	3.322.013	4.539.467
Exportación	1.215	1.688	6.323	3.958
a) Unión Europea	1.206	1.087	3.600	1.736
b) Países O.C.D.E.				
c) Resto de países	9	601	2.723	2.222
Total	1.930	6.132	3.328.336	4.543.425

Distribución de los ingresos ordinarios (*)

(Miles de euros)	Enero - junio					
	Ingresos ordinarios procedentes de clientes		Ingresos ordinarios entre segmentos		Total ingresos ordinarios	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Negocio bancario	6.098.247	7.474.445	27.695	35.896	6.125.942	7.510.341
<i>España</i>	5.861.554	7.269.028	27.695	35.896	5.889.249	7.304.924
<i>Resto de países</i>	236.693	205.417			236.693	205.417
Cartera industrial y otros	484.220	777.284	563	1.063	484.783	778.347
<i>España</i>	450.479	746.021	563	1.063	451.042	747.084
<i>Resto de países</i>	33.741	31.263			33.741	31.263
Gestión de activos inmobiliarios	22.971	23.817	1.933	4.243	24.904	28.060
<i>España</i>	22.971	23.817	1.933	4.243	24.904	28.060
<i>Resto de países</i>						
Actividades corporativas	(1.034)	2.552	1.735	2.583	701	5.135
<i>España</i>	(1.034)	2.552	1.735	2.583	701	5.135
<i>Resto de países</i>						
Ajustes y eliminaciones de ingresos ordinarios entre segmentos			(31.926)	(43.785)	(31.926)	(43.785)
Total	6.604.404	8.278.098	0	0	6.604.404	8.278.098

(*) Corresponden a los siguientes epígrafes de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Pública del Grupo CriteríaCaixa, determinados en base a la Circular 5/2014 del Banco de España.

1. Ingresos por intereses
2. Ingresos por dividendos
3. Resultados de entidades valoradas por el método de la participación
4. Ingresos por comisiones
5. Ganancias/pérdidas por activos/pasivos financieros
6. Ganancias/pérdidas de la contabilidad de coberturas
7. Otros ingresos de explotación
8. Ingresos de activos amparados por contratos de seguros y reaseguros



19. Plantilla media

Para los periodos de seis meses acabados el 30 de junio de 2016 y 2015 se facilita la distribución de la plantilla media entre hombres y mujeres.

Plantilla media

(Número de empleados)

	30-06-2016		30-06-2015	
	Criteria	Grupo Criteria	Criteria	Grupo Criteria
Hombres	42	16.455	39	16.516
Mujeres	35	17.380	36	16.882
Total	77	33.835	75	33.398



20. Garantías y compromisos contingentes concedidos

La composición del saldo de este capítulo de los balances intermedios resumidos consolidados adjuntos es la siguiente:

Exposiciones fuera de balance

(Miles de euros)

	30-06-2016	31-12-2015
Garantías financieras concedidas	4.520.782	3.345.825
<i>De las que: clasificados como dudosos</i>	165.813	217.520
<i>Importe registrado en el pasivo del balance</i>	108.221	148.874
Compromisos de préstamo concedidos	56.168.489	54.013.057
<i>De los que: clasificados como dudosos</i>	120.933	105.348
<i>Importe registrado en el pasivo del balance</i>	33.149	32.536
Otros compromisos concedidos	23.886.972	10.587.858
<i>De los que: Riesgos contingentes dudosos</i>	258.701	275.891
<i>Importe registrado en el pasivo del balance</i>	181.193	199.917
Total	84.576.243	67.946.740

La variación en «Otros compromisos concedidos» en el primer semestre de 2016 se debe principalmente al aumento del volumen de recibos presentados a cámara de compensación susceptibles de devolución, al incrementarse el plazo de devolución permitido de dichos recibos de 10 a 60 días, como consecuencia de la incorporación del cuaderno 32 en el sistema Sepa en febrero de 2016.

Los fondos de provisión específicos y genéricos referidos a riesgos y compromisos contingentes figuran registrados en el epígrafe «Provisiones» de los balances (véase Nota 14).

El Grupo sólo deberá satisfacer el importe de los riesgos contingentes si la contraparte avalada incumple sus obligaciones, en el momento del incumplimiento. Critería estima que la mayoría de estos riesgos llegarán a su vencimiento sin ser satisfechos.

En relación a los compromisos contingentes, el Grupo tiene el compromiso de proveer de fondos a clientes por disponibles en líneas de crédito y otros compromisos, en el momento en que le sea solicitado y sujeto al cumplimiento de determinadas condiciones por parte de las contrapartes. Se estima que no todos los disponibles serán utilizados por los clientes, y que una parte importante de los mismos vencerán antes de su disposición, bien porque no serán solicitados por los clientes o bien porque no se cumplirán las condiciones necesarias para su disposición.