

# **Grupo Liberbank**

Cuentas Semestrales Resumidas  
Consolidadas correspondientes al  
periodo de seis meses terminado el  
30 de junio de 2017, junto con el  
Informe de revisión limitada

## INFORME DE REVISIÓN LIMITADA SOBRE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

A los Accionistas de Liberbank, S.A., por encargo del Consejo de Administración:

### Informe sobre los estados financieros intermedios resumidos consolidados

#### *Introducción*

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos ("los estados financieros intermedios") de Liberbank, S.A. ("el Banco") y sociedades dependientes ("el Grupo"), que comprenden el balance al 30 de junio de 2017, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado total de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y las notas explicativas, todos ellos resumidos y consolidados, correspondientes al periodo de seis meses terminado en dicha fecha. Los Administradores del Banco son responsables de la elaboración de dichos estados financieros intermedios de acuerdo con los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, Información Financiera Intermedia, adoptada por la Unión Europea, para la preparación de información financiera intermedia resumida, conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios basada en nuestra revisión limitada.

#### *Alcance de la revisión*

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

#### *Conclusión*

Como resultado de nuestra revisión limitada, que en ningún momento puede ser entendida como una auditoría de cuentas, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos haga concluir que los estados financieros intermedios adjuntos del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2017 no han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, Información Financiera Intermedia, adoptada por la Unión Europea, conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007, para la preparación de estados financieros intermedios resumidos.

#### *Párrafos de énfasis*

Llamamos la atención con respecto a lo señalado en la Nota 1.b) de las Notas explicativas adjuntas, en las que se menciona que los estados financieros intermedios adjuntos no incluyen toda la información que requerirían unos estados financieros consolidados completos, preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea, por lo que los estados financieros intermedios adjuntos deberán ser leídos junto con las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2016.

Asimismo, llamamos la atención con respecto a lo señalado en la Nota 1.c) de las Notas explicativas adjuntas, en la que se hace referencia al Plan de Recapitalización y Reestructuración aprobado en 2012 por el Consejo de Administración del Banco y a los compromisos asumidos por el Reino de España ante la Comisión Europea para la reestructuración de Liberbank, así como a las acciones llevadas a cabo para la generación de recursos propios y el cumplimiento de los mencionados compromisos.

Estas cuestiones no modifican nuestra conclusión.

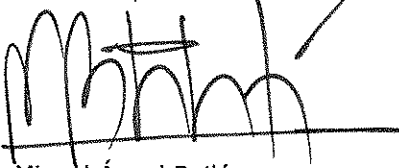
#### Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gestión intermedio consolidado adjunto del período de seis meses terminado el 30 de junio de 2017 contiene las explicaciones que los Administradores del Banco consideran oportunas sobre los hechos importantes acaecidos en este período y su incidencia en los estados financieros intermedios presentados, de los que no forma parte, así como sobre la información requerida conforme a lo previsto en el artículo 15 del Real Decreto 1362/2007. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con los estados financieros intermedios del período de seis meses terminado el 30 de junio de 2017. Nuestro trabajo se limita a la verificación del informe de gestión intermedio consolidado con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de Liberbank, S.A. y sociedades dependientes.

#### Párrafo sobre otras cuestiones

Este informe ha sido preparado a petición del Consejo de Administración de Liberbank, S.A. en relación con la publicación del informe financiero semestral requerido por el artículo 119 del Texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de Octubre y desarrollado por el Real Decreto 1362/2007 de 19 de octubre.

DELOITTE, S.L.

A handwritten signature in black ink, appearing to be 'Miguel Ángel Bailón', written over a horizontal line. The signature is stylized and includes a checkmark-like flourish at the end.

Miguel Ángel Bailón  
27 de julio de 2017

GRUPO LIBERBANK

BALANCES RESUMIDOS CONSOLIDADOS AL 30 DE JUNIO DE 2017 Y AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016  
(Miles de Euros)

ACTIVO	30/06/2017	31/12/2016 (*)	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	30/06/2017	31/12/2016 (*)
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	797.346	916.380	Pasivos financieros mantenidos para negociar (Nota 10)	26.204	31.611
Activos financieros mantenidos para negociar (Nota 6) <i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	25.556	39.264	Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados <i>Pro memoria: pasivos subordinados</i>	-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados <i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	-	-	Pasivos financieros a coste amortizado (Nota 10) <i>Pro memoria: pasivos subordinados</i>	36.003.542	35.021.575
Activos financieros disponibles para la venta (Nota 6) <i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	7.208.082	7.591.542	Derivados - contabilidad de coberturas	399.379	126.259
Préstamos o partidas a cobrar (Nota 6) <i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	25.487.195	24.224.802	Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	36.794	59.066
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento (Nota 6) <i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	-	-	Pasivos amparados por contratos de seguros	-	-
Derivados - contabilidad de coberturas	385.185	449.142	Provisiones (Nota 11)	7.252	8.182
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	-	-	Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	295.889	416.086
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	354.595	348.697	Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	93.592	108.806
Entidades multigrupo	36.024	41.758	Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	3.444	3.670
Entidades asociadas	319.571	306.909	Compromisos y garantías concedidas	2.756	2.946
Activos amparados por contratos de seguro y reaseguro	-	-	Restantes provisiones	25.568	27.652
Activos tangibles (Nota 8)	1.022.243	905.814	Pasivos por impuestos	170.539	273.112
Inmovilizado material	507.305	518.040	Pasivos por impuestos corrientes	106.819	123.176
De uso propio	507.305	517.823	Pasivos por impuestos diferidos	3.252	8.359
Caudal en arrendamiento operativo	-	217	Pasivos por impuestos diferidos	103.567	114.817
Inversiones inmobiliarias	514.938	387.574	Capital social reembolsable a la vista	-	-
De las cuales: cedido en arrendamiento operativo	329.586	354.125	Otros pasivos	117.874	112.520
Pro memoria: adquirido en arrendamiento financiero	-	-			
Activos intangibles (Nota 9)	126.794	123.393			
Fondo de comercio	22.742	22.742			
Otros activos intangibles	104.052	100.651			
Activos por impuestos	1.779.036	1.826.603			
Activos por impuestos corrientes	16.176	63.334			
Activos por impuestos diferidos	1.762.860	1.763.269			
Otros activos	101.309	95.795			
Contratos de seguros vinculados a pensiones	499	499			
Existencias	15.390	12.015			
Resto de los otros activos	85.420	83.281			
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta (Nota 7)	1.877.981	1.812.206			
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>39.165.322</b>	<b>38.324.438</b>			
			<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>36.594.374</b>	<b>35.772.218</b>
			<b>PATRIMONIO NETO</b>		
			Fondos propios (Nota 12)	2.499.834	2.410.573
			Capital	835.554	818.358
			Capital desembolsado	835.554	818.358
			Capital no desembolsado exigido	-	-
			Pro memoria: capital no exigido	-	-
			Prima de emisión	1.335.069	1.328.714
			Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital	-	-
			Otros elementos del patrimonio neto	-	-
			Ganancias acumuladas	299.898	172.120
			Reservas de revalorización	-	-
			Otras reservas	(26.703)	(26.556)
			Acciones propias	(11.449)	(11.871)
			Resultado atribuible a los propietarios de la dominante	67.465	128.808
			Dividendos a cuenta	-	-
			Otro resultado global acumulado	35.449	97.180
			Elementos que no se reclasificarán en resultados	7.212	7.212
			Ganancias o pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	7.212	7.212
			Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-
			Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de inversiones en negocios conjuntos y asociadas	-	-
			Resto de ajustes por valoración	-	-
			Elementos que pueden reclasificarse en resultados	28.237	89.968
			Cobertura de inversiones netas en el extranjero	-	-
			Conversión en divisas	-	-
			Derivados de cobertura. Coberturas de flujos de efectivo	(21.312)	-
			Activos financieros disponibles para la venta	52.041	85.110
			Instrumentos de deuda	47.328	74.082
			Instrumentos de patrimonio	4.713	11.028
			Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-
			Participación en otros ingresos y gastos reconocidos en inversiones en negocios conjuntos y asociadas	(2.492)	4.858
			Intereses minoritarios	35.665	44.467
			Otro resultado global acumulado	6.496	8.380
			Otros elementos	29.199	36.067
			<b>TOTAL PATRIMONIO NETO</b>	<b>2.570.948</b>	<b>2.552.220</b>
			<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>	<b>39.165.322</b>	<b>38.324.438</b>
			<b>PRO-MEMORIA</b>		
			Garantías concedidas	579.046	596.447
			Compromisos contingentes concedidos	4.099.451	3.983.898

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

Las Notas 1 a 16 adjuntas forman parte integrante del balance resumido consolidado al 30 de junio de 2017.

# GRUPO LIBERBANK

## CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS RESUMIDAS CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS

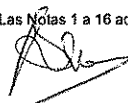
EL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 2016

(Miles de Euros)

	30/06/2017	30/06/2016 (*)
Ingresos por intereses	254.215	315.695
Gastos por intereses	(52.127)	(88.154)
Gastos por capital social reembosable a la vista	-	-
<b>MARGEN DE INTERESES</b>	<b>202.088</b>	<b>227.541</b>
Ingresos por dividendos	1.533	1.168
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación (Nota 15.1)	25.343	20.162
Ingresos por comisiones (Nota 15.3)	92.915	96.787
Gastos por comisiones	(3.541)	(3.436)
Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuenta de activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas (Nota 15.2)	54.331	232.131
Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas (Nota 15.2)	452	(994)
Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	-	-
Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	-	-
Diferencias de cambio, netas	55	438
Otros ingresos de explotación	21.992	14.929
Otros gastos de explotación	(42.132)	(35.251)
Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	-	360
Gastos de pasivos por contratos de seguro o reaseguro	-	-
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>353.036</b>	<b>553.835</b>
Gastos de administración	(194.333)	(200.952)
Gastos de personal	(122.001)	(123.311)
Otros gastos de administración	(72.332)	(77.641)
Amortización	(21.763)	(17.500)
Provisiones o reversión de provisiones (Nota 11)	25.385	(11.766)
Deterioro de valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados (Nota 6.4)	(47.711)	(174.760)
Activos financieros valorados al coste	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	(1.984)	(318)
Préstamos y partidas a cobrar	(45.727)	(174.442)
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-
<b>RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>114.614</b>	<b>148.857</b>
Deterioro de valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociados	-	-
Deterioro de valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros	607	(4.186)
Activos tangibles	607	(141)
Activos intangibles	-	-
Otros	-	(4.045)
Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuenta activos no financieros y participaciones, netas	2.610	1.636
Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	-	-
Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas (Notas 7 y 15.4)	(43.923)	(66.245)
<b>GANANCIAS O PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS</b>	<b>73.908</b>	<b>80.062</b>
Gastos o ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas	(13.355)	(17.163)
<b>GANANCIAS O PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS</b>	<b>60.553</b>	<b>62.899</b>
Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas	-	-
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>60.553</b>	<b>62.899</b>
Atribuible a intereses minoritarios	(6.912)	(10.247)
Atribuible a los propietarios de la dominante	67.465	73.146
Beneficio básico por acción en operaciones continuadas (Nota 3)	0,074	0,081
Beneficio diluido por acción en operaciones continuadas (Nota 3)	0,069	0,077
Beneficio básico por acción en operaciones interrumpidas	-	-
Beneficio diluido por acción en operaciones interrumpidas	-	-

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

Las Notas 1 a 16 adjuntas forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada correspondiente al semestre finalizado el 30 de junio de 2017.



## GRUPO LIBERBANK

### ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 2016 (Miles de Euros)

	30/06/2017	30/06/2016 (*)
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>60.553</b>	<b>62.899</b>
<b>OTRO RESULTADO GLOBAL</b>	<b>(63.645)</b>	<b>(101.632)</b>
<b>Elementos que no se reclasificarán en resultados</b>	-	-
Ganancias o pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	-	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	-
Resto de ajustes de valoración	-	-
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que no se reclasificarán	-	-
<b>Elementos que puedan reclasificarse en resultados</b>	<b>(63.645)</b>	<b>(101.632)</b>
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
Ganancias o pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	-	-
Transferido a resultados	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Conversión de divisas	-	-
Ganancias o pérdidas por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto	-	-
Transferido a resultados	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Coberturas de flujos de efectivo	-	-
Ganancias o pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	(30.446)	-
Transferidos a resultados	(30.446)	-
Transferido al importe en libros inicial contabilizadas en el patrimonio neto	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	(48.210)	(58.437)
Ganancias o pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	2.300	168.247
Transferidos a resultados	(50.510)	(226.684)
Otras reclasificaciones	-	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	-
Ganancias o pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	-	-
Transferidos a resultados	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas	(8.460)	(61.080)
Impuestos sobre las ganancias relativo a los elementos que puedan reclasificarse en resultados	23.471	17.885
<b>RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL PERIODO</b>	<b>(3.092)</b>	<b>(38.733)</b>
Atribuible a intereses minoritarios	(8.826)	(3.438)
Atribuible a los propietarios de la dominante	5.734	(35.294)

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

Las Notas 1 a 16 adjuntas forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos resumido consolidado correspondiente al semestre finalizado el 30 de junio de 2017.



GRUPO LIBERBANK

ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO RESUMIDOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 2016  
(Miles de Euros)

Estado correspondiente al semestre finalizado al 30 de junio de 2017	Capital	Prima de Emisión	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital	Otros elementos del patrimonio neto	Garantías acumuladas	Reservas de revalorización	Otras reservas	Acciones propias	Resultado atribuible a los propietarios de la dominancia	Menos: Dividendos a cuenta	Otro resultado global acumulado	Intereses Minoritarios		Total
												Otro resultado global acumulado	Otros elementos	
Saldo de apertura (antes de revalorización)	818.338	1.328.714	-	-	172.120	-	(25.535)	(11.871)	128.808	-	87.180	36.087	-	2.592.220
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en la política contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de apertura	818.338	1.328.714	-	-	172.120	-	(25.535)	(11.871)	128.808	-	87.180	36.087	-	2.592.220
Resultado global total del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	87.465	-	(61.731)	(6.912)	-	(8.992)
Otras variaciones del patrimonio neto	17.196	6.355	-	-	127.778	-	(1.147)	422	(128.808)	-	-	24	-	21.820
Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejecución o vencimiento de instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	(6)	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compra de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	(466)	-	-	-	-	-	-
Venta o cancelación de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	5.008	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	(128.808)	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	-	127.778	-	1.030	-	-	-	-	-	-	-
Aumento o disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos o disminuciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
De los cuales: dotación discrecional a otras y fondos sociales	-	-	-	-	-	-	(1.703)	-	-	-	-	-	24	(1.679)
Saldo final al 30 de junio de 2017	835.534	1.335.069	-	-	299.898	-	(26.703)	(11.449)	87.465	-	35.449	29.199	-	2.570.848

Estado correspondiente al semestre finalizado al 30 de junio de 2016	Capital	Prima de Emisión	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital	Otros elementos del patrimonio neto	Garantías acumuladas	Reservas de revalorización	Otras reservas	Acciones propias	Resultado atribuible a los propietarios de la dominancia	Menos: Dividendos a cuenta	Otro resultado global acumulado	Intereses Minoritarios		Total
												Otro resultado global acumulado	Otros elementos	
Saldo de apertura (antes de revalorización)	814.687	1.327.282	-	-	140.296	-	(58.766)	(8.742)	128.346	-	283.067	87.553	-	2.632.156
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en la política	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de apertura	814.687	1.327.282	-	-	140.296	-	(58.766)	(8.742)	128.346	-	283.067	87.553	-	2.632.156
Resultado global total del periodo	-	-	-	-	-	-	-	(8.742)	73.146	-	(108.449)	(10.247)	-	(38.733)
Otras variaciones del patrimonio neto	3.571	1.368	-	-	28.912	-	57.185	(4.290)	(128.548)	-	-	-	-	(1.491)
Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejecución o vencimiento de instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	(9)	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compra de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	(4.290)	-	-	-	-	-	-
Venta o cancelación de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	(128.548)	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	-	28.912	-	59.295	-	-	-	-	-	-	-
Aumento o disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos o disminuciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
De los cuales: dotación discrecional a otras y fondos sociales	-	-	-	-	-	-	(5)	-	-	-	-	-	-	(5)
Saldo final al 30 de junio de 2016	818.258	1.328.650	-	-	169.208	-	(11.601)	(13.032)	73.146	-	154.627	82.306	-	2.591.342

(\*) Se presenta, antes y actualizadamente, a efectos comparativos.

Los Números 1 a 16 se refieren a los cambios en el patrimonio neto resumido correspondiente al semestre finalizado al 30 de junio de 2017.

**GRUPO LIBERBANK**

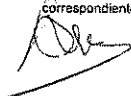
**ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO RESUMIDOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERÍODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2017 Y 2016**

(Miles de Euros)

	30/06/2017	30/06/2016(*)
<b>1. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>		
Resultado consolidado del ejercicio	60.553	62.899
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación:	37.907	212.675
Amortización (+)	21.763	17.500
Otros ajustes (+/-)	16.144	195.175
Aumento/(Disminución) neto de los activos de explotación:	(927.785)	(281.277)
Activos financieros mantenidos para negociar (+/-)	4.708	(62.490)
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados (+/-)	-	-
Activos financieros disponibles para la venta (+/-)	333.264	474.595
Préstamos y partidas a cobrar (+/-)	(1.342.873)	(643.399)
Otros activos de explotación (+/-)	77.116	(49.983)
Aumento/(Disminución) neto de los pasivos de explotación:	661.526	290.450
Pasivos financieros mantenidos para negociar (+/-)	(5.407)	(5.383)
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados (+/-)	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado (+/-)	795.615	205.980
Otros pasivos de explotación (+/-)	(128.682)	89.853
Cobros/(Pagos) por impuesto sobre beneficios	-	-
<b>Total flujos de efectivo netos de las actividades de explotación</b>	<b>(167.799)</b>	<b>284.747</b>
<b>2. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Pagos (-):		
Activos tangibles	(30.551)	(8.721)
Activos intangibles	(11.655)	(15.921)
Inversiones en negocios conjuntos y asociados	(144)	(175)
Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
Activos no corrientes y pasivos que han sido clasificados como mantenidos para la venta	-	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	(209.246)	(405.249)
Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
	<b>(251.596)</b>	<b>(430.066)</b>
Cobros (+):		
Activos tangibles	2.966	63.898
Activos intangibles	-	-
Inversiones en negocios conjuntos y asociados	7.554	1.989
Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
Activos no corrientes y pasivos que han sido clasificados como mantenidos para la venta	-	79.616
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	133.547
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
	<b>10.520</b>	<b>279.050</b>
<b>Total flujos de efectivo netos de las actividades de inversión</b>	<b>(241.076)</b>	<b>(151.016)</b>
<b>3. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Pagos (-):		
Dividendos	-	-
Pasivos subordinados	(10.479)	(12.267)
Amortización de instrumentos de patrimonio propio	-	-
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	(4.586)	(20.285)
Otros pagos relacionados con actividades de financiación	(20)	(2.441)
	<b>(15.085)</b>	<b>(34.993)</b>
Cobros (+):		
Pasivos subordinados	300.000	-
Emisión de instrumentos de patrimonio propio	-	-
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio	4.513	15.895
Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-	-
	<b>304.513</b>	<b>15.895</b>
<b>Total flujos de efectivo neto de las actividades de financiación</b>	<b>289.428</b>	<b>(18.998)</b>
<b>4. EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>5. AUMENTO/ (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (1+2+3+4)</b>	<b>(119.447)</b>	<b>114.733</b>
<b>6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO</b>	<b>906.755</b>	<b>528.690</b>
<b>7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO (5+6)</b>	<b>787.308</b>	<b>643.423</b>
<b>COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO</b>		
Efectivo (+)	290.623	239.491
Salidos equivalentes al efectivo en bancos centrales (+)	467.521	338.601
Otros activos financieros (+)	39.218	75.689
Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista (-)	(10.054)	(10.358)
<b>TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO</b>	<b>787.308</b>	<b>643.423</b>
<i>De cual: en poder de entidades del grupo pero no disponible por el grupo</i>		

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

Las Notas 1 a 16 adjuntas forman parte integrante del estado de flujos de efectivo resumido consolidado correspondiente al semestre finalizado el 30 de junio de 2017.





## Grupo Liberbank

### Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al primer semestre de 2017

#### **1. Naturaleza de la Entidad Dominante y el Grupo, principios contables y normas de valoraciones aplicadas en la elaboración de los estados financieros intermedios resumidos consolidados y otra información**

##### ***a) Naturaleza de la Entidad Dominante y del Grupo***

Liberbank, S.A. (el "Banco") es una entidad financiera constituida el 23 de mayo de 2011 con la denominación social de Effibank, S.A., en escritura pública ante el notario D. Manuel González-Meneses García-Valdecasas e inscrita en el Registro Mercantil de Madrid. Con fecha 3 de agosto de 2011, la Junta General de Accionistas del Banco acordó modificar la anterior denominación social del Banco por la de Liberbank, S.A., habiéndose inscrito en el Registro Mercantil de Madrid.

El Banco se constituyó con la aportación del negocio financiero segregado de Caja de Ahorros de Asturias, Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Extremadura y Caja de Ahorros de Santander y Cantabria, que al 30 de junio de 2017 ostentaban el 43,87% del capital social (44,80% al 31 de diciembre de 2016) (véase Nota 12).


El domicilio social del Banco se encuentra situado en el número 5, del Camino de Fuente de la Mora de Madrid. En el domicilio social del Banco y en la página "web" del Grupo ([www.liberbank.es](http://www.liberbank.es)) se pueden consultar los estatutos sociales del Banco junto con otra información legal relevante.

Los estatutos del Banco establecen las actividades que puede llevar a cabo, las cuales corresponden a las actividades típicas de las entidades de crédito y, en particular, se ajustan a lo requerido por la Ley de 26/1988, de 29 de julio, sobre Disciplina e Intervención de las Entidades de Crédito.

Liberbank, S.A. empezó a cotizar en las bolsas de Madrid, Bilbao, Barcelona y Valencia el 16 de mayo de 2013.

##### ***b) Marco de información financiera aplicable al Grupo***

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2016 fueron formuladas por los Administradores del Banco, en la reunión del Consejo de Administración celebrada el 23 de febrero de 2017, de acuerdo con el marco normativo que resulta de aplicación al Grupo que es el establecido en el Código de Comercio y la restante legislación mercantil y en las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea y tomando en consideración la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, de Banco de España (adaptada a los últimos desarrollos de regulación bancaria mediante la publicación de la Circular 4/2016, de 27 de abril, de Banco de España), aplicando los principios de consolidación, políticas contables y criterios de valoración descritos en la Nota 2 de la memoria de dichas cuentas anuales consolidadas, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo al 31 de diciembre de 2016 y 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 terminado en dicha fecha. Dichas cuentas anuales fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas celebrada el 19 de abril de 2017 y se encuentran depositadas en el Registro Mercantil de Madrid.



Las cuentas semestrales resumidas consolidadas del Grupo (o estados financieros intermedios resumidos consolidados) correspondientes al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2017 han sido formuladas por sus Administradores, en la reunión del Consejo de Administración celebrada el 26 de julio de 2017. Dichas cuentas semestrales resumidas consolidadas se han elaborado y se presentan de acuerdo con el marco normativo que resulta de aplicación al Grupo que es el establecido en el Código de Comercio y la restante legislación mercantil y en la NIC 34 "Información Financiera Intermedia" y teniendo en cuenta los desgloses de información requeridos por la Circular 5/2015, de 28 de octubre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, por lo que no incluye toda la información que requerirían unos estados financieros consolidados completos, preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea. Estas cuentas semestrales serán incluidas en la Información financiera semestral correspondiente al primer semestre de 2017 que el Grupo presente de acuerdo con la mencionada Circular 5/2015.

De acuerdo con lo establecido por la NIC 34 la información financiera intermedia se prepara únicamente con la intención de poner al día el contenido de las últimas cuentas anuales consolidadas formuladas, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridas durante el semestre y no duplicando la información publicada previamente en las últimas cuentas anuales consolidadas formuladas. Por lo anterior, para una adecuada comprensión de la información que se incluye en estas cuentas semestrales, las mismas deben leerse conjuntamente con las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2016.

Las políticas y principios contables utilizados en la elaboración de las presentes cuentas semestrales resumidas consolidadas son las mismas que las aplicadas en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2016, tomando en consideración las Normas e Interpretaciones que entraron en vigor durante el primer semestre de 2017, que se detallan a continuación.

***Principales cambios normativos acaecidos en el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2017 y el 30 de junio de 2017***

*Entrada en vigor de nuevas normas contables*

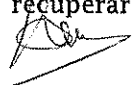
Desde el 1 de enero de 2017 han entrado en vigor las siguientes Normas e Interpretaciones adoptadas por la Unión Europea y el Grupo, que no han tenido un impacto significativo en las cuentas semestrales resumidas consolidadas:

- NIC 12 modificada - "Impuesto a las ganancias. Reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas"

Las modificaciones realizadas a la NIC 12 aclaran los requisitos para el reconocimiento de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas en instrumentos de deuda valorados a valor razonable.

Los aspectos que se aclaran son los siguientes:

- Una pérdida no realizada en un instrumento de deuda medido a valor razonable dará lugar a una diferencia temporaria deducible, independientemente de si el tenedor espera recuperar su valor en libros vía venta o vía mantenimiento hasta su vencimiento.
- La entidad evaluará la utilización de una diferencia temporaria deducible en combinación con otras diferencias temporarias deducibles. Cuando las leyes fiscales restrinjan la utilización de pérdidas fiscales, la entidad deberá valorar su utilización en relación con otras diferencias temporarias del tipo adecuado.
- La estimación de los beneficios fiscales futuros puede contemplar beneficios derivados de la recuperación de activos por un importe superior a su valor en libros, siempre y cuando exista evidencia suficiente de que es probable que ése sea el importe por el que se vaya a recuperar el activo.



- La estimación de los beneficios fiscales futuros excluye las deducciones fiscales procedentes de la reversión de diferencias temporarias deducibles.

La Unión Europea no ha aprobado todavía su adopción.

- NIC 7 - "Estado de Flujos de Efectivo. Iniciativa sobre Información a Revelar"

Las modificaciones realizadas a la NIC 7 introducen los siguientes nuevos desgloses de información relacionada con los cambios en los pasivos procedentes de las actividades de financiación, en la medida necesaria para que los usuarios de los estados financieros puedan evaluar los cambios en dichos pasivos: cambios de los flujos de efectivo de financiación; cambios derivados de la obtención o pérdida del control de subsidiarias u otros negocios; el efecto de los cambios en los tipos de cambio; cambios en el valor razonable; y otros cambios.

Los pasivos procedentes de las actividades de financiación son pasivos para los cuales los flujos de efectivo eran, o para los cuales los flujos de efectivo futuros serán, clasificados en el estado de flujos de efectivo como flujos de efectivo de las actividades de financiación. Además, los requisitos de desgloses también se aplican a los cambios en los activos financieros si los flujos de efectivo de los activos financieros eran, o si los flujos de efectivo futuros serán, incluidos en los flujos de efectivo de las actividades de financiación.

La Unión Europea no ha aprobado todavía su adopción.

- Proyecto anual de mejoras de las NIIFs 2014-2016

El proyecto anual de mejoras a las NIIFs 2014-2016 introduce pequeñas modificaciones y aclaraciones a la NIIF 12 - Información a revelar sobre participaciones en otras entidades. La Unión Europea no ha aprobado todavía su adopción la cual está prevista para el tercer trimestre de 2017.

#### *Normas e interpretaciones emitidas no vigentes*

A la fecha de formulación de estos estados financieros consolidados resumidos adjuntos se habían publicado nuevas Normas Internacionales de Información Financiera e Interpretaciones de las mismas que no eran de obligado cumplimiento a 30 de junio de 2017.

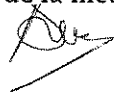
- NIIF 9 - "Instrumentos financieros"

El 24 de julio de 2014, el Consejo de Normas Internacionales de Contabilidad (NICB/CNIC) publicó la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF) 9, relativa a Instrumentos Financieros. Esta norma tiene por objeto mejorar la información financiera sobre instrumentos financieros, abordando preocupaciones que surgieron en este ámbito durante la crisis financiera.

La adopción de la NIIF 9 implica modificaciones de distintas Normas Internacionales de Contabilidad (NIC), así como de distintas interpretaciones del Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera (CINIIF) y del Comité de Interpretaciones de Normas (SIC). Para garantizar la coherencia con el Derecho de la Unión Europea, el pasado 29 de noviembre de 2016 fue publicado el Reglamento (UE) 2016/2.067 de la Comisión Europea, el cual viene a modificar el Reglamento (CE) nº 1.126/2.008 en todo lo relativo a la Norma Internacional de Información Financiera.

El Reglamento ha establecido como fecha de aplicación obligatoria de la NIIF 9, el 1 de enero del 2018, con la posibilidad de aplicarla de forma anticipada.

El objetivo de esta norma consiste en establecer principios para la información financiera sobre los activos y pasivos financieros, de forma que se presente información pertinente y útil para los usuarios de los estados financieros a efectos de la evaluación de los importes, del calendario y de la incertidumbre de los flujos de efectivo futuros de las entidades.



En base a esta norma, la clasificación y valoración de los activos financieros será realizada sobre la base del modelo de negocio que considere la entidad para su gestión y las características de sus flujos contractuales. En consecuencia, los activos financieros se incluirán a efectos de su valoración en alguna de las siguientes carteras: activos financieros a coste amortizado, activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global o activos financieros valorados a valor razonable con cambios en resultados. El efecto combinado de la aplicación del modelo de negocio y las características de flujos contractuales puede resultar en diferencias en la población de activos financieros valorados a coste amortizado o a valor razonable en comparación con NIC 39, aunque el Grupo no espera cambios relevantes en este sentido.

De entre los cambios considerados en la NIIF 9 cabe destacar el nuevo modelo de deterioro de los activos financieros, basado en la pérdida esperada en lugar de en la pérdida incurrida (NIC 39). De este modo, el objetivo de los requisitos sobre deterioro del valor es reconocer las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida del activo en relación con todos los instrumentos financieros en los que haya habido un aumento significativo del riesgo de crédito desde el reconocimiento inicial, considerando el cambio en el riesgo de incumplimiento a lo largo de la vida remanente del instrumento financiero, utilizando a tal fin toda la información razonable y fundamentada, incluida la de carácter prospectivo.

Así, en el reconocimiento inicial de una operación y hasta que en ésta se produzca un incremento significativo del riesgo, se calculará la corrección de valor por pérdidas en un importe igual a las pérdidas crediticias esperadas en los siguientes 12 meses ("pérdida esperada a 12 meses"). De incrementarse significativamente el riesgo asociado al instrumento, la corrección de valor por pérdidas se incrementará hasta cubrir las pérdidas crediticias esperadas durante toda la vida del activo. Por último, para las operaciones calificadas como dudosas, las pérdidas crediticias esperadas se estimarán como la diferencia entre el importe actual del riesgo y los flujos futuros estimados.

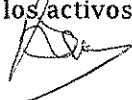
Los nuevos requisitos de deterioro serán de aplicación a aquellos activos financieros no valorados por su valor razonable con registro de las variaciones de valor en la cuenta de pérdidas y ganancias, y para los contratos de arrendamiento y ciertos compromisos de préstamos y contratos de garantía financiera.

En principio, se espera un incremento en el nivel total de provisiones por deterioro, ya que todos los activos financieros llevarán consigo al menos una provisión por pérdida esperada de 12 meses (frente al actual enfoque de pérdida incurrida).

En relación con los pasivos financieros, las categorías de clasificación propuestas por la NIIF 9 son similares a las ya existentes en la NIC 39, de modo que no deberían existir diferencias muy relevantes salvo por el requisito de registro de las variaciones del valor razonable relacionado con el riesgo propio de crédito como un componente del patrimonio, en el caso de los pasivos financieros medidos a valor razonable.

La contabilidad general de coberturas también implicará cambios, pues el enfoque de la norma es distinto al de la actual NIC 39, al tratar de alinear la contabilidad con la gestión económica del riesgo. Asimismo, la NIIF 9 permitirá aplicar contabilidad de coberturas a una mayor variedad de riesgos e instrumentos de cobertura. La norma no trata la contabilidad de las denominadas estrategias de macrocoberturas. Con objeto de evitar algún conflicto entre la contabilidad actual de macrocoberturas y el nuevo régimen general de contabilidad de coberturas, la NIIF 9 incluye una opción de política contable para seguir aplicando contabilidad de coberturas de acuerdo a NIC 39.

El Grupo se encuentra actualmente analizando esta nueva norma y las implicaciones que tendrá en 2018 en la clasificación de las carteras, en los modelos de valoración de los instrumentos financieros, en las definiciones de políticas contables, en los modelos de presentación de los estados financieros consolidados y, especialmente, en los modelos de cálculo del deterioro de los activos financieros mediante modelos de pérdida esperada.



En el contexto de la próxima implementación de la NIIF 9 en la Unión Europea, la EBA lanzó en noviembre de 2016 su segundo ejercicio para conocer, entre otros aspectos, el impacto estimado de la citada norma sobre una muestra de 50 entidades europeas. Con fecha 13 de julio de 2017 la EBA ha publicado los resultados de dicho estudio en el que se pone de manifiesto que la entrada en vigor de la NIIF 9 conllevará una reducción en el capital ordinario de máxima calidad ("CET 1") de las entidades objeto de análisis de entre 33 y 77 puntos básicos (45 puntos básicos en media).

Con la información disponible a la fecha actual, el Grupo estima que los resultados preliminares de la entrada en vigor de la NIIF 9 conllevará una reducción en su ratio de capital CET 1 por debajo del rango informado por la EBA en su informe citado anteriormente. Para facilitar esta información el Grupo ha llevado a cabo asunciones y simplificaciones que no necesariamente representan su metodología final. Adicionalmente, las carteras del Grupo pueden cambiar y el estado de la economía puede variar. Por estas razones, el resultado preliminar que ha estimado el Grupo sobre el impacto de la NIIF 9 puede ser diferente cuando se implante por primera vez esta normativa.

En este sentido, la calidad de la información a facilitar en el futuro sobre este impacto será de mayor detalle, una vez que el Grupo vaya finalizando sus procesos, sistemas, modelos y datos a medida que se acerque la entrada en vigor de la norma.

- NIIF 7 modificada - "Instrumentos Financieros: Información a revelar"- El IASB modificó la NIIF 7 en diciembre de 2011 para introducir nuevos desgloses de información sobre los instrumentos financieros que las entidades deberán presentar en el ejercicio en que apliquen por primera vez la NIIF 9.
- NIIF 15 - "Ingresos de contratos con clientes" - La NIIF 15 establece los principios que una entidad deberá aplicar para contabilizar los ingresos y flujos de fondos procedentes de los contratos para la venta de bienes o servicios a sus clientes.

Según esta nueva norma, las entidades reconocerán los ingresos procedentes de un contrato con clientes cuando hayan satisfecho sus obligaciones de transmisión de bienes o realización de servicios a sus clientes, de acuerdo con lo contractualmente pactado, y se considera que un bien o servicio ha sido transferido cuando el cliente obtiene el control del mismo. Respecto al importe que se ha de reconocer, éste será aquel que refleje el pago al que se espera tener derecho por los bienes o servicios transferidos.

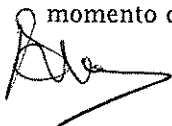
La NIIF 15 sustituye a la NIC 18 - "Ingresos de actividades ordinarias", a la NIC 11 - "Contratos de construcción", a la CINIIF 13 - "Programas de fidelización de clientes", a la CINIIF 15 - "Acuerdos para la construcción de inmuebles", a la CINIIF 18 - "Transferencias de activos procedentes de clientes" y a la SIC 31 - "Ingresos-Permutas de servicios de publicidad".

Esta norma será de aplicación a los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2018, aunque se permite su aplicación anticipada.

- NIIF 15 - "Aclaraciones a la NIIF 15 Ingresos de contratos con clientes"

Las modificaciones realizadas a la NIIF 15 aclaran cómo deben ser aplicados algunos de los principios de la nueva Norma. En concreto, aclaran:

- Cómo identificar una obligación de ejecución (promesa de transferir un bien o un servicio a un cliente) en un contrato;
- Cómo determinar si una entidad actúa como principal (proveedor de un bien o servicio) o como agente (responsable de la organización para que se transfiera el bien o servicio); y
- Cómo determinar si el ingreso de la concesión de una licencia debe ser reconocido en un momento determinado o a lo largo del tiempo.



Además, se incluyen dos modificaciones para reducir el coste y la complejidad de la aplicación por primera vez de la nueva Norma.

Las modificaciones serán de aplicación al mismo tiempo que la NIIF 15, es decir, a los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2018, aunque se permite su aplicación anticipada.

- NIIF 10 modificada - "Estados financieros consolidados" y NIC 28 modificada - "Inversiones en asociadas y negocios conjuntos".

Las modificaciones realizadas a la NIIF 10 y a la NIC 28 establecen que cuando una entidad vende o aporta activos que constituyen un negocio (incluyendo sus subsidiarias consolidadas) a una asociada o negocio conjunto de la entidad, ésta deberá reconocer las ganancias o pérdidas procedentes de la transacción en su totalidad. Sin embargo, cuando los activos que vende o aporta no constituyen un negocio, deberá reconocer las ganancias o pérdidas solo en la medida de las participaciones en la asociada o negocio conjunto de otros inversores no relacionados con la entidad.

Estas modificaciones serán de aplicación a los ejercicios que comiencen a partir de su fecha de entrada en vigor, aún por determinar, aunque se permite su aplicación anticipada.

- NIIF 16 - "Arrendamientos"

El 13 de enero de 2016, el IASB emitió la NIIF 16, que sustituirá a la NIC 17 "Arrendamientos". La nueva norma introduce un único modelo de contabilidad para el arrendatario y requiere que éste reconozca los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento con un plazo de más de 12 meses, a menos que el activo subyacente sea de bajo valor. El arrendatario deberá reconocer en el activo un derecho de uso que representa su derecho a utilizar el activo arrendado, y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de realizar los pagos de arrendamiento.

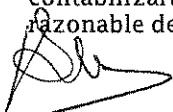
Con respecto a la contabilidad del arrendador, la NIIF 16 mantiene sustancialmente los requisitos contables de la NIC 17. En consecuencia, el arrendador continuará clasificando sus arrendamientos como arrendamientos operativos o arrendamientos financieros, y contabilizará cada uno de esos dos tipos de contratos de arrendamiento de manera diferente.

Esta norma será de aplicación a los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2019, aunque se permite su aplicación anticipada si se aplica también la NIIF 15.

- NIIF 2 - "Clasificación y valoración de transacciones con pagos basados en acciones"

Las modificaciones realizadas a la NIIF 2 establecen los requerimientos a aplicar en tres aspectos:

- En la medición del valor razonable de un pago basado en acciones que se liquida en efectivo, las condiciones para la irrevocabilidad de la concesión distintas de las condiciones de mercado únicamente se tendrán en cuenta para ajustar el número de acciones a incluir en el importe de la transacción.
- Cuando, en una transacción que se clasificaría como pago basado en acciones que se liquida con instrumentos de patrimonio, una entidad retiene un número de instrumentos de patrimonio que iguala el valor monetario de la obligación legal de retención de impuestos, la transacción en su totalidad se clasificará como un pago basado en acciones que se liquida con instrumentos de patrimonio.
- Cuando un pago basado en acciones que se liquida en efectivo pase a ser clasificado como pago basado en acciones que se liquida con instrumentos de patrimonio, la modificación se contabilizará dando de baja el pasivo original y reconociendo en patrimonio el valor razonable de los instrumentos de patrimonio concedidos y por los que se han recibido bienes



o servicios en la fecha de modificación; las diferencias se reconocerán de forma inmediata en la cuenta de resultados.

Las modificaciones serán de aplicación a los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2018, aunque se permite su aplicación anticipada.

- NIIF 4 modificada - "Contratos de Seguro"

Las modificaciones introducen dos opciones para abordar la problemática relacionada con que los estados financieros de los emisores de contratos de seguros pueden ser difíciles de entender si se aplica la NIIF 9 antes que la futura norma sobre contratos de seguro:

- Enfoque de "superposición": permite a cualquier entidad que emite contratos de seguro registrar en patrimonio, en lugar de en la cuenta de resultados, la volatilidad contable adicional que surja de la aplicación de la NIIF 9 en comparación con la NIC 39 con anterioridad a la aplicación de la futura norma sobre contratos de seguro.
- Enfoque de "aplazamiento" o "exención temporal": permite a las entidades cuyas actividades principales están relacionadas con la actividad aseguradora aplazar la aplicación de la NIIF 9 y continuar aplicando la NIC 39 hasta el año 2021.

Estas modificaciones serán de aplicación a los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2018, aunque se permite su aplicación anticipada.

- Proyecto anual de mejoras de las NIIFs 2014-2016

El proyecto anual de mejoras a las NIIFs 2014-2016 introduce pequeñas modificaciones y aclaraciones a la NIIF 1 - Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera y NIC 28 - Inversiones en Asociadas y Negocios Conjuntos, que serán de aplicación a los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2018, aunque se permite su aplicación anticipada para las modificaciones a la NIC 28.

- CINIIF 22 Transacciones en moneda extranjera y contraprestaciones anticipadas

La Interpretación se refiere a cómo determinar la fecha de la transacción y, por tanto, el tipo de cambio a utilizar para convertir el activo, gasto o ingreso relacionado en el reconocimiento inicial, en circunstancias en las que se ha registrado con anterioridad un activo no monetario por pagos anticipados o un pasivo no monetario por ingresos diferidos derivado del pago o cobro anticipado de la contraprestación, y establece que la fecha de transacción será la fecha en la que la entidad reconozca inicialmente el activo no monetario o el pasivo no monetario.

Si hay varios pagos o cobros anticipados, la entidad determinará una fecha de transacción para cada pago o cobro anticipado de la contraprestación.


Si hay varios pagos o cobros anticipados, la entidad determinará una fecha de transacción para cada pago o cobro anticipado de la contraprestación.

La interpretación será de aplicación a los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2018, aunque se permite su aplicación anticipada.

- NIC 40 modificada - Propiedades de inversión

Las modificaciones establecen que una entidad transferirá una propiedad a, o desde, propiedades de inversión únicamente cuando exista un cambio en el uso de una propiedad apoyada por la evidencia de que ha ocurrido dicho cambio. Se considera que se produce un cambio de uso cuando la propiedad pasa a cumplir, o deja de cumplir, la definición de propiedad de inversión.

- NIIF 17- Contratos de seguros



La NIIF 17 establece los principios que una entidad deberá aplicar para contabilizar los contratos de seguro. Esta nueva norma sustituye a la NIIF 4.

La nueva norma introduce un único modelo contable para todos los contratos de seguros y requiere que las entidades utilicen hipótesis actualizadas en sus estimaciones.

Una entidad dividirá los contratos en grupos y reconocerá y valorará los grupos de contratos de seguro por el total de:

- los "fulfilment cash flows", que comprenden la estimación de los flujos de efectivo futuros, un ajuste para reflejar el valor temporal del dinero y el riesgo financiero asociado a los flujos de efectivo futuros, y un ajuste de riesgo por el riesgo no financiero; y
- el margen del servicio contractual, que representa el beneficio no devengado

Los importes reconocidos en la cuenta de resultados se desglosarán en ingresos de la actividad de seguros, gastos de la prestación del servicio de seguros y en ingresos o gastos de financiación de seguros. Los ingresos de la actividad de seguros y los gastos de la prestación del servicio de seguros excluirán cualquier componente de inversión. Los ingresos de la actividad de seguros se reconocerán durante el período en que la entidad proporcione la cobertura de seguro y se asignarán a los períodos contables en proporción al valor de la prestación de cobertura de seguro que el asegurador proporcione en el período.

Esta norma será de aplicación a los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, aunque se permite su aplicación anticipada.

- CINIIF 23 - Incertidumbre sobre tratamientos del impuesto sobre beneficios

La Interpretación aclara cómo aplicar los requisitos de reconocimiento y medición de la NIC 12 cuando existe incertidumbre sobre los tratamientos de impuestos sobre beneficios.

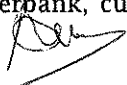
Si la entidad considera que es probable que la autoridad tributaria acepte un tratamiento fiscal incierto, la Interpretación requiere que la entidad determine la ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos fiscales no utilizados o las tasas fiscales de forma congruente con el tratamiento fiscal usado o que prevé usar en su declaración del impuesto sobre beneficios.

Si la entidad considera que no es probable que la autoridad tributaria acepte un tratamiento fiscal incierto, la Interpretación requiere que la entidad utilice el importe más probable o el valor esperado (suma de los importes posibles, ponderados por su probabilidad) para determinar ganancia fiscal (pérdida fiscal), las bases fiscales, las pérdidas fiscales no utilizadas, los créditos fiscales no utilizados o las tasas fiscales. El método utilizado deberá ser el método que la entidad espere que proporcione la mejor predicción de la resolución de la incertidumbre.

La interpretación será de aplicación a los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2019, aunque se permite su aplicación anticipada.

### ***c) Plan de Recapitalización y Reestructuración***

El Consejo de Administración del Banco aprobó, con fecha 17 de diciembre de 2012 un Plan de Recapitalización y Reestructuración (el "Plan"), en el que se detallan las actuaciones y medidas que se han llevado a cabo para alcanzar los recursos propios adicionales requeridos, por importe de 1.198 millones de euros, y tomó razón del "Term Sheet of the Spanish Authorities Commitments for the Approval of the Restructuring Plan of Liberbank by the European Commission", que contiene los compromisos asumidos por el Reino de España ante la Comisión Europea para la reestructuración de Liberbank, cuyo vencimiento se establece el 31 de diciembre de 2017. Como parte del Plan, el Grupo





elaboró en 2012 un plan de negocio, cuyas proyecciones financieras fueron actualizadas en 2016 y 2015, y que prevé la generación de resultados positivos en cuantía suficiente para permitir la recuperación íntegra de los activos fiscales registrados al 30 de junio de 2017.

Este Plan de Recapitalización y Reestructuración, que fue aprobado por el Banco de España y por la Comisión Europea los días 19 y 20 de diciembre de 2012, respectivamente, contemplaba un ejercicio de gestión de deuda subordinada y participaciones preferentes emitidos por el Grupo para su cómputo como capital regulatorio de máxima calidad, la adopción de medidas relacionadas con la desconsolidación de activos inmobiliarios problemáticos a la Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria, S.A. (SAREB), la solicitud de admisión a cotización de las acciones del Banco, la desinversión de determinados activos y una ayuda de capital de 124 millones, que se formalizó mediante la suscripción, por dicho importe, de bonos contingentemente convertibles (CoCos) por parte del Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB), los cuales fueron amortizados anticipadamente en el ejercicio 2014. Adicionalmente, contemplaba continuar con el proceso de ajuste de la capacidad productiva del Grupo a la reducción prevista de su actividad en el negocio corporativo e inmobiliario. Según se indica en el apartado "j.a." de esta misma Nota, el Grupo ha ejecutado las medidas anteriormente mencionadas y, al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, cumple los requerimientos mínimos de recursos propios.

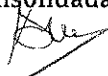
#### **d) Estimaciones realizadas**

Los resultados consolidados y la determinación del patrimonio consolidado son sensibles a los principios y políticas contables, criterios de valoración y estimaciones seguidos por los Administradores del Banco para la elaboración de las cuentas semestrales resumidas consolidadas. Los principales principios y políticas contables y criterios de valoración se indican en la Nota 2 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2016.

En la elaboración de las cuentas semestrales resumidas consolidadas del Grupo se utilizan, en determinadas ocasiones, estimaciones realizadas por los Administradores del Grupo para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- las pérdidas por deterioro de determinados activos,
- el gasto por impuesto sobre sociedades, que de acuerdo con la NIC 34 se reconoce en períodos intermedios sobre la base de la mejor estimación del tipo impositivo medio ponderado que el Grupo espera para el período anual completo,
- las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo y otros compromisos a largo plazo mantenidos con los empleados,
- la vida útil de los activos materiales e intangibles,
- la valoración de los fondos de comercio de consolidación,
- el valor razonable de determinados activos no cotizados,
- la recuperabilidad de los activos fiscales diferidos, y
- las contingencias por procedimientos judiciales y/o reclamaciones en curso.

A pesar de que las estimaciones anteriormente descritas se realizan en función de la mejor información disponible a la fecha en que se realizan sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) de manera significativa, lo que se haría, en el caso de ser preciso, conforme a lo establecido en la normativa aplicable, de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios afectados.



***e) Cambios habidos en los activos, pasivos contingentes y provisiones del Grupo***

***Activos contingentes***

El Grupo no tiene activos contingentes al 30 de junio de 2017 ni al 31 de diciembre de 2016.

***Pasivos contingentes y provisiones***

En la Nota 2-s de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016 se facilita información sobre los pasivos contingentes y provisiones a dicha fecha.

A continuación se detallan los principales pasivos contingentes y provisiones al 30 de junio de 2017:

Cláusulas suelo

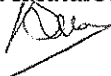
En relación con los efectos derivados de la nulidad de las cláusulas de limitación de tipo de interés en préstamos hipotecarios con consumidores (conocidas como "cláusulas suelo") la situación jurídica es la que a continuación se describe:

El Tribunal Supremo, en sentencia de 9 de mayo de 2013, falló en contra de determinadas entidades financieras (entre las que no se encontraba el Banco), resolviendo por unanimidad que las cláusulas suelo debían considerarse nulas si no cumplían con determinados requisitos de transparencia material. Asimismo, el Tribunal Supremo estableció que no procedía la devolución de las cantidades cobradas en aplicación de estas cláusulas con anterioridad al 9 de mayo de 2013.

Con fecha 21 de diciembre de 2016, el Tribunal de Justicia de la Unión Europea (TJUE) hizo pública la sentencia que resolvió la cuestión prejudicial formulada por la Audiencia Provincial y otros órganos judiciales nacionales, sobre si la limitación temporal para la devolución de cantidades fijada por el Tribunal Supremo era conforme al contenido de la Directiva 93/13/CEE, procediendo a eliminar dicha limitación temporal al considerar que la misma era contraria a la Directiva 93/13/CEE.

El 21 de enero de 2017 entró en vigor el Real Decreto-Ley 1/2017, de 20 de enero, de medidas urgentes de protección de consumidores en materia de cláusulas suelo, que tiene como objeto el establecimiento de medidas que faciliten la devolución de las cantidades indebidamente satisfechas por el consumidor a las entidades de crédito en aplicación de determinadas cláusulas suelo. La Norma establece los procedimientos que deberán implantar las entidades de crédito para establecer un sistema de reclamación previa a la interposición de demandas judiciales, que tendrá carácter voluntario para el consumidor. Las entidades de crédito deberán, calcular y comunicar al consumidor que haya reclamado, las cantidades a devolver que deberá incluir las cantidades que correspondan en concepto de intereses, debiendo comunicar las razones en que se motiva su decisión, en el caso de que consideren que la devolución no es procedente. En el caso de procedimientos judiciales en curso, las partes, de común acuerdo, podrán someterse al procedimiento de reclamación descrito, solicitando la suspensión del proceso. En el caso de que el consumidor no reciba comunicación alguna, su solicitud sea rechazada, no esté de acuerdo con los cálculos o rechace la cantidad ofrecida, o bien, transcurridos tres meses, no haya sido puesta a su disposición la cantidad ofrecida, podrá adoptar las medidas que considere oportunas.

Asimismo, tras la sentencia del Tribunal Supremo de 7 de marzo de 2017, se amplió el abanico de evidencias que los jueces tienen en consideración para declarar una cláusula transparente. Dicha sentencia advierte que, en el caso de las acciones individuales de nulidad, el juicio sobre la transparencia de la cláusula no tiene por qué atender exclusivamente al documento en el cual está inserta o a los documentos relacionados, como la previa oferta vinculante, sino que pueden tenerse en consideración otros medios a través de los cuales se pudo cumplir con la exigencia de que la cláusula en cuestión no pasara inadvertida para el consumidor, y que éste estuviera en condiciones de percatarse de la carga económica y jurídica que implicaba. El Tribunal Supremo consideró probado



que la cláusula, además de no estar enmascarada entre una multitud de datos, había sido negociada individualmente por los demandantes, llegando a pactar un suelo inferior al normalmente establecido por esa entidad, y fue advertida por el notario en el momento del otorgamiento de la escritura. A partir de esta sentencia se han dictado otras similares, que permiten estimar un mayor éxito en los juicios sobre cláusulas suelo con evidencias claras de que dicha cláusula es transparente.

En el primer semestre del ejercicio 2017, el Grupo ha puesto en marcha el procedimiento establecido en el citado Real Decreto 1/2017, resolviendo a lo largo del primer semestre un volumen de reclamaciones para las que ha utilizado la provisión registrada al 31 de diciembre de 2016 (véase Nota 11). Asimismo, el Grupo ha evaluado el impacto económico de las posibles reclamaciones por cláusulas, teniendo en consideración la experiencia obtenida en el primer semestre de 2017 con el procedimiento establecido en el Real Decreto-ley 1/2017, de 20 enero. De esta forma, al 30 de junio de 2017, el Grupo tiene registrada una provisión por importe de 48.286 miles de euros en el epígrafe "Provisiones - Otras provisiones" del balance resumido consolidado adjunto (véase Nota 11) que, de acuerdo con la NIC 37, es la mejor estimación, con la información disponible a la fecha de formulación de las presentes cuentas semestrales consolidadas.

#### Reclamación del Fondo de Garantía de Depósitos

Con fecha 30 de diciembre de 2013, el Juzgado de Primera Instancia de Madrid dictó sentencia desestimando, en lo sustancial la demanda presentada por el Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito ("FGD"), en la que se reclamaba a Banco de Castilla-La Mancha, S.A el pago de un importe total aproximado de 40.000 miles de euros, en concepto de una discrepancia relativa al coste del EPA en 2010 y al pago de intereses por el retraso en el pago del EPA del año 2011. Interpuesto por el FGD recurso de apelación contra la referida sentencia, el Banco presentó escrito de oposición al mismo, habiéndose resuelto con fecha 8 de junio de 2015 por la Audiencia Provincial, revocando la referida sentencia en Primera Instancia y condenando a Banco de Castilla- La Mancha, S.A al pago de 37.125 miles de euros, correspondientes al coste del EPA devengado durante el ejercicio 2010, así como 2.475 miles de euros en concepto de intereses devengados por el retraso en la factura. Con fecha 14 de julio de 2015, los asesores legales del Banco, presentaron Recurso de Casación contra la resolución de la Audiencia Provincial.

Al 30 de junio de 2017, el Grupo mantiene registrada una provisión por este concepto por importe de 20.142 miles de euros, en el epígrafe de "Provisiones - Restantes Provisiones" del balance resumido consolidado (véase Nota 11).

#### Situación laboral

Al 30 de junio de 2017, el Grupo tiene registrada una provisión por los distintos acuerdos laborales y compromisos con los empleados por importe de 141.606 miles de euros (99.472 miles de euros al 31 de diciembre de 2016) en los epígrafes "Provisiones - Pensiones y otras obligaciones" y "Provisiones - Restantes provisiones" del balance consolidado resumido (véase apartado j.c de esta misma Nota y Nota 11).

#### **f) Comparación de la información**

La información correspondiente al 30 de junio de 2016 y 31 de diciembre de 2016 contenida en estas cuentas semestrales resumidas consolidadas se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2017.

#### **g) Estacionalidad de las transacciones del Grupo**

Dadas las actividades a las que se dedican las Sociedades del Grupo, las transacciones del mismo no cuentan con un carácter cíclico o estacional. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en las presentes notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados correspondientes al período de seis meses terminado el 30 de junio de 2017.



## **h) Importancia relativa**

A efectos de la elaboración de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2017, la importancia relativa de las partidas e informaciones que se presentan se ha evaluado considerando las cifras mostradas en estos estados financieros intermedios consolidados y no de acuerdo a los importes o saldos correspondientes a un período anual.

### **i) Fondo de Garantía de Depósitos y Fondo Único de Resolución**

#### **i. Fondo de Garantía de Depósitos**

El Grupo está integrado en el Fondo de Garantía de Depósitos ("FGD"), tal y como se indica en la Nota 1.k.i. de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016. De acuerdo con la normativa en vigor, el Grupo no ha registrado importe alguno por este concepto en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas resumidas adjuntas al 30 de junio de 2017 y 2016, al devengarse el importe correspondiente al cierre anual de cada uno de los ejercicios.

#### **ii. Fondo Único de Resolución**

El Grupo está integrado en el Fondo Único de Resolución, tal y como se indica en la Nota 1.k.iii. de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016.

El gasto incurrido por la aportación al Fondo Único de Resolución en el ejercicio 2017 ha ascendido a 10.460 miles de euros (10.524 miles de euros en el ejercicio 2016) y se encuentra registrado en el epígrafe "Otros Gastos de Explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada. Dicho importe se ha devengado una vez que ha sido requerido por dicho organismo.

### **j) Otros aspectos**

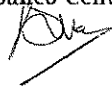
#### **a. Gestión de capital y solvencia**

Los objetivos estratégicos, políticas y procesos de gestión, marcados por la Dirección del Grupo en relación con la gestión que se realiza de sus recursos propios, se describen en la Nota 1-i de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio 2016.

A continuación se incluye un detalle de las principales cifras relativas a los ratios de capital aplicables al Grupo de acuerdo a lo establecido en el Reglamento (UE) nº 575/2013:

	Miles de Euros	
	30.06.2017 (*)	31.12.2016
Capital ordinario computable de nivel 1 (a)	2.249.374	2.252.576
Capital adicional computable de nivel 1 (b)	64.743	26.110
Capital computable de nivel 2	269.900	-
Riesgos (c)	18.183.924	18.547.852
Coeficiente de capital ordinario de nivel 1 (CET1) (A) = (a)/(d)	12,37%	12,14%
Coeficiente de capital adicional de nivel 1 (AT 1) (B) = (b)/(d)	0,36%	0,14%
Coeficiente de capital de nivel 1 (Tier 1) (A)+(B)	12,73%	12,29%
Coeficiente de capital de nivel 2 (Tier 2) (C) = (c)/(d)	1,48%	-
<b>Coeficiente de capital total (A) + (B) + (C)</b>	<b>14,21%</b>	<b>12,29%</b>

(\*)Se incluyen los resultados correspondientes al primer semestre de 2017, calculados conforme al artículo 26, apartado 2, del Reglamento (UE) no 575/2013 del Parlamento Europeo y del Consejo y a la Decisión (UE) 2015/656 del Banco Central Europeo (BCE/2015/4), encontrándose a la fecha de formulación de estas cuentas semestrales resumidas consolidadas, en fase de aprobación por parte del Banco Central Europeo.



A continuación, se incluye un detalle de las principales cifras relativas a los ratios de apalancamiento aplicables al Grupo:

	Miles de Euros	
	30.06.2017	31.12.2016
Capital de nivel 1 (a)	2.314.117	2.278.686
Exposición (b)	38.780.875	37.796.281
<b>Ratio de apalancamiento (a)/(b)</b>	<b>5,97%</b>	<b>6,03%</b>

#### **b. Esquema de Protección de Activos**

Dentro del perímetro de consolidación del Grupo, como sociedad dependiente, se incluye Banco de Castilla - La Mancha, S.A., en la que se integró en el ejercicio 2010 el negocio financiero de Caja de Ahorros de Castilla La Mancha ("CCM"), tras la intervención de CCM por el Banco de España. Esta integración se realizó a través de una operación de segregación del conjunto de elementos patrimoniales, mediante el traspaso en bloque por sucesión universal, recibiendo a cambio la Fundación Caja Castilla - La Mancha, que asume la Obra Social de CCM, acciones representativas del 25% del capital de Banco de Castilla - La Mancha, S.A. Simultáneamente a la aprobación por la Comisión Ejecutiva del Banco de España de la mencionada integración del negocio bancario de CCM en Banco de Castilla - La Mancha, S.A., el Fondo de Garantía de Depósitos ("FGD") otorgó al Banco de Castilla - La Mancha, S.A. un Esquema de Protección de Activos ("EPA") por importe de 2.475 millones de euros sobre determinados riesgos comprendidos dentro del negocio bancario de CCM, siendo el vencimiento de dicho esquema el 31 de diciembre de 2016. Las políticas contables y criterios de valoración seguidos en la contabilización del EPA se resumen en la Nota 2-j de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2016.

El 31 de diciembre de 2016 se produjo el vencimiento del EPA, abriéndose el periodo de liquidación previsto en el Reglamento. De acuerdo con dicho Reglamento, durante el primer semestre del ejercicio 2017, se ha llevado a cabo la valoración de los activos y riesgos cubiertos por el EPA por parte de tres expertos valoradores independiente propuestos por el Fondo de Garantía de Depósitos. Los informes recibidos al respecto recogen, que el valor de estos activos no difiere significativamente del valor neto contable de los mismos reflejado en las cuentas anuales consolidadas del Grupo Liberbank correspondientes al ejercicio 2016.

Una vez que Banco de Castilla - La Mancha, S.A. ha recibido la valoración elaborará, en el plazo de cuatro meses, una propuesta de liquidación y posteriormente, el FGD revisará la liquidación y mostrará su conformidad o disconformidad, estimándose la liquidación final antes de marzo de 2019.

En opinión de los Administradores, el valor que finalmente resulte de la valoración definitiva del EPA, de acuerdo con el procedimiento descrito anteriormente, no diferirá significativamente del valor en libros al cierre del ejercicio 2016 de los activos comprendidos en el mismo.

#### **c. Situación laboral**

##### Medidas unilaterales

El 22 de mayo de 2013 el Grupo Liberbank comunicó la aplicación de un conjunto de medidas de flexibilidad interna de forma unilateral. Con fecha 23 de septiembre de 2016 la Sala de lo Social de la Audiencia Nacional dictó sentencia resolviendo el procedimiento de impugnación de las mencionadas medidas unilaterales. Esta sentencia de la Audiencia Nacional fue recurrida en casación por el Grupo ante el Tribunal Supremo habiendo sido desestimado dicho recurso en sentencia dictada, con fecha 21 de junio de 2017, notificada el 10 de julio. Contra la citada sentencia, se va a proceder a formular Recurso de Amparo ante el Tribunal Constitucional.

Estas medidas unilaterales, afectadas por la mencionada sentencia del Tribunal Supremo, quedaron sin efecto definitivamente a partir del 1 de enero de 2014, en virtud de lo establecido en el acuerdo de 27 de diciembre de 2013, validado ya mediante Sentencia firme del Tribunal Supremo de 18 de noviembre



de 2015 y cuyo vencimiento se ha producido el 30 de junio de 2017 (véase Nota 2.s de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016).

Al 30 de junio de 2017, el Grupo tiene registrada una provisión por importe de 10.300 miles de euros en el epígrafe de "Provisiones - Restantes provisiones" del balance consolidado (véase Nota 11) por el riesgo estimado que supondría la nulidad de las medidas unilaterales.

#### Acuerdo laboral en el marco del Plan de Reestructuración y Recapitalización

Con fecha 30 de junio de 2017, se ha producido el vencimiento del acuerdo laboral que se había firmado con la mayoría sindical el 27 de diciembre de 2013 (véase detalle en la Nota 1.c.4.1 de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2016).

#### Plan de bajas voluntarias incentivadas

Con fecha 30 de junio de 2015, el Grupo comunicó a la plantilla la puesta en marcha de un plan de bajas voluntarias incentivadas dirigido a un colectivo de 615 empleados, nacidos con anterioridad al 1 de enero de 1959, reservándose el Grupo el derecho a ofrecer la adhesión al mismo a empleados nacidos con posterioridad a esa fecha, hasta completar el cupo de bajas previstas en este plan.

Las fechas estimadas en las que se materializarán las salidas derivadas de este plan serán las siguientes: 31 de diciembre de 2015, los nacidos con anterioridad al 31 de diciembre de 1956; 31 de diciembre de 2016, los nacidos en el año 1957 y 30 de junio de 2017, los nacidos en el año 1958, pudiendo retrasarse la salida por acuerdo entre el empleado y el Grupo. Al 30 de junio de 2017, se habían adherido a dicho plan 482 empleados, de los cuales 342 empleados ya han materializado la salida.

#### Excedencias compensadas y Bajas incentivadas

El 1 de junio de 2016, se firmó un acuerdo laboral con la mayoría sindical, con el objetivo de establecer las condiciones para que los trabajadores se pudieran acoger a la modalidad de excedencia pactada compensada, o a un plan de bajas voluntarias compensadas:

- i) Modalidad de excedencia pactada compensada: el colectivo objeto de acogerse a esta modalidad, son los empleados de Liberbank, S.A. y Banco de Castilla - La Mancha, S.A., nacidos entre los años 1956-1964, siendo la duración de esta excedencia el tiempo que medie entre la fecha de inicio y el 31 de diciembre del año natural en que se materialice la misma, pudiendo prorrogarse de mutuo acuerdo entre las partes por años naturales y hasta los 63 años, o antes, si accede a la prestación de jubilación. En caso de no acceder, el empleado causará baja voluntaria conforme al art. 49.1.a) del Estatuto de los trabajadores.

Al 31 de diciembre de 2016 y durante el primer semestre del ejercicio 2017, se han acogido a esta modalidad de excedencia un total de 563 empleados del Grupo, prorrogadas para la totalidad de los citados empleados hasta el 31 de diciembre de 2017, según los términos del acuerdo.

- ii) Bajas voluntarias compensadas: se prevé la posibilidad de que, hasta el 31 de marzo de 2018, los empleados puedan solicitar la extinción de su contrato de trabajo, percibiendo una indemnización de 30 días de salario por año trabajado, con el tope de 20 mensualidades, de manera que su importe no podrá superar los 120.000 euros.

Al 30 de junio de 2017, se habían adherido 31 trabajadores a esta opción, de los cuales 26 empleados del Grupo han materializado su salida a la fecha de formulación de las presentes cuentas semestrales resumidas consolidadas.



## Acuerdo laboral en el marco del proceso de reestructuración organizativa y de eficiencia

El 21 de junio de 2017, Liberbank y Banco de Castilla - La Mancha firmaron un acuerdo laboral con la mayoría sindical con el objetivo de abordar un proceso de reestructuración que permita alcanzar una estructura más reducida, ágil y eficiente. El plazo de ejecución de dicho acuerdo se extenderá desde el 1 de julio de 2017 hasta el 31 de diciembre de 2019, salvo en la ejecución del despido colectivo, cuyo plazo finalizará el 31 de diciembre de 2018, correspondiendo al Banco la determinación de la fecha concreta de esta medida.

Las principales medidas acordadas en dicho acuerdo aplicables al Banco y a su entidad filial Banco de Castilla - La Mancha, S.A., son las siguientes:

i) Bajas indemnizadas: el número máximo de trabajadores afectados por el despido colectivo será de 525. El criterio de selección será el de adscripción voluntaria a la medida, a la que podrán acogerse todos los trabajadores de ambas entidades, incluyendo aquellos que en el momento de la firma del Acuerdo se encontraban en situación de excedencia pactada compensada al amparo del acuerdo colectivo de 1 de junio de 2016. El colectivo de trabajadores nacidos entre 1956 y 1959 tendrá prioridad frente al resto de empleados en el acogimiento de la medida de extinción del contrato. A la fecha de formulación de las presentes cuentas semestrales se habían adherido 132 empleados.

ii) Reducción de jornada:

a) Todos los trabajadores de Liberbank, S.A. y Banco de Castilla - La Mancha, S.A, reducirán su jornada de trabajo, con reducción proporcional del salario, en el porcentaje que resulte en función de la entidad de procedencia y jornada anual que tiene establecida (entre el 10,04% y el 13,56%).

Los trabajadores que tengan reconocido un salario bruto total inferior a 30.000 euros, percibirán una compensación a recibir en un único pago de 400 euros brutos en 2017 y 800 euros brutos en 2018 y 2019.

b) Un número máximo de 50 trabajadores, reducirán su jornada de trabajo entre el 18%-30% de la jornada anual con reducción proporcional de salario.

Al 30 de junio de 2017, el Grupo tiene registrada una provisión por los distintos acuerdos laborales y compromisos con los empleados detallados anteriormente, por importe de 141.606 miles de euros (99.472 miles de euros al 31 de diciembre de 2016), en los epígrafes "Provisiones - Pensiones y otras obligaciones" y "Provisiones - Restantes provisiones" del balance consolidado resumido (véase Nota 11).

### ***k) Hechos relevantes posteriores***

Desde el 30 de junio de 2017 y hasta la fecha de formulación de estas cuentas semestrales resumidas consolidadas, no se ha producido ningún hecho posterior con impacto significativo.

## **2. Grupo Liberbank**

En la Nota 2 de la memoria consolidada integrante de las cuentas anuales consolidadas del Grupo Liberbank correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016, se describen los criterios seguidos por el Grupo para considerar a una entidad como empresa del grupo, multigrupo o asociada, junto con una descripción de los métodos de consolidación y valoración aplicados a cada una de ellas a efectos de la elaboración de dichas cuentas anuales consolidadas. En la mencionada Nota de dicha memoria consolidada y en los Anexos I, II y III, se incluyó un detalle de las sociedades consideradas como del grupo, multigrupo y asociadas, respectivamente, a efectos de la elaboración de las cuentas anuales consolidadas antes indicadas, junto con determinada información relevante de las mismas, disponible a la fecha de la elaboración de las citadas cuentas.



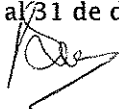
Asimismo en la Nota 2-a de la memoria de dichas cuentas anuales consolidadas se describen las adquisiciones y ventas de sociedades más significativas efectuadas por el Grupo durante el ejercicio 2016.

A efectos de elaborar estos estados financieros intermedios a 30 de junio de 2017, los criterios aplicados para considerar a una empresa integrante como grupo, multigrupo o asociada y los métodos de consolidación o valoración aplicados a cada tipología de sociedades no han variado con respecto a los aplicados al 31 de diciembre de 2016.

En este sentido, las variaciones más significativas en el perímetro de consolidación del Grupo Liberbank habidas en el primer semestre de 2017, son las que se mencionan a continuación:

- Con fecha 31 de marzo de 2017, la Junta General de Accionistas de "Liberbank Vida y Pensiones, Seguros y Reaseguros, S.A." aprobó la reducción del capital social por importe de 15.001 miles de euros, mediante la disminución del valor nominal de cada una de las acciones sociales en 5.665 euros, con la finalidad de devolver el valor de las aportaciones de los accionistas.
- El 3 de abril de 2017, tuvo lugar la publicación en el B.O.R.M.E. de la liquidación de la sociedad Asturiana de Carnes, S.A., procediéndose a la extinción de la Sociedad. En consecuencia, el Grupo ha procedido a dar de baja la participación del balance consolidado resumido, no habiendo tenido ningún impacto en resultados esta liquidación.
- Con fecha 22 de junio de 2017, se elevó a público la escritura de constitución de la Sociedad "Desarrollos Las Peñicas, S.L. Unipersonal" con un capital social de 3 miles de euros, dividido en 3.000 participaciones de 1 euro de valor nominal, cada una totalmente suscritas y desembolsadas por Liberbank, S.A..
- Al 31 de diciembre de 2016, Banco de Castilla - La Mancha, S.A. presentaba un patrimonio neto inferior a las dos terceras partes de su cifra de capital. Según establece el artículo 327 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, sus administradores disponían de un ejercicio social para reestablecer el equilibrio patrimonial, o en su defecto Banco de Castilla - La Mancha, S.A. estaría obligado a reducir su capital. Con el fin de reestablecer el equilibrio patrimonial, con fecha 13 de marzo de 2017, el Consejo de Administración de Banco de Castilla - La Mancha, S.A. acordó proponer a la Junta de Accionistas la reducción del capital social de la entidad en 144.772 miles de euros, mediante disminución del valor nominal de cada una de las acciones en que se divide su capital social en 1,6 euros por acción. Dicha reducción de capital fue aprobada por la Junta General de Accionistas el 24 de abril de 2017, estando pendiente la autorización por parte del Banco Central Europeo para su inscripción en el Registro Mercantil a la fecha de formulación de las presentes cuentas semestrales resumidas consolidadas.

Adicionalmente, durante el primer semestre del ejercicio 2017 la relación de control, control conjunto o influencia significativa mantenida con las distintas entidades participadas no ha variado, por lo que no se han producido variaciones adicionales en la clasificación de las mismas como grupo, multigrupo y asociadas, ni en el método de consolidación o valoración aplicado a las mismas a efectos de la elaboración de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2017, con respecto a la situación existente al 31 de diciembre de 2016.





### 3. Distribución de resultados y beneficio por acción

#### *a) Dividendos pagados por el Banco*

Durante el primer semestre de los ejercicios 2017 y 2016, no se han pagado dividendos por el Banco.

#### *b) Beneficio/ (Pérdida) por acción*

##### *Beneficio/ (Pérdida) básico por acción*

El beneficio o pérdida básico por acción se determina dividiendo el resultado neto atribuido a la Entidad dominante en un período entre el número medio ponderado de las acciones en circulación en ese período, excluido el número medio de las acciones propias mantenidas durante el mismo.

De acuerdo con ello:

	30.06.2017	30.06.2016
Resultado del semestre atribuido a la Entidad dominante (miles de euros)	67.465	73.146
Número medio ponderado de acciones en circulación (miles de acciones)	907.344	900.034
<b>Beneficio básico por acción (euros)</b>	<b>0,074</b>	<b>0,081</b>

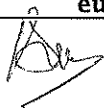
##### *Beneficio/ (Pérdida) diluido por acción*

El beneficio o pérdida por acción diluido al 30 de junio de 2017 y 30 de junio de 2016, se ha calculado como el importe obtenido de dividir el resultado ajustado entre el número de acciones "diluido", considerando que:

- El "resultado ajustado" se calcula incrementando, en su caso, al resultado consolidado del ejercicio, el coste financiero devengado de las obligaciones contingentemente convertibles registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada.
- El "número medio de acciones diluidas" se calcula como el promedio de las acciones básicas más el promedio ponderado de acciones ordinarias que resultaría emitido si las obligaciones contingentemente convertibles emitidas por importe de 105.890 miles de euros (122.121 miles de euros al 30 de junio de 2016) como consecuencia del canje de híbridos, fueran convertidos en acciones del Banco.

Como consecuencia de la aplicación de los criterios indicados anteriormente, el beneficio / (pérdida) por acción diluido al 30 de junio de 2017 y 2016, es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.2017	30.06.2016
Resultado consolidado del semestre atribuido a la Entidad Dominante diluido (miles de euros)	67.465	76.080
Número medio de acciones diluido (miles de acciones)	976.405	989.121
<b>Beneficio/ (Pérdida) diluido por acción (miles de euros)</b>	<b>0,069</b>	<b>0,077</b>



#### **4. Retribuciones al Consejo de Administración y al Personal Clave**

En la Nota 6 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016 se detallan las retribuciones y otras prestaciones a los miembros del Consejo de Administración del Banco y a la Alta Dirección durante el ejercicio 2016.

A continuación se presenta el importe agregado de las remuneraciones devengadas a favor del Personal Clave del Banco y por los miembros del Consejo de Administración del Banco en los semestres finalizados el 30 de junio de 2017 y 2016:

##### ***a) Remuneraciones al Consejo de Administración***

El desglose de las retribuciones devengadas por los Administradores en los semestres finalizados el 30 de junio de 2017 y 2016 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.2017	30.06.2016
Retribución fija	815	912
Retribución variable	22	53
Dietas	-	-
Atenciones estatutarias	-	-
Operaciones sobre acciones y/u otros instrumentos financieros	-	-
Otros	34	6
	<b>871</b>	<b>971</b>

Las cantidades reflejadas en los cuadros precedentes se corresponden con el importe bruto de la retribución devengada por el conjunto de los miembros del Consejo de Administración del Banco durante el periodo de pertenencia a este órgano. En el supuesto de los consejeros ejecutivos, los importes corresponden al ejercicio de las funciones directivas.

El Consejo de Administración del Banco, en su reunión de 26 de marzo de 2012, aprobó el Modelo de Retribución Variable del Banco. Dicho modelo determina que:

- La Retribución Variable Anual se abonará en efectivo y acciones a partes iguales. Una vez cerrado el ejercicio, se ha determinado la Retribución Variable Anual, aplicando las condiciones establecidas al efecto por el Consejo y aprobadas por la Junta General de Accionistas. El 60% de la citada retribución se abona en el ejercicio siguiente, salvo en el caso del Consejero Delegado (CEO) a quien en el primer año se abona el 40%, y el resto del importe se difiere en los tres ejercicios posteriores por partes iguales.
- Todas las acciones que se entreguen conforme a las reglas señaladas serán indisponibles durante un año desde su entrega, aplicándose esta retención sobre el importe neto de las acciones, una vez descontada la parte necesaria para hacer frente al pago de los impuestos por las acciones recibidas.

El modelo de retribución variable tiene como objetivo establecer una relación entre los resultados obtenidos por el Grupo y la cuantía de retribución variable a abonar a sus directivos, compensar el nivel de consecución de objetivos, alinear su desempeño con los intereses a largo plazo del Grupo y descartar la asunción excesiva de riesgos, tanto presentes como futuros.

La retribución variable devengada se calcula con la mejor estimación en base a la información disponible a fecha de formulación de estas cuentas semestrales y se liquida conforme a lo establecido en el Esquema de Retribución Variable aprobado por el Consejo de Administración el 31 de enero de 2017 basada en el Modelo de Retribución Variable aprobado por este mismo órgano el 26 de marzo de 2012. Asimismo,



dicha liquidación tiene en cuenta el conjunto de requerimientos específicos aplicables al Colectivo Identificado en materia de remuneraciones, aprobados por el Consejo de Administración el 29 de junio de 2015. El Esquema de Retribución Variable y los requerimientos específicos se rigen por las normas de obligado cumplimiento y los principios de recomendado cumplimiento que para las entidades de crédito establece el marco regulatorio vigente.

**b) Otros Beneficios - Personal clave y miembros del Consejo de Administración en su calidad de directivos del Grupo**

	Miles de Euros	
	30.06.2017	30.06.2016
Anticipos	-	-
Créditos concedidos	40	195
Fondos y Planes de pensiones: Aportaciones	-	24
Fondos y Planes de pensiones: Obligaciones contraídas	-	-
Primas de seguros de vida	-	-
Garantías constituidas a favor de los Consejeros	-	-

**c) Remuneraciones al Personal Clave**

A continuación se muestran las retribuciones devengadas en los semestres finalizados el 30 de junio de 2017 y 2016 a favor de la dirección, excluidos los miembros del Consejo de Administración en su calidad de directivos, tal y como se define posteriormente:

	Miles de Euros	
	30.06.2017	30.06.2016
Total remuneraciones al Personal Clave	1.386	1.426

Para una correcta interpretación y comparación de la información precedente debe tenerse en consideración que el conjunto de Personal Clave al 30 de junio de 2016, estaba integrado por dieciséis directivos (diez miembros del Comité de Dirección que no ostentaban a su vez la condición de miembro del Consejo de Administración del Banco y los seis directivos que tenían dependencia directa del Presidente o del Consejero Delegado).

Por su parte, al 30 de junio de 2017, el conjunto del Personal Clave a que se refiere el cuadro precedente está integrado por diecisiete directivos (diez miembros del Comité de Dirección que no ostentan, a su vez, la condición de miembro del Consejo de Administración del Banco y los siete directivos que tienen dependencia directa del Presidente o del Consejero Delegado).

**5. Información por segmentos**

**Información de carácter general**

El Grupo elabora su información por segmentos del primer semestre de 2017 de acuerdo a lo establecido en la NIIF 8, en la cual se exige informar sobre el cumplimiento financiero de los segmentos de negocio sobre la base de la información que la Dirección utiliza internamente para evaluar el rendimiento de estos segmentos.

La información se presenta con este desglose de segmentación por ajustarse a la definición de segmentos operativos indicada en la NIIF 8 y por ser la considerada como más relevante a efectos de facilitar la información requerida por la mencionada NIIF 8.



Los segmentos identificados en base a los que se presenta la información requerida por la NIIF 8 son los siguientes:

- **Actividad bancaria:** que incluye el negocio bancario de Liberbank, S.A. y su filial Banco de Castilla-La Mancha, S.A., así como otras actividades de carácter accesorio realizadas por el Grupo y de importes no relevantes y los servicios centrales o generales que no se han imputado a ningún segmento.
- **Actividades corporativas:** que incluye las actividades realizadas por las Sociedades Dependientes no incluidas en el apartado anterior.

#### **Bases y metodología empleadas en la elaboración de la información por segmentos**

En la elaboración de la información por segmentos que se presenta en el apartado siguiente se han aplicado los siguientes principios y criterios:

- Las transacciones entre segmentos que se presentan en esta Nota se han registrado aplicando las mismas tarifas y costes que se aplican para las transacciones con segmentos externos.
- En la determinación de las partidas que forman el resultado antes de impuestos de cada segmento se han aplicado los mismos criterios y normas de valoración que se indican en la Nota 2 de la memoria consolidada del ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2016, que se aplican para la determinación del resultado antes de impuestos del Grupo.

#### **Información por segmentos operativos**

En el siguiente cuadro se muestra la información por segmentos operativos requerida por la NIIF 8 del primer semestre del ejercicio 2017 y 2016:



Al 30 de junio de 2017:

	Miles de Euros			
	Actividad bancaria	Actividades Corporativas	Ajustes en el segmento bancario	Total
Ingresos por intereses	254.452	-	(237)	254.215
Gastos por intereses	(52.127)	(237)	237	(52.127)
<b>A) MÁRGEN DE INTERESES</b>	<b>202.325</b>	<b>(237)</b>	<b>-</b>	<b>202.088</b>
Ingresos por dividendos	1.533	-	-	1.533
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	25.284	-	59	25.343
Ingresos por comisiones	93.020	-	(105)	92.915
Gastos por comisiones	(3.539)	(107)	105	(3.541)
Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros no valorados a VR con cambios en pérdidas y ganancias	54.331	-	-	54.331
Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar	452	-	-	452
Diferencias de cambio	55	-	-	55
Otros ingresos de explotación	18.637	3.423	(68)	21.992
Otros gastos de explotación	(42.114)	(48)	30	(42.132)
Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	-	-	-	-
<b>B) MÁRGEN BRUTO</b>	<b>349.984</b>	<b>3.031</b>	<b>21</b>	<b>353.036</b>
Gastos de administración	(191.723)	(2.648)	38	(194.333)
Amortizaciones	(20.990)	(658)	(115)	(21.763)
Provisiones o reversión de provisiones (neto)	25.034	-	351	25.385
Deterioro de activos financieros no valorados a VR con cambios en pérdidas y ganancias (neto)	(47.757)	-	46	(47.711)
<b>C) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>114.548</b>	<b>(275)</b>	<b>341</b>	<b>114.614</b>
Deterioro de activos no financieros (neto)	607	-	-	607
Ganancias(pérdidas) en baja de activos no financieros y participaciones	2.610	-	-	2.610
Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	(43.923)	-	-	(43.923)
<b>D) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>73.842</b>	<b>(275)</b>	<b>341</b>	<b>73.908</b>
Gastos o ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas	(13.351)	82	(86)	(13.355)
<b>E) RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERIODO</b>	<b>60.491</b>	<b>(193)</b>	<b>255</b>	<b>60.553</b>
Atribuibles a intereses minoritarios	(6.912)	-	-	(6.912)
Atribuibles a los propietarios de la dominante	67.403	(193)	255	67.465

Al 30 de junio de 2016:

	Miles de Euros			
	Actividad bancaria	Actividades Corporativas	Ajustes en el segmento bancario	Total
Ingresos por intereses	315.811	-	(116)	315.695
Gastos por intereses	(88.155)	(127)	128	(88.154)
<b>F) MÁRGEN DE INTERESES</b>	<b>227.656</b>	<b>(127)</b>	<b>12</b>	<b>227.541</b>
Ingresos por dividendos	1.168	-	-	1.168
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación	19.797	-	365	20.162
Ingresos por comisiones	96.807	-	(20)	96.787
Gastos por comisiones	(3.434)	(22)	20	(3.436)
Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros no valorados a VR con cambios en pérdidas y ganancias	232.131	-	-	232.131
Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar	(994)	-	-	(994)
Diferencias de cambio	438	-	-	438
Otros ingresos de explotación	12.760	2.203	(34)	14.929
Otros gastos de explotación	(35.251)	-	-	(35.251)
Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	360	-	-	360
<b>G) MÁRGEN BRUTO</b>	<b>551.438</b>	<b>2.054</b>	<b>343</b>	<b>553.835</b>
Gastos de administración	(198.317)	(2.271)	(364)	(200.952)
Amortizaciones	(17.164)	(262)	(74)	(17.500)
Provisiones o reversión de provisiones (neto)	(12.387)	25	596	(11.766)
Deterioro de activos financieros no valorados a VR con cambios en pérdidas y ganancias (neto)	(175.316)	-	556	(174.760)
<b>H) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>148.254</b>	<b>(454)</b>	<b>1.057</b>	<b>148.857</b>
Deterioro de activos no financieros (neto)	(4.044)	(10.918)	10.776	(4.186)
Ganancias(pérdidas) en baja de activos no financieros y participaciones	1.636	-	-	1.636
Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	(66.245)	-	-	(66.245)
<b>I) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>79.601</b>	<b>(11.372)</b>	<b>11.833</b>	<b>80.062</b>
Gastos o ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas	(16.918)	3.445	(3.690)	(17.163)
<b>J) RESULTADO CONSOLIDADO DEL PERIODO</b>	<b>62.683</b>	<b>(7.927)</b>	<b>8.143</b>	<b>62.899</b>
Atribuibles a intereses minoritarios	(10.234)	-	(13)	(10.247)
Atribuibles a los propietarios de la dominante	72.917	(7.927)	8.156	73.146

El resultado consolidado del período dividido por segmentos del primer semestre de 2017 y 2016 es el siguiente:

	Resultado consolidado del periodo	
	30.06.2017	30.06.2016
Actividad Bancaria	60.491	62.683
Grupo resto actividades corporativas	(193)	(7.927)
Ajustes en el segmento bancario	255	8.143
<b>Total resultado de los segmentos sobre los que se informa</b>	<b>60.553</b>	<b>62.899</b>
Resultados no asignados	-	-
Eliminación de resultados internos (entre segmentos)	-	-
Otros resultados	-	-
Impuesto sobre beneficio y/o resultado operaciones interrumpidas	-	-
<b>RESULTADO DEL PERIODO</b>	<b>60.553</b>	<b>62.899</b>

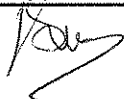
## **6. Activos financieros**

### **6.1 Activos financieros por naturaleza y categoría**

A continuación se presenta el detalle del valor en libros de los activos financieros propiedad del Banco y del Grupo al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 clasificados atendiendo a su naturaleza y a la categoría definida en la normativa aplicable en la que se encuentran clasificados a dichas fechas:



	Miles de Euros				
	30.06.2017				
	Activos financieros mantenidos para negociar	Activos financieros designados a VR con Cambios en resultados	Activos financieros disponibles para la venta	Préstamos y partidas a cobrar	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento
<b>Datos correspondientes a los libros individuales del Banco:</b>					
Derivados	16.200	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-	245.946	-	-
Valores representativos de deuda	-	-	4.690.023	2.238.422	-
Préstamos y anticipos	-	-	-	17.177.723	-
<i>Bancos centrales</i>	-	-	-	-	-
<i>Entidades de crédito</i>	-	-	-	2.645.788	-
<i>Clientela</i>	-	-	-	14.531.935	-
<b>Total individual</b>	<b>16.200</b>	<b>-</b>	<b>4.935.969</b>	<b>19.416.145</b>	<b>-</b>
<b>Datos correspondientes a los libros consolidados del Grupo:</b>					
Derivados	25.556	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-	367.281	-	-
Valores representativos de deuda	-	-	6.840.801	3.372.097	-
Préstamos y anticipos	-	-	-	22.115.098	-
<i>Bancos centrales</i>	-	-	-	-	-
<i>Entidades de crédito</i>	-	-	-	116.839	-
<i>Clientela</i>	-	-	-	21.998.259	-
<b>Total consolidado</b>	<b>25.556</b>	<b>-</b>	<b>7.208.082</b>	<b>25.487.195</b>	<b>-</b>



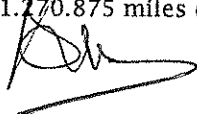


	Miles de Euros				
	31.12.2016				
	Activos financieros mantenidos para negociar	Activos financieros designados a VR con Cambios en resultados	Activos financieros disponibles para la venta	Préstamos y partidas a cobrar	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento
<b>Datos correspondientes a los libros individuales del Banco:</b>					
Derivados	19.541	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-	253.074	-	-
Valores representativos de deuda	-	-	5.417.312	1.905.796	-
Préstamos y anticipos	-	-	-	14.671.722	-
<i>Bancos centrales</i>	-	-	-	-	-
<i>Entidades de crédito</i>	-	-	-	327.828	-
<i>Clientela</i>	-	-	-	14.343.894	-
<b>Total individual</b>	<b>19.541</b>	<b>-</b>	<b>5.670.386</b>	<b>16.577.518</b>	<b>-</b>
<b>Datos correspondientes a los libros consolidados del Grupo:</b>					
Derivados	30.263	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-	388.326	-	-
Valores representativos de deuda	1	-	7.203.216	2.229.997	-
Préstamos y anticipos	-	-	-	21.994.805	-
<i>Bancos centrales</i>	-	-	-	-	-
<i>Entidades de crédito</i>	-	-	-	94.388	-
<i>Clientela</i>	-	-	-	21.900.417	-
<b>Total consolidado</b>	<b>30.264</b>	<b>-</b>	<b>7.591.542</b>	<b>24.224.802</b>	<b>-</b>

#### **Activos Financieros Disponibles para la Venta**

Los movimientos más significativos registrados durante el primer semestre de 2017 en esta cartera han sido los siguientes:

- El Grupo realizó adquisiciones de deuda pública española, por un valor efectivo de 1.560.169 miles de euros.
- El Grupo vendió títulos de deuda pública, por un valor efectivo de 603.024 miles de euros, siendo el beneficio generado por la venta de dichos títulos de 48.845 miles de euros que se recogen bajo el epígrafe "Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuenta de activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas" de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada (véase Nota 15.2).
- Se han producido amortizaciones de títulos de deuda pública española con un valor nominal de 1.770.875 miles de euros.



Adicionalmente, durante el primer semestre de los ejercicios 2017 y 2016, el Grupo ha registrado pérdidas por deterioro de los instrumentos de capital registrados en esta cartera por importe de 1.984 y 318 miles de euros, respectivamente, incluidos en el epígrafe "Deterioro de valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados - Activos financieros disponibles para la venta" de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada.

### *Préstamos y partidas a cobrar*

#### *Valores representativos de deuda*

Los movimientos más significativos registrados durante el primer semestre de 2017 en esta cartera han sido los siguientes:

- El Grupo realizó adquisiciones de deuda pública española de Comunidades Autónomas, por un valor efectivo de 1.079.796 miles de euros.
- Se han producido amortizaciones de bonos emitidos por la SAREB por importe nominal de 113.800 miles de euros.

#### *Préstamos y anticipos*

A continuación se presenta el detalle de la cartera de préstamos y anticipos en función de su clasificación crediticia al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

#### 30 de junio de 2017:

	Miles de Euros		
	Importe bruto	Correcciones de valor por deterioro	Valor en libros (*)
Riesgo normal	19.936.624	(55.184)	19.881.440
Riesgo en vigilancia especial	643.215	(12.094)	631.121
Riesgo dudoso	2.555.580	(959.823)	1.595.757
<b>Total</b>	<b>23.135.419</b>	<b>(1.027.101)</b>	<b>22.108.318</b>

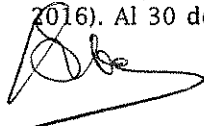
(\*) No incluye otros ajustes por valoración.

#### 31 de diciembre de 2016:

	Miles de Euros		
	Importe bruto	Correcciones de valor por deterioro	Valor en libros (*)
Riesgo normal	19.348.752	(112.798)	19.235.954
Riesgo en vigilancia especial	713.088	(29.272)	683.816
Riesgo dudoso	3.205.337	(1.133.407)	2.071.930
<b>Total</b>	<b>23.267.177</b>	<b>(1.275.477)</b>	<b>21.991.700</b>

(\*) No incluye otros ajustes por valoración.

Al 30 de junio de 2017, el importe en libros bruto del crédito a la clientela que estaba afecto al EPA asciende a 998.616 miles de euros, de los que 932.197 miles de euros están clasificados como activos dudosos (1.477.771 miles de euros y 1.364.105 miles de euros, respectivamente, al 31 de diciembre de 2016). Al 30 de junio de 2017, el deterioro de valor acumulado de dichos activos asciende a 373.424



miles de euros (559.705 miles de euros al 31 de diciembre de 2016). Dichos activos, tal y como se indica en la Nota 1.j.b), han sido valorados por tres expertos independientes, no difiriendo su valoración del importe registrado al 31 de diciembre de 2016.

A continuación se presenta el detalle de las garantías recibidas para la concesión de operaciones del Grupo al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

	Miles de Euros	
	30.06.2017	31.12.2016
Valor de las garantías reales	<b>15.465.897</b>	<b>15.556.834</b>
Del que: garantiza riesgos en vigilancia especial	322.560	387.865
Del que: garantiza riesgos dudosos	1.480.453	1.878.328
Valor de otras garantías	<b>16.303</b>	<b>18.975</b>
Del que: garantiza riesgos en vigilancia especial	483	-
Del que: garantiza riesgos dudosos	253	-
<b>Total valor de las garantías recibidas</b>	<b>15.482.200</b>	<b>15.575.809</b>

A continuación se presenta el detalle de las garantías financieras concedidas al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

	Miles de Euros	
	30.06.2017	31.12.2016
Compromisos de préstamo concedidos	1.740.737	1.649.796
<i>Del que importe clasificado como dudoso</i>	53.014	50.051
<i>Importe registrado en el pasivo del balance</i>	1.318	1.838
Garantías financieras concedidas	150.915	136.833
<i>Del que importe clasificado como dudoso</i>	36.561	41.986
<i>Importe registrado en el pasivo del balance</i>	5.640	10.235
Otros compromisos concedidos	2.786.845	2.793.716
<i>Del que importe clasificado como dudoso</i>	105.776	117.882
<i>Importe registrado en el pasivo del balance</i>	18.610	15.579

## 6.2 Activos vencidos cuyo valor no se ha deteriorado

A continuación, se presenta el detalle de los préstamos y anticipos a la clientela vencidos, pero cuyo valor no se ha deteriorado al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, clasificados en función del plazo transcurrido desde su vencimiento:



30 de junio de 2017:

	Miles de euros			
	Vencidos pero cuyo valor no se ha deteriorado (a)			
	≤ 30 días	> 30 días	> 60 días	> 90 días
Administraciones públicas	10.349	773	4.121	71
Otras sociedades financieras	17.897	2	105	14
Sociedades no financieras	306.362	31.245	29.880	200.262
Hogares	443.314	123.190	99.610	212.861
<b>TOTAL</b>	<b>777.922</b>	<b>155.210</b>	<b>133.716</b>	<b>413.208</b>

(a) Recoge el riesgo vivo de las operaciones con importes vencidos. En el apartado de menos de 30 días incluye 369.139 miles de euros de operaciones con saldos vencidos de un día por importe de 6.412 miles de euros.

31 de diciembre de 2016:

	Miles de euros			
	Vencidos pero cuyo valor no se ha deteriorado (a)			
	≤ 30 días	> 30 días	> 60 días	> 90 días
Administraciones públicas	55.050	-	2.186	1.113
Otras sociedades financieras	156	-	-	78
Sociedades no financieras	207.605	32.907	73.348	269.258
Hogares	847.765	128.557	100.488	205.812
<b>TOTAL</b>	<b>1.110.576</b>	<b>161.464</b>	<b>176.022</b>	<b>476.261</b>

(a) Recoge el riesgo vivo de las operaciones con importes vencidos. En el apartado de menos de 30 días incluye 600.550 miles de euros de operaciones con saldos vencidos de un día por importe de 8.703 miles de euros.

### 6.3 Saldos vigentes de reestructuraciones y refinanciaciones

Los principios recogidos en la Política Corporativa de Reestructuraciones del Grupo Liberbank para afrontar una refinanciación, se detallan en la Nota 3.2.4 de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2016.

A continuación se facilita información del saldo vivo de las operaciones refinanciadas a 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, en función de la clasificación del riesgo de insolvencia del cliente:



Al 30 de junio de 2017:

	Miles de Euros		
	Importe bruto	Correcciones de valor por deterioro	Valor en libros
Riesgo en vigilancia especial	308.320	(7.169)	301.151
Riesgo dudoso	1.313.413	(528.241)	785.172
<b>Total</b>	<b>1.621.733</b>	<b>(535.410)</b>	<b>1.086.323</b>

Al 31 de diciembre de 2016:

	Miles de Euros		
	Importe bruto	Correcciones de valor por deterioro	Valor en libros
Riesgo en vigilancia especial	358.842	(16.083)	342.759
Riesgo dudoso	1.501.421	(551.746)	949.675
<b>Total</b>	<b>1.860.263</b>	<b>(567.829)</b>	<b>1.292.434</b>

A continuación se facilita información de las garantías recibidas de las operaciones refinanciadas a 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, en función de la clasificación del riesgo de insolvencia del cliente:

	Miles de Euros	
	30.06.2017	31.12.2016
Valor de las garantías reales	<b>936.591</b>	<b>1.080.308</b>
Del que: garantiza riesgos en vigilancia especial	237.793	250.616
Del que: garantiza riesgos dudosos	698.798	829.692
Valor de otras garantías	-	-
Del que: garantiza riesgos en vigilancia especial	-	-
Del que: garantiza riesgos dudosos	-	-
<b>Total valor de las garantías recibidas</b>	<b>936.591</b>	<b>1.080.308</b>



El detalle de las refinanciaciones por sectores económicos a 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.2017	31.12.2016
Entidades de crédito	-	-
Administraciones Públicas	13.327	13.335
Otras sociedades financieras y empresarios individuales	470	10.956
Sociedades no financieras y empresarios individuales	790.731	983.758
<i>De las que: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria</i>	<i>282.205</i>	<i>369.714</i>
Resto de hogares	281.795	284.385
<b>Total valor en libros</b>	<b>1.086.323</b>	<b>1.292.434</b>
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 2017 y 2016 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.2017	30.06.2016
<b>Saldo al inicio del periodo de seis meses</b>	<b>1.292.434</b>	<b>2.347.289</b>
Refinanciaciones y reestructuraciones del periodo	130.943	185.411
<i>Pro memoria: impacto registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada del periodo (neto)</i>	<i>888</i>	<i>8.479</i>
Amortizaciones de deuda	(33.517)	(111.240)
Adjudicaciones	(176.587)	(77.555)
Baja de balance (reclasificación a fallidos)	(36.201)	(98.750)
Otras variaciones	(90.749)	(15.435)
<b>Saldo al final del periodo de seis meses</b>	<b>1.086.323</b>	<b>2.229.720</b>

#### 6.4 Movimiento de las pérdidas por deterioro de los activos financieros

A continuación se presenta el movimiento habido en las pérdidas por deterioro contabilizadas por el Grupo durante el primer semestre de 2017 y 2016:



Al 30 de junio de 2017:

		Miles de euros						
	Saldo inicial al 31 de diciembre de 2016	Aumentos durante el periodo debidos a dotaciones para pérdidas crediticias estimadas	Disminuciones durante el periodo debidas a reversión de pérdidas crediticias estimadas	Disminuciones debidas a los importes utilizados con cargo a correcciones de valor (Nota 6.5)	Transferencias entre correcciones de valor y Otros ajustes	Saldo final al 30 de junio de 2017	Recuperaciones registradas directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 6.5)	Ajustes de valor registrados directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 6.5)
<b>Correcciones de valor específicas para activos financieros valorados individualmente</b>	<b>(650.778)</b>	<b>(58.453)</b>	<b>61.393</b>	<b>170.455</b>	<b>(34.596)</b>	<b>(511.979)</b>	<b>4.518</b>	<b>(11.526)</b>
Préstamos y anticipos	(650.778)	(58.453)	61.393	170.455	(34.596)	(511.979)	4.518	(11.526)
<b>Correcciones de valor específicas para activos financieros valorados colectivamente</b>	<b>(482.629)</b>	<b>(114.654)</b>	<b>66.670</b>	<b>80.665</b>	<b>2.104</b>	<b>(447.844)</b>	<b>25.871</b>	<b>(34.229)</b>
Valores representativos de deuda	-	(114.654)	66.670	80.665	2.104	(447.844)	25.871	(34.229)
Préstamos y anticipos	(482.629)	(114.654)	66.670	80.665	2.104	(447.844)	25.871	(34.229)
<b>Correcciones de valor colectivas para pérdidas por activos financieros incurridas pero no comunicadas</b>	<b>(142.816)</b>	<b>(53.400)</b>	<b>68.071</b>	-	<b>60.111</b>	<b>(68.034)</b>	-	-
Valores representativos de deuda (*)	(746)	(21)	11	-	-	(756)	-	-
Préstamos y anticipos	(142.070)	(53.379)	68.060	-	60.111	(67.278)	-	-
<b>Total</b>	<b>(1.276.223)</b>	<b>(226.507)</b>	<b>196.134</b>	<b>251.120</b>	<b>27.619</b>	<b>(1.027.857)</b>	<b>30.389</b>	<b>(45.755)</b>

(\*) De este importe, al 30 de junio de 2017, 469 miles de euros se corresponden con deterioros asociados a la cartera de "Activos financieros disponibles para la venta" y 287 miles de euros, se corresponden con deterioros asociados a la cartera de "Préstamos y partidas a cobrar" (457 miles de euros y 289 miles de euros, respectivamente a 31 de diciembre de 2016).

Adicionalmente, durante el primer semestre del ejercicio 2017, el Grupo ha dotado un deterioro por importe de 1.972 miles de euros (318 miles de euros durante el primer semestre del ejercicio 2016), correspondientes a instrumentos de patrimonio clasificados en la cartera de "Activos financieros disponibles para la venta".

Al 30 de junio de 2016:

		Miles de euros									
	Saldo inicial al 31 de diciembre de 2015	Aumentos durante el período debidos a dotaciones para pérdidas crediticias estimadas	Disminuciones durante el período debidas a reversión de pérdidas crediticias estimadas	Disminuciones debidas a los importes utilizados con cargo a correcciones de valor (Nota 6.5)	Transferencias entre correcciones de valor y Otros ajustes (*)	Saldo final al 30 de junio de 2016	Recuperaciones registradas directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 6.5)	Ajustes de valor registrados directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 6.5)			
<b>Correcciones de valor específicas para activos financieros valorados individualmente</b>	<b>(1.021.458)</b>	<b>(27)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>437.682</b>	<b>(583.803)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>			
Préstamos y anticipos	(1.021.458)	(27)	-	-	437.682	(583.803)	-	-			
<b>Correcciones de valor específicas para activos financieros valorados colectivamente</b>	<b>(848.208)</b>	<b>(176.290)</b>	<b>125.529</b>	<b>164.916</b>	<b>(9.610)</b>	<b>(743.663)</b>	<b>15.956</b>	<b>(21.966)</b>			
Valores representativos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-			
Préstamos y anticipos	(848.208)	(176.290)	125.529	164.916	(9.610)	(743.663)	15.956	(21.966)			
<b>Correcciones de valor colectivas para pérdidas por activos financieros incurridas pero no comunicadas</b>	<b>(121.154)</b>	<b>(139.650)</b>	<b>22.006</b>	<b>4.203</b>	<b>(30.602)</b>	<b>(265.197)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>			
Valores representativos de deuda	-	-	-	-	-	-	-	-			
Préstamos y anticipos	(121.154)	(139.650)	22.006	4.203	(30.602)	(265.197)	-	-			
<b>Total</b>	<b>(1.990.820)</b>	<b>(315.967)</b>	<b>147.535</b>	<b>169.119</b>	<b>397.470</b>	<b>(1.592.663)</b>	<b>15.956</b>	<b>(21.966)</b>			

(\*) Incluye entre otros conceptos, la disminución neta producida en las correcciones de valor por deterioro de los préstamos y créditos que estaban afectos al Esquema de Protección de Activos, principalmente por adjudicaciones y traspasos a fallidos, por importe de 354.220 miles de euros.



## 6.5 Activos dados de baja de balance por considerarse remota su recuperación

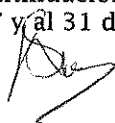
A continuación se muestra el movimiento producido en el primer semestre de los ejercicios 2017 y 2016 de los activos financieros deteriorados del Grupo que no se encuentran registrados en el balance resumido consolidado por considerarse remota su recuperación, aunque el Grupo no haya interrumpido las acciones para conseguir la recuperación de los importes adeudados:

	Miles de Euros	
	30.06.2017	30.06.2016
Saldo de activos financieros para los cuales se considera remota su recuperación al 31 de diciembre	2.784.728	1.616.880
Total Altas-		
Utilización del saldo del deterioro de valor acumulado	251.120	169.119
Saneamiento directo en la cuenta de pérdidas y ganancias	45.755	21.966
Intereses contractualmente exigibles	33.170	84.794
Total Bajas-		
Cobro en efectivo de principal	(22.686)	(15.410)
Adjudicación de activos tangibles	(39.887)	(35.047)
Cobro en efectivo de intereses	(655)	(546)
Otros movimientos-		
Por traspaso de activos fallidos de la cartera afecta al EPA	-	488.470
Por venta de activos dados de baja de balance	(172.167)	-
Quitas y otros movimientos	(135.047)	(50.298)
<b>Saldo de activos financieros para los cuales se considera remota su recuperación al 30 de junio</b>	<b>2.744.331</b>	<b>2.279.928</b>

En abril de 2017, el Grupo vendió a Lindorff Holding Spain S.L.U. una cartera por importe de 172.167 miles de euros, a la fecha de traspaso, (de los que 90.461 miles de euros pertenecen al Banco) de activos de particulares y pymes, que incluye contratos de Liberbank, S.A y de su filial Banco de Castilla - La Mancha, S.A. Dicha cartera está formada por créditos y préstamos sin garantías, efectos descontados y deudas por tarjetas de remota recuperación. El precio de la operación ha sido del 5,1% del nominal (7.506 miles de euros) y ha generado un beneficio de 7.048 miles de euros (de los que 3.984 miles de euros corresponden al Banco), registrado en el epígrafe "Deterioro de valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados" de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada.

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

A continuación se presenta el desglose del epígrafe del balance resumido consolidado al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016:



	Miles de Euros	
	30.06.17	31.12.16
Activos procedentes de adjudicaciones-		
Edificios y construcciones	1.231.707	1.185.366
Fincas rústicas, parcelas y solares	748.724	676.178
Activos no inmobiliarios	764	470
Otros activos-		
Inversiones inmobiliarias	252	337
Activos no inmobiliarios	5.983	-
Instrumentos de patrimonio	4.679	10.904
<b>Total bruto (*)</b>	<b>1.992.109</b>	<b>1.873.255</b>
Correcciones de valor por deterioro	(114.128)	(61.049)
<b>Total valor neto contable</b>	<b>1.877.981</b>	<b>1.812.206</b>

(\*) Estos importes están minorados por las correcciones de valor por deterioro de la deuda bruta del préstamo en el momento que se produjo la adjudicación (1.119.721 y 1.160.445 miles de euros al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, respectivamente).

Al 30 de junio de 2017, el importe en libros neto de los "Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta" que estaban afectos al EPA asciende a 1.473.885 miles de euros (1.385.972 miles de euros al 31 de diciembre de 2016). Dichos activos, tal y como se indica en la Nota I.j.b), han sido valorados por tres expertos independientes, no difiriendo su valoración del importe registrado al 31 de diciembre de 2016.

Durante el primer semestre de los ejercicios 2017 y 2016, se realizaron adquisiciones de activos procedentes de adjudicaciones por importe de 263.433 y 165.052 miles de euros, respectivamente. Asimismo, durante el primer semestre de los citados ejercicios, se registraron ventas por importe de 127.704 y 80.126 miles de euros, respectivamente.

En el primer semestre de 2017, se traspasaron activos clasificados en el epígrafe de "Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta" al epígrafe "Activo tangible - Inversiones inmobiliarias" del balance resumido consolidado, por un valor neto contable de 16.875 miles de euros (211.825 miles de euros durante el primer semestre de 2016), debido a un cambio en la gestión de estos activos, ya que está prevista su explotación en régimen de alquiler (véase Nota 8).

#### Correcciones de valor por deterioro

A continuación se presenta el movimiento que ha afectado a las correcciones de valor por deterioro registradas a partir del momento de la clasificación del activo en este epígrafe del balance resumido consolidado, durante el primer semestre de los ejercicios 2017 y 2016:

	Miles de Euros	
	30.06.2017	30.06.2016
Saldo al 1 de enero	61.049	70.253
Dotación neta a las pérdidas por deterioro del resto de activos no corrientes en venta (Nota 15.4)	43.949	94.670
Recuperaciones de importes dotados en ejercicios anteriores (Nota 15.4)	(4.303)	(2.427)
Otros movimientos	13.433	(9.239)
<b>Saldo al 30 de junio</b>	<b>114.128</b>	<b>153.257</b>

## 8. Activos tangibles

El movimiento habido en este capítulo del balance resumido consolidado al 30 de junio de 2017 y 2016, es el siguiente:

	30.06.2017			
	Miles de Euros			
	De Uso Propio	Otros activos cedidos en arrendamiento	Inversiones Inmobiliarias	Total
<b>Coste:</b>				
Saldos al 1 de enero de 2017	996.915	7.392	426.089	1.430.396
Adiciones	24.623	-	117.788	142.411
Bajas por enajenaciones	(24.366)	-	(14.543)	(38.909)
Trasposos (Nota 7)	(27.673)	-	44.548	16.875
<b>Saldos al 30 de junio de 2017</b>	<b>969.499</b>	<b>7.392</b>	<b>573.882</b>	<b>1.550.773</b>
<b>Amortización acumulada:</b>				
Saldos al 1 de enero de 2017	(455.711)	(7.175)	(23.760)	(486.646)
Dotaciones	(9.229)	(217)	(4.063)	(13.509)
Bajas por enajenaciones	18.075	-	779	18.854
Trasposos	6.407	-	(6.407)	-
<b>Saldos al 30 de junio de 2017</b>	<b>(440.458)</b>	<b>(7.392)</b>	<b>(33.451)</b>	<b>(481.301)</b>
Correcciones de valor por deterioro al 1 de enero de 2017	(23.381)	-	(14.755)	(38.136)
Correcciones de valor por deterioro al 30 de junio de 2017	(21.736)	-	(25.493)	(47.229)
<b>Activos tangibles netos al 30 de junio de 2017</b>	<b>507.305</b>	<b>-</b>	<b>514.938</b>	<b>1.022.243</b>



	30.06.2016			
	Miles de Euros			
	De Uso Propio	Otros activos cedidos en arrendamiento	Inversiones Inmobiliarias	Total
<b>Coste:</b>				
Saldos al 1 de enero de 2016	1.104.896	7.392	116.804	1.229.092
Adiciones	10.013	-	-	10.013
Bajas por enajenaciones	(92.827)	-	(506)	(93.933)
Trasposos	(2.701)	-	214.526	212.825
<b>Saldos al 30 de junio de 2016</b>	<b>1.019.381</b>	<b>7.392</b>	<b>330.824</b>	<b>1.357.597</b>
<b>Amortización acumulada:</b>				
Saldos al 1 de enero de 2016	(475.296)	(7.175)	(14.884)	(497.355)
Dotaciones	(8.696)	-	(654)	(9.350)
Bajas por enajenaciones	30.757	-	111	30.868
Trasposos	446	-	(446)	-
<b>Saldos al 30 de junio de 2016</b>	<b>(452.789)</b>	<b>(7.175)</b>	<b>(15.873)</b>	<b>(475.837)</b>
Correcciones de valor por deterioro al 1 de enero de 2016	(23.970)	-	(14.755)	(38.725)
Correcciones de valor por deterioro al 30 de junio de 2016	(24.111)	-	(14.755)	(38.866)
<b>Activos tangibles netos al 30 de junio de 2016</b>	<b>542.481</b>	<b>217</b>	<b>300.196</b>	<b>842.894</b>

Durante el primer semestre de 2017 se traspasaron activos clasificados en el epígrafe "Activo tangible - Uso Propio" al epígrafe "Activo tangible - Inversiones inmobiliarias" del balance resumido consolidado, por un valor neto contable de 21.266 miles de euros (2.255 miles de euros durante el primer semestre de 2016).

Asimismo, el Grupo traspasó activos clasificados en el epígrafe de "Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta" al epígrafe "Activo tangible - Inversiones inmobiliarias" del balance resumido consolidado, por un valor neto contable de 16.875 miles de euros (211.825 miles de euros durante el primer semestre del ejercicio 2016), conforme a la estrategia específica del Grupo para potenciar la puesta en valor de estos activos adjudicados mediante su explotación en régimen de alquiler (véase Nota 7).

## 9. Activo intangible

### Fondo de comercio

El desglose del saldo de este epígrafe del balance resumido consolidado al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:



	Miles de Euros	
	30.06.2017	31.12.2016
<b>Fondo de Comercio de Consolidación-</b>		
Banco de Castilla-La Mancha Mediación, Operador de Banca Seguros Vinculado, S.A.	22.221	22.221
CCM Brokers 2007 Correduría de Seguros, S.A.	26	26
CCM Finance, S.A.	463	463
Otros	32	32
	<b>22.742</b>	<b>22.742</b>

De acuerdo con las estimaciones realizadas y con las proyecciones de las que disponen los Administradores del Grupo, las previsiones de ingresos de estas sociedades a las que se encuentran vinculados los fondos de comercio, soportan su valoración al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016.

## **10. Pasivos financieros**

### **10.1 Desglose de Pasivos financieros por naturaleza y categoría**

A continuación se presenta el detalle del valor en libros de los pasivos financieros del Banco y del Grupo al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 clasificados atendiendo a su naturaleza y a la categoría definida en la normativa aplicable:



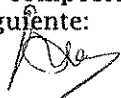
	Miles de Euros					
	30.06.2017			31.12.2016		
	Pasivos financieros mantenidos para negociar	Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	Pasivos financieros a coste amortizado	Pasivos financieros mantenidos para negociar	Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	Pasivos financieros a coste amortizado
<b>Datos correspondientes a los libros individuales del Banco:</b>						
Derivados (*)	16.523	-	-	20.180	-	-
Posiciones cortas	-	-	-	-	-	-
Depósitos	-	-	24.041.130	-	-	22.193.765
Bancos centrales	-	-	1.311.392	-	-	1.313.999
Entidades de crédito	-	-	2.625.413	-	-	1.726.222
Clientela	-	-	20.104.325	-	-	19.153.544
Valores representativos de deuda emitidos	-	-	784.808	-	-	496.415
Otros pasivos financieros	-	-	159.855	-	-	164.137
<b>Total individual</b>	<b>16.523</b>	<b>-</b>	<b>24.985.793</b>	<b>20.180</b>	<b>-</b>	<b>22.854.317</b>
<b>Datos correspondientes a los libros consolidados del Grupo:</b>						
Derivados (*)	26.204	-	-	31.611	-	-
Posiciones cortas	-	-	-	-	-	-
Depósitos	-	-	35.085.255	-	-	34.377.975
Bancos centrales	-	-	2.926.021	-	-	2.931.888
Entidades de crédito	-	-	2.134.367	-	-	1.511.409
Clientela	-	-	30.024.867	-	-	29.934.678
Valores representativos de deuda emitidos (**)	-	-	712.237	-	-	424.110
Otros pasivos financieros	-	-	206.050	-	-	219.490
<b>Total consolidado</b>	<b>26.204</b>	<b>-</b>	<b>36.003.542</b>	<b>31.611</b>	<b>-</b>	<b>35.021.575</b>

(\*) No incluye derivados de cobertura.

(\*\*) Incluye pasivos subordinados por importe de 399.379 y 126.258 miles de euros a 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, respectivamente.

## 10.2 Valores representativos de deuda emitidos

La composición de estos pasivos al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 adjunto, es la siguiente:



	Miles de Euros	
	30.06.2017	31.12.2016
<i>Débitos representados por valores negociables-</i>		
Pagarés emitidos al descuento	217.440	201.982
Títulos hipotecarios	1.000.000	1.000.000
Otros valores no convertibles	95.000	95.000
Valores propios	(1.000.000)	(1.000.000)
Ajustes por valoración	418	870
<i>Pasivos subordinados-</i>		
Débitos representados por valores negociables subordinados	395.950	120.495
Ajustes por valoración	3.429	5.763
	<b>712.237</b>	<b>424.110</b>

Las principales características, de los "Débitos representados por valores negociables - Otros valores no convertibles", vigentes al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 son las siguientes:

Emisión	Miles de Euros		Tipo de interés	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
	30.06.2017	31.12.2016			
I Obligaciones Simples CCM	50.000	50.000	1,5% + inflación de vencimiento	23/06/2006	23/06/2021
Programa EMTN 1ª Emisión Obligaciones CCM FINANCE SAU	45.000	45.000	4,25%	25/10/2006	25/10/2021
	<b>95.000</b>	<b>95.000</b>			

Las principales características, de los "Débitos representados por valores negociables subordinados", vigentes al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, son las siguientes:

Emisión	Miles de Euros		Tipo de interés	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
	30.06.2017	31.12.2016			
Obligaciones Subordinadas Necesariamente Convertibles Serie A (*)	9.918	10.460	5,00%	17/04/2013	17/07/2018
Obligaciones Subordinadas Necesariamente Convertibles Serie B (*)	3.085	3.275	5,00%	17/04/2013	17/07/2018
Obligaciones Subordinadas Necesariamente Convertibles Serie C (*)	82.947	106.760	7,00%	17/04/2013	17/07/2018
Obligaciones Subordinadas Liberbank	300.000	-	6,88%	14/03/2017	14/03/2027
<b>Total débitos representados por valores negociables subordinados</b>	<b>395.950</b>	<b>120.495</b>			

(\*) Emisiones realizadas como consecuencia de la gestión de híbridos.

Con fecha 7 de marzo de 2017 el Banco realizó una emisión de Obligaciones Subordinadas Tier 2 por un importe nominal total de 300 millones de euros.

La variación de las obligaciones pertenecientes a la Serie A/2013, Serie B/2013 y Serie C/2013 durante el primer semestre de 2017 se debe a las recompras de obligaciones subordinadas y a la conversión voluntaria a opción de los titulares detallada en la Nota 12.



**10.3 Información requerida por la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de Regulación del Mercado Hipotecario y por el Real Decreto 716/2009, de 24 de abril, por el que se desarrollan determinados aspectos de esta ley**

Las cédulas hipotecarias son valores cuyo capital e intereses están especialmente garantizados, sin necesidad de inscripción registral, por hipoteca sobre todas las que constan inscritas a favor del Grupo y que no están afectas a emisión de bonos hipotecarios, sin perjuicio de la responsabilidad patrimonial universal del Grupo, (si existen) por los activos de sustitución que se indican en los apartados siguientes de esta Nota y por los flujos económicos generados por los instrumentos financieros derivados vinculados a cada emisión.

Las cédulas hipotecarias incorporan el derecho de crédito de su tenedor frente al Grupo, garantizado en la forma que se ha indicado anteriormente y llevan aparejada ejecución para reclamar del emisor el pago, después de su vencimiento. Los tenedores de los referidos títulos tienen el carácter de acreedores con preferencia especial que señala el número 3º del artículo 1.923 del Código Civil frente a cualesquiera otros acreedores, con relación a la totalidad de los préstamos y créditos hipotecarios inscritos a favor del emisor, y, en su caso, con relación a los activos de sustitución y a los flujos económicos generados por los instrumentos financieros derivados vinculados a las emisiones.

En caso de concurso, los tenedores de cédulas hipotecarias gozarían del privilegio especial establecido en el número 1º del apartado 1 del artículo 90 de la Ley 22/2003, de 9 de julio, Concursal. Sin perjuicio de lo anterior, se atenderían durante el concurso, de acuerdo con lo previsto en el número 7º del apartado 2 del artículo 84 de la Ley 22/2003, de 9 de julio, Concursal, los pagos que correspondan por amortización de capital e intereses de las cédulas emitidas y pendientes de amortización en la fecha de solicitud del concurso hasta el importe de los ingresos percibidos por el concursado de los préstamos y créditos hipotecarios y, en su caso, de los activos de sustitución que respalden las cédulas y de los flujos económicos generados por los instrumentos financieros vinculados a las emisiones.

En caso de que, por un desfase temporal, los ingresos percibidos por el concursado fuesen insuficientes para atender los pagos mencionados en el párrafo anterior, la administración concursal debería satisfacerlos mediante la liquidación de los activos de sustitución afectos a la emisión y, si esto resultase insuficiente, debería efectuar operaciones de financiación para cumplir el mandato de pago a los cedulistas, subrogándose el financiador en la posición de éstos.

En caso de que hubiera de procederse conforme a lo señalado en el número 3 del artículo 155 de la Ley Concursal, el pago a todos los titulares de cédulas emitidas por el emisor se efectuaría a prorrata, independientemente de las fechas de emisión de sus títulos.

Los miembros del Consejo de Administración manifiestan que el mismo dispone de las políticas y procedimientos expresos que abarcan todas las actividades realizadas en el ámbito de las emisiones del mercado hipotecario que realiza que garantizan el cumplimiento riguroso de la normativa del mercado hipotecario aplicable a estas actividades. Estas políticas y procedimientos incluyen aspectos como:

- Relación entre el importe de préstamos y créditos y valor de la tasación del bien hipotecado.
- Relación entre la deuda y los ingresos del prestatario, así como la verificación de la información facilitada por el prestatario y de su solvencia.
- Evitar, en su caso, desequilibrios entre los flujos procedentes de la cartera de cobertura y los derivados de la atención de los pagos debidos por los títulos emitidos.

Incluido dentro del saldo de la cuenta "Depósitos de la clientela" figuran recogidas las emisiones de Cédulas Hipotecarias realizadas por el Grupo por importe de 3.575.423 miles de euros al 30 de junio de 2017 (4.549.626 miles de euros al 31 de diciembre de 2016), cuyas principales características son las siguientes:



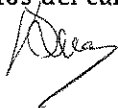


Cesionario	Fecha de emisión	Miles de euros		Tipo de interés	Fecha de vencimiento
		30.06.2017	31.12.2016		
AyT Cédulas Cajas V "B"	02/12/2003	67.742	67.742	4,757%	02/12/2018
AyT Cédulas Cajas VIII B	16/11/2004	26.829	26.829	4,257%	16/11/2019
Cédulas TDA 5	29/11/2004	123.584	123.584	4,125%	27/11/2019
AyT Cédulas Cajas IX B	29/03/2005	87.500	87.500	4,003%	29/03/2020
Cédulas TDA 6	23/05/2005	589.453	589.453	3,875%	21/05/2025
Cédulas TDA 7	20/06/2005	-	174.289	3,500%	20/06/2017
AyT Cédulas Cajas Global Serie III	12/12/2005	110.185	110.185	3,754%	12/12/2022
Cédulas TDA 8 A4	08/04/2006	268.395	268.395	4,125%	08/04/2021
Cédulas TDA 8 A6	08/04/2006	534.638	534.638	4,250%	08/04/2031
AyT Cédulas Cajas Global Serie VII	26/05/2006	-	99.914	E3m+0,086%	24/05/2017
AyT Cédulas Cajas Global Serie VIII	09/06/2006	675.000	675.000	4,255%	12/06/2018
Cédulas TDA 8 A3	21/10/2006	98.893	98.893	4,000%	21/10/2018
AyT Cédulas Cajas Global Serie X	23/10/2006	150.000	150.000	4,254%	23/10/2023
AyT Cédulas Cajas Global Serie XII	16/03/2007	-	700.000	4,004%	19/03/2017
Cédulas TDA 8 A5	26/03/2007	343.204	343.204	4,250%	26/03/2027
AyT Cédulas Cajas Global Serie XIII	23/05/2007	200.000	200.000	4,755%	23/05/2027
PITCH Serie I	17/07/2007	200.000	200.000	5,135%	18/07/2022
AyT Cédulas Cajas Global Serie XVI	26/12/2008	100.000	100.000	E3m+0,192%	21/10/2017
		<b>3.575.423</b>	<b>4.549.626</b>		

De acuerdo con el artículo 16 de la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de Regulación del Mercado Hipotecario, modificado por la Ley 41/2007, de 7 de diciembre, el volumen total de las cédulas hipotecarias emitidas y no vencidas no podrá superar el 80% de los capitales no amortizados de todos los créditos hipotecarios de una entidad aptos para servir de cobertura. Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, el importe total de las cédulas hipotecarias emitidas y no vencidas representaba el 22,80% y 28,33% de los capitales no amortizados de todos los créditos hipotecarios del Grupo.

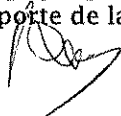
Al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 el Grupo no tenía en propiedad cédulas hipotecarias pertenecientes a sus propias emisiones.

A continuación se presenta el valor nominal del total de los préstamos y créditos hipotecarios del Grupo, así como de aquellos que resultan elegibles de acuerdo con lo dispuesto en la normativa aplicable a efectos del cálculo del límite de la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias:



	Miles de Euros	
	Valor nominal	
	30.06.2017	31.12.2016
Saldo dispuesto pendiente de cobro de los préstamos y créditos hipotecarios	16.708.553	17.142.628
Participaciones hipotecarias emitidas	144.237	154.501
<i>De los que: préstamos mantenidos en balance</i>	63.842	67.705
Certificados de transmisión de hipoteca emitidos	885.727	928.862
<i>De los que: préstamos mantenidos en balance</i>	860.890	902.211
Préstamos hipotecarios afectos en garantía de financiaciones recibidas	-	-
Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	15.678.589	16.059.265
Préstamos no elegibles	2.576.392	2.640.341
Cumplen los requisitos para ser elegibles, excepto el límite del artículo 5.1 RD 716/2009	2.576.392	2.640.341
Resto	-	-
Préstamos elegibles	13.102.197	13.418.924
Importes no computables	382.044	643.435
Importes computables	12.720.153	12.775.489
- Préstamos que cubren emisiones de bonos hipotecarios	-	-
- Préstamos aptos para cobertura de las emisiones de cédulas hipotecarias	12.720.153	12.775.489

A continuación se presenta el valor nominal de los créditos y préstamos hipotecarios pendientes y el valor nominal de los préstamos y créditos que resulten elegibles de acuerdo con el Real Decreto 716/2009, sin considerar los límites a su cómputo que establece el artículo 12 del mencionado Real Decreto 716/2009, desglosados atendiendo a su origen, la divisa en la que están denominados, situación de pago, plazo medio de vencimiento residual, tipo de interés, tipo de garantías, por ratio entre el importe de la operación y los valores de tasación de los respectivos bienes hipotecados:



	Miles de Euros			
	30.06.2017		31.12.2016	
	Valor nominal de la cartera de préstamos y créditos hipotecarios pendientes de amortización de acuerdo con el Real Decreto 716/2009 (excluidos titulizados)	Valor nominal de la cartera de préstamos y créditos hipotecarios elegibles sin aplicar los límites establecidos en el artículo 12 de acuerdo con el Real Decreto 716/2009	Valor nominal de la cartera de préstamos y créditos hipotecarios pendientes de amortización de acuerdo con el Real Decreto 716/2009 (excluidos titulizados)	Valor nominal de la cartera de préstamos y créditos hipotecarios elegibles sin aplicar los límites establecidos en el artículo 12 de acuerdo con el Real Decreto 716/2009
<b>Por originación</b>				
Originadas por el Banco	10.347.362	8.658.462	10.147.721	8.546.167
Derivadas de subrogaciones	4.544.795	4.155.906	4.809.466	4.411.494
Resto	786.432	287.829	1.102.078	461.263
	<b>15.678.589</b>	<b>13.102.197</b>	<b>16.059.265</b>	<b>13.418.924</b>
<b>Por divisa en los que están denominados</b>				
Euros	15.637.211	13.090.359	16.021.370	13.412.395
Otras divisas	41.378	11.838	37.895	6.529
	<b>15.678.589</b>	<b>13.102.197</b>	<b>16.059.265</b>	<b>13.418.924</b>
<b>Por situación de pago</b>				
Normalidad en el pago	13.197.753	11.967.735	12.955.427	11.828.478
Otras	2.480.836	1.134.462	3.103.838	1.590.446
	<b>15.678.589</b>	<b>13.102.197</b>	<b>16.059.265</b>	<b>13.418.924</b>
<b>Por plazo de vencimiento residual</b>				
Hasta 10 años	3.666.046	2.461.260	4.039.798	2.743.028
De 10 a 20 años	5.820.992	5.249.218	5.771.754	5.200.377
De 20 a 30 años	5.215.054	4.680.931	5.171.661	4.634.540
Más de 30 años	976.497	710.788	1.076.052	840.979
	<b>15.678.589</b>	<b>13.102.197</b>	<b>16.059.265</b>	<b>13.418.924</b>
<b>Por tipo de interés</b>				
Operaciones a tipo de interés fijo	1.504.608	1.298.240	1.097.527	921.746
Operaciones a tipo de interés variable	12.218.914	10.202.122	13.132.950	10.972.778
Operaciones a tipo de interés mixto	1.955.067	1.601.835	1.828.788	1.524.400
	<b>15.678.589</b>	<b>13.102.197</b>	<b>16.059.265</b>	<b>13.418.924</b>
<b>Por tipo de titular</b>				
Personas jurídicas y personas físicas	4.485.097	2.946.774	4.873.979	3.178.366
<i>Del que: promociones inmobiliarias</i>	916.379	200.102	1.334.799	412.628
Resto de personas físicas e ISFLH	11.193.492	10.155.423	11.185.286	10.240.558
	<b>15.678.589</b>	<b>13.102.197</b>	<b>16.059.265</b>	<b>13.418.924</b>
<b>Por tipo de garantía</b>				
Edificios terminados - residencial	13.166.102	11.648.057	13.330.207	11.863.047
<i>Del que: viviendas de protección oficial</i>	323.851	286.735	325.576	313.591
Edificios terminados - comercial	1.899.187	1.262.476	1.918.174	1.305.006
Edificios terminados - resto	36.713	21.055	37.362	17.210
Edificios en construcción viviendas	78.080	4.933	107.649	25.672
<i>Del que: viviendas de protección oficial</i>	-	-	-	-
Edificios en construcción - comercial	82.515	69.907	67.570	62.232
Edificios en construcción - resto	34.361	31.443	36.724	33.649
Suelo - terrenos urbanizados	242.902	49.192	365.664	69.376
Suelo - resto	138.729	15.134	195.915	42.732
	<b>15.678.589</b>	<b>13.102.197</b>	<b>16.059.265</b>	<b>13.418.924</b>

A continuación se presenta la distribución de los valores nominales en función del porcentaje que supone el riesgo sobre el importe de la última tasación disponible a efectos del mercado hipotecario, de los préstamos hipotecarios elegibles para la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias:

Al 30 de junio de 2017:

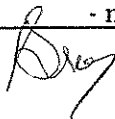
Tipo de garantía	Rangos de LTV				Total
	LTV≤40%	40%<LTV≤60%	60%<LTV≤80%	80%<LTV≤100%	
Sobre vivienda	3.002.001	4.418.335	3.840.060	6.744	11.267.140
Sobre resto de bienes	835.978	757.227	241.852	-	1.835.057
	<b>3.837.979</b>	<b>5.175.562</b>	<b>4.081.913</b>	<b>6.744</b>	<b>13.102.197</b>

Al 31 de diciembre de 2016:

Tipo de garantía	Rangos de LTV				Total
	LTV≤40%	40%<LTV≤60%	60%<LTV≤80%	80%<LTV≤100%	
Sobre vivienda	2.952.059	4.371.834	3.961.333	200.132	11.485.358
Sobre resto de bienes	903.873	636.401	393.292	-	1.933.566
	<b>3.855.932</b>	<b>5.008.235</b>	<b>4.354.625</b>	<b>200.132</b>	<b>13.418.924</b>

A continuación se detallan los saldos disponibles de los préstamos y créditos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos y cédulas hipotecarias, al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016:

	Miles de Euros	
	30.06.2017	31.12.2016
Total del valor nominal de la cartera de préstamos y créditos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	177.941	157.863
De las que:		
- potencialmente elegibles	139.368	116.070
- no elegibles	38.573	41.793



## 11. Provisiones

El movimiento de las provisiones registradas en este capítulo del balance resumido consolidado al 30 de junio de 2017 y 2016, es el siguiente:

Al 30 de junio de 2017:

	Miles de euros				
	Provisiones para pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	Provisiones para otras retribuciones a los empleados a largo plazo	Provisiones para Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	Provisión por compromisos y garantías concedidos	Resto de Provisiones (*)
Saldos al 1 de enero de 2017	108.806	3.570	2.946	27.652	273.112
Dotaciones a provisiones (neto)	(2.514)	-	(190)	(2.084)	(20.597)
Otros gastos con efecto en pérdidas y ganancias	101	121	-	-	-
Otros movimientos	(12.811)	(247)	-	-	(81.976)
<b>Saldos al 30 de junio de 2017</b>	<b>93.582</b>	<b>3.444</b>	<b>2.756</b>	<b>25.568</b>	<b>170.539</b>

(\*) En otros movimientos, se incluye la utilización de las provisiones por cláusulas suelo realizadas durante el primer semestre del ejercicio, por importe de 68.930 miles de euros.

Al 30 de junio de 2016:

	Miles de euros				
	Provisiones para pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	Provisiones para otras retribuciones a los empleados a largo plazo	Provisiones para Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	Provisión por compromisos y garantías concedidos	Resto de Provisiones
Saldos al 1 de enero de 2016	133.225	4.517	3.182	63.366	174.300
Dotaciones a provisiones (neto)	-	-	(54)	(415)	12.235
Otros gastos con efecto en pérdidas y ganancias	417	148	-	-	-
Otros movimientos	(9.900)	(508)	-	(3.646)	(16.972)
<b>Saldos al 30 de junio de 2016</b>	<b>123.742</b>	<b>4.157</b>	<b>3.128</b>	<b>59.305</b>	<b>169.563</b>

El desglose de "Resto de provisiones" al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.2017	31.12.2016
Cláusulas suelo (Nota 1.e.)	48.286	183.450
Litigio medidas unilaterales (Nota 1.e.)	10.300	10.300
Acuerdo laboral en el marco del proceso de reestructuración organizativa y de eficiencia (Nota 1.e.)	52.300	-
Litigio con el FGD (EPA) (Nota 1.e.)	20.142	20.142
Otros litigios y responsabilidades (*)	39.511	59.220
	<b>170.539</b>	<b>273.112</b>

(\*) Corresponde principalmente, a provisiones efectuadas para cubrir distintos litigios en contra del Grupo no siendo relevantes de forma individual.

## 12. Fondos Propios

### Capital desembolsado

Al 30 de junio de 2017, el capital social del Banco estaba dividido en 928.393.453 acciones de 0,9 euros de valor nominal cada una, todas ellas con idénticos derechos políticos y económicos, totalmente suscritas y desembolsadas. Los principales accionistas del Banco son las antiguas cajas accionistas que ostentan el 43,87% del capital social de Liberbank, S.A. (Fundación Bancaria Caja de Ahorros de Asturias en un 29,09%, Fundación Bancaria Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Extremadura en un 8,66% y Fundación Bancaria Caja de Ahorros de Santander y Cantabria en un 6,12%), Oceanwood Capital Management y Oceanwood Opportunities master Fund el 12,09%, Aivilo Spain, S.L.U. e Inmosan, S.A. el 7,41% y Corporación Masaveu (incluyendo Flicka Forestal y Fundación María Cristina Masaveu) el 5,47%. El 31,16% de capital social restante, está en manos de inversores mayoristas y minoristas.

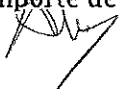
### *Conversión de obligaciones no convertibles*

Con fecha 29 de marzo de 2017, el Grupo publicó, mediante hecho relevante en la Comisión Nacional del Mercado de Valores, la apertura del periodo de conversión voluntario a opción de los titulares de las Obligaciones pertenecientes a la Serie A/2013, Serie B/2013 y Serie C/2013. Dicho periodo de conversión finalizó el 13 de abril de 2017. El resultado de dicha conversión se detalla a continuación:

Emisiones (obligaciones convertidas)	8ª conversión (20 de abril de 2017)
Serie A/2013	3.735
Serie B/2013	2.072
Serie C/2013	2.349.247
Total Obligaciones convertidas	2.355.054
Total emisión de nuevas acciones	19.106.629
% acciones nueva emisión sobre capital del Banco a la fecha de emisión	2,101%
Impacto en capital social (miles de euros)	17.196
Impacto en prima de emisión (miles de euros)	6.355

### Acciones propias

El saldo del epígrafe "Fondos propios - Acciones propias" del balance resumido consolidado incluye el importe de los instrumentos de patrimonio en poder del Banco.



Durante el primer semestre de los ejercicios 2017 y 2016, las sociedades del Grupo realizaron las siguientes transacciones con acciones emitidas por el Banco:

	30.06.2017		30.06.2016	
	Nº acciones	Miles de euros	Nº acciones	Miles de euros
<b>Saldo inicial</b>	<b>7.783.364</b>	<b>11.871</b>	<b>10.393.718</b>	<b>8.742</b>
+Compras	3.891.893	4.586	12.559.790	20.285
-Ventas y otros movimientos	(4.122.131)	(5.008)	(15.013.160)	(15.995)
<b>Saldo final</b>	<b>7.553.126</b>	<b>11.449</b>	<b>7.940.348</b>	<b>13.032</b>
De los que				
Propiedad de Liberbank	5.964.336	6.912	6.417.946	8.684
Precio medio de compra en euros	n.a.	1,16	n.a.	1,62
Precio medio de venta en euros	n.a.	1,08	n.a.	0,91
Resultados netos por transacciones (Fondos propios - Reservas)	n.a.	(442)	n.a.	(2.366)

Los porcentajes de las acciones mantenidas en la autocartera del Grupo durante el primer semestre de los ejercicios 2017 y 2016 fueron los siguientes:

	30.06.2017		30.06.2016	
	Máximo	Mínimo	Máximo	Mínimo
% acciones de autocartera	0,87%	0,75%	0,87%	0,38%

#### Prima de emisión

El Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital permite expresamente la utilización del saldo de la prima de emisión de acciones para ampliar el capital y no establece restricción alguna en cuanto a la disponibilidad de dicho saldo.

Al 30 de junio de 2017, el saldo de este epígrafe del balance resumido consolidado asciende a 1.335.069 miles de euros (1.328.714 miles de euros al 31 de diciembre de 2016).

#### Ganancias acumuladas y Otras reservas

Los epígrafes "Ganancias acumuladas" y "Otras reservas" del balance resumido consolidado, incluyen reservas (pérdidas) de entidades valoradas por el método de la participación, cuya composición seguidamente se detalla:



	Miles de Euros	
	30.06.2017	31.12.2016
Oppidum Capital, S.L.	95.488	95.788
Liberbank Vida y Pensiones, Seguros y Reaseguros, S.A., Sociedad Unipersonal	4.377	1.962
CCM Vida y Pensiones de Seguros y Reaseguros, S.A. Sedes, S.A.	756	757
Hostelería Asturiana, S.A.	(19.110)	(19.042)
Aquanex, Servicio domiciliario del Agua de Extremadura, S.A.	(1.976)	(1.834)
Otras	(1.140)	(288)
	(2.102)	(2.081)
	<b>76.293</b>	<b>75.262</b>

### 13. Transacciones con partes vinculadas

Se consideran "partes vinculadas" al Grupo, adicionalmente a las entidades dependientes, asociadas y multigrupo, el "personal clave" de la Dirección del Banco (miembros de su Consejo de Administración y los miembros de la dirección, junto a sus familiares cercanos), así como las entidades sobre las que el personal clave pueda ejercer una influencia significativa o su control.

A continuación se indican las transacciones realizadas por el Grupo, durante el primer semestre de 2017 y 2016, con las partes vinculadas a éste, distinguiendo entre accionistas significativos, miembros del Consejo de Administración del Banco y miembros de la dirección del Banco, entidades del Grupo y otras partes vinculadas. Las condiciones de las transacciones con las partes vinculadas son equivalentes a las que se dan en transacciones hechas en condiciones de mercado o se han imputado las correspondientes retribuciones en especie.

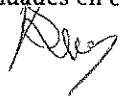




Gastos e ingresos-

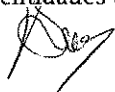
	Miles de Euros						
	30.06.2017						
	Accionistas Significa- tivos	Administra- dores y Directivos	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo (1)	Otras Partes Vinculadas	Entidades Asociadas	Multigrupo	Total
<b>Gastos:</b>							
Gastos financieros	14	27	-	134	364	379	918
Contratos de gestión o colaboración	-	-	-	-	-	-	-
Arrendamientos	-	-	-	-	-	-	-
Recepción de servicios	-	-	-	-	-	-	-
Compra de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-	-	-
Correcciones valorativas por deudas incobrables o de dudoso cobro	-	-	-	-	-	-	-
Pérdidas por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos	109	-	-	3.901	72	3	4.085
	<b>123</b>	<b>27</b>	<b>-</b>	<b>4.035</b>	<b>436</b>	<b>382</b>	<b>5.003</b>
<b>Ingresos:</b>							
Ingresos financieros	84	3	-	122	145	8	362
Contratos de gestión o colaboración	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos recibidos	-	-	-	-	-	-	-
Arrendamientos	6	-	-	-	1	21	28
Prestación de servicios	30	-	-	-	-	-	30
Venta de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-	-	-
Beneficios por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos	-	-	-	8	-	13	21
	<b>120</b>	<b>3</b>	<b>-</b>	<b>130</b>	<b>146</b>	<b>42</b>	<b>405</b>

(1) No incluye las operaciones entre sociedades o entidades del Grupo que se han eliminado en el proceso de elaboración de la información financiera consolidada y formaran parte del tráfico habitual de las sociedades o entidades en cuanto a su objeto y condiciones.



	Miles de Euros						
	30.06.2016						
	Accionistas Significa- tivos	Administra- dores y Directivos	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo (1)	Otras Partes Vinculadas	Entidades Asociadas	Multigrupo	Total
<b>Gastos:</b>							
Gastos financieros	61	28	-	138	427	407	1.061
Contratos de gestión o colaboración	-	-	-	-	-	-	-
Arrendamientos	-	-	-	-	-	-	-
Recepción de servicios	-	-	-	-	-	-	-
Compra de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-	-	-
Correcciones valorativas por deudas incobrables o de dudoso cobro	-	-	-	-	-	-	-
Pérdidas por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos	-	-	-	2.522	74	3	2.599
	<b>61</b>	<b>28</b>	<b>-</b>	<b>2.660</b>	<b>501</b>	<b>410</b>	<b>3.660</b>
<b>Ingresos:</b>							
Ingresos financieros	120	8	-	204	200	12	544
Contratos de gestión o colaboración	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos recibidos	-	-	-	-	-	-	-
Arrendamientos	8	-	-	-	24	32	64
Prestación de servicios	30	-	-	-	-	13	43
Venta de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-	-	-
Beneficios por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos	3	-	-	1	-	-	4
	<b>161</b>	<b>8</b>	<b>-</b>	<b>205</b>	<b>224</b>	<b>57</b>	<b>655</b>

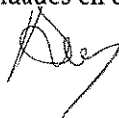
(1) No incluye las operaciones entre sociedades o entidades del Grupo que se han eliminado en el proceso de elaboración de la información financiera consolidada y forman parte del tráfico habitual de las sociedades o entidades en cuanto a su objeto y condiciones.



Otras Transacciones-

	Miles de Euros						
	30.06.2017						
	Accionistas Significa- tivos	Administra- dores y Directivos	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo (1)	Otras Partes Vinculadas	Entidades Asociadas	Multigrupo	Total
Compra de activos materiales, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación: créditos aportaciones de capital (prestamista)	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de arrendamiento financiero (arrendador)	-	-	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de créditos y contratos de arrendamiento (arrendador)	-	-	-	-	-	-	-
Venta de activos materiales, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación, préstamos y aportaciones de capital (prestatario)	12.798	-	-	-	-	-	12.798
Contratos de arrendamiento financiero (arrendatario)	-	-	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de préstamos y contratos de arrendamiento (arrendatario)	-	-	-	-	-	-	-
	<b>12.798</b>	-	-	-	-	-	<b>12.798</b>
Garantías y avales prestados	-	-	-	-	-	-	-
Garantías y avales recibidos	241	13	-	2.653	1.470	1.375	5.752
Compromisos adquiridos	10	210	-	812	5.109	1.923	8.064
Compromisos/Garantías cancelados	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos y otros beneficios distribuidos	-	-	-	-	-	-	-
Otras operaciones	-	-	-	-	-	-	-
	<b>251</b>	<b>223</b>	-	<b>3.465</b>	<b>6.579</b>	<b>3.298</b>	<b>13.816</b>

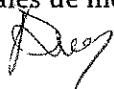
(1) No incluye las operaciones entre sociedades o entidades del Grupo que se han eliminado en el proceso de elaboración de la información financiera consolidada y formaran parte del tráfico habitual de las sociedades o entidades en cuanto a su objeto y condiciones.



	Miles de Euros						
	30.06.2016						
	Accionistas Significa- tivos	Administra- dores y Directivos	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo (1)	Otras Partes Vinculadas	Entidades Asociadas	Multigrupo	Total
Compra de activos materiales, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación: créditos aportaciones de capital (prestamista)	-	-	-	-	-	-	-
Contratos de arrendamiento financiero (arrendador)	-	-	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de créditos y contratos de arrendamiento (arrendador)	-	-	-	-	-	-	-
Venta de activos materiales, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación, préstamos y aportaciones de capital (prestatario)	12.400	-	-	-	-	-	12.400
Contratos de arrendamiento financiero (arrendatario)	-	-	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de préstamos y contratos de arrendamiento (arrendatario)	-	-	-	-	-	-	-
	<b>12.400</b>	-	-	-	-	-	<b>12.400</b>
Garantías y avales prestados	-	-	-	-	-	-	-
Garantías y avales recibidos	241	3	-	642	3.428	1.376	5.690
Compromisos adquiridos	5	261	-	1.879	3.812	2.008	7.965
Compromisos/Garantías cancelados	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos y otros beneficios distribuidos	-	-	-	-	-	-	-
Otras operaciones	-	-	-	-	-	-	-
	<b>246</b>	<b>264</b>	-	<b>2.521</b>	<b>7.240</b>	<b>3.384</b>	<b>13.655</b>

(1) No incluye las operaciones entre sociedades o entidades del Grupo que se han eliminado en el proceso de elaboración de la información financiera consolidada y formaran parte del tráfico habitual de las sociedades o entidades en cuanto a su objeto y condiciones.

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



#### **14. Plantilla y oficinas**

A continuación se presenta el detalle de la plantilla media del Grupo y del Banco del primer semestre de 2017 y 2016, desglosada por sexos:

	Banco		Grupo	
	30.06.2017	30.06.2016	30.06.2017	30.06.2016
Hombres	1.305	1.537	2.300	2.645
Mujeres	1.287	1.438	2.412	2.554
	<b>2.592</b>	<b>2.975</b>	<b>4.712</b>	<b>5.199</b>

El número de las oficinas mantenidas por el Grupo a 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

	30.06.2017	31.12.2016
España	810	896
Extranjero	-	-
<b>Total de oficinas</b>	<b>810</b>	<b>896</b>

#### **15. Cuenta de pérdidas y ganancias intermedia resumidas consolidada**

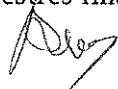
##### **15.1 Resultados de entidades valoradas por el método de la participación**

El detalle de los saldos de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada correspondiente a los semestres finalizados el 30 de junio de 2017 y 2016, es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.2017	30.06.2016
Oppidum Capital, S.L.	18.660	16.587
CCM Vida y Pensiones de Seguros y Reaseguros, S.A.	4.605	3.733
Liberbank Vida y Pensiones, Seguros y Reaseguros, S.A.	2.580	491
Sedes, S.A.	99	507
Aquanex Servicio Domiciliario del Agua de Extremadura S.A.	(8)	(952)
Sociedad Regional de Promoción del Principado de Asturias,	(451)	9
Otras	(142)	(213)
	<b>25.343</b>	<b>20.162</b>

##### **15.2 Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros (netas)**

El desglose de las ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros correspondientes a los semestres finalizados el 30 de junio de 2017 y 2016, es el siguiente:



	Miles de Euros	
	30.06.2017	30.06.2016
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas-	452	(994)
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas-		
<i>Activos financieros disponibles para la venta</i>	54.256	225.834
<i>Inversiones mantenidas hasta el vencimiento (Nota 6)</i>	-	6.298
<i>Préstamos y partidas a cobrar</i>	75	(1)
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas-	-	-
	<b>54.783</b>	<b>231.137</b>

Dentro del epígrafe "Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados (netas)- Activos financieros disponibles para la venta" de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada correspondiente al primer semestre del ejercicio 2017, se registran 49.334 miles de euros de beneficio correspondientes a la venta de títulos de renta fija (224.559 miles de euros al 30 de junio de 2016), de los que 48.845 miles de euros corresponden a beneficios por venta de títulos de deuda pública y 489 miles de euros por venta de títulos del sector privado extranjero (véase Nota 6.1.), así como 4.922 miles de euros de beneficio, correspondientes a la venta de acciones cotizadas y no cotizadas (1.275 miles de euros al 30 de junio de 2016).


### 15.3 Ingresos por comisiones

Se presenta el importe del ingreso por comisiones devengadas clasificadas atendiendo a los principales conceptos por los que se han originado, en los semestres finalizados el 30 de junio de 2017 y 2016:

	Miles de Euros	
	30.06.2017	30.06.2016
<b>Ingresos por comisiones -</b>		
Comisiones por riesgos contingentes	2.780	3.029
Comisiones por compromisos contingentes	565	680
Comisiones por servicios de cobros y pagos	38.152	38.753
Comisiones por servicio de valores	2.237	2.016
Comisiones de comercialización	30.927	24.492
Otras	18.254	27.817
	<b>92.915</b>	<b>96.787</b>

### 15.4 Ganancias / (Pérdidas) procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas

Se presenta el detalle por naturaleza del saldo registrado en este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada adjunta al 30 de junio de 2017 y 2016:



	Miles de Euros			
	30.06.2017		30.06.2016	
	Ganancia	Pérdida	Ganancia	Pérdida
Resultados netos en la baja de activos no corrientes mantenidos para la venta	12.431	(16.708)	28.961	(2.963)
Dotación neta a las pérdidas por deterioro del resto de activos no corrientes mantenidos para la venta (Nota 7)	-	(39.646)	-	(92.243)

## **16. Requerimientos de Transparencia Informativa**

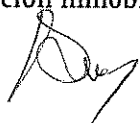
La información cualitativa relativa a la transparencia informativa (políticas y estrategias de gestión de activos frente al sector y las necesidades de financiación de los mercados, así como las estrategias de corto, medio y largo plazo) se describen en la Nota 3.2.9. de la memoria consolidada integrante de las cuentas anuales consolidadas del Grupo Liberbank correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016.

Del total del crédito a la clientela, a continuación se detallan los saldos, al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, excluidas las posiciones con Administraciones Públicas:

	Miles de Euros	
	30.06.2017	31.12.2016
Total crédito a la clientela excluidas AAPP	20.795.849	20.509.595
Total activo consolidado	39.165.322	38.324.438
Correcciones de valor y provisiones colectivas para pérdidas incurridas pero no informadas de riesgos normales	(67.278)	(142.070)

### **16.1 Exposición al riesgo de crédito de naturaleza inmobiliaria**

A continuación se presenta, la exposición de las financiaciones cuya finalidad es la construcción y promoción inmobiliaria en España, al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016:



30 de junio de 2017:

	Miles de Euros		
	Importe bruto	Correcciones de valor por deterioro	Valor en libros
Riesgo de crédito naturaleza inmobiliaria	812.254	(307.383)	504.871
Del que en vigilancia especial	26.000	(665)	25.335
Del que dudosos	716.214	(306.634)	409.580

31 de diciembre de 2016:

	Miles de Euros		
	Importe bruto	Correcciones de valor por deterioro	Valor en libros
Riesgo de crédito naturaleza inmobiliaria	1.215.615	(430.417)	785.198
Del que en vigilancia especial	65.791	(898)	64.893
Del que dudosos	1.078.143	(429.519)	648.624

Al 30 de junio de 2017, el importe en libros bruto de la financiación a la construcción y promoción inmobiliaria que estaba afecto al EPA asciende a 680.891 miles de euros (1.071.420 miles de euros al 31 de diciembre de 2016), siendo su deterioro de valor acumulado 259.372 miles de euros (412.174 miles de euros al 31 de diciembre de 2016). Dichos activos, tal y como se indica en la Nota 1.j.b), han sido valorados por tres expertos independientes, no difiriendo su valoración del importe registrado al 31 de diciembre de 2016.

A continuación se presenta el valor de las garantías recibidas para la concesión de operaciones inmobiliarias del Grupo al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016:

	Miles de Euros	
	30.06.2017	31.12.2016
Valor de las garantías reales	507.868	747.000
Del que: garantiza riesgos en vigilancia especial	24.098	63.055
Del que: garantiza riesgos dudosos	430.127	630.010
Valor de otras garantías	100	-
Del que: garantiza riesgos en vigilancia especial	-	-
Del que: garantiza riesgos dudosos	-	-
<b>Total valor de las garantías recibidas</b>	<b>507.968</b>	<b>747.000</b>





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 2017 y a 31 de diciembre de 2016:

	Miles de Euros	
	30.06.2017	31.12.2016
<b>Garantías financieras concedidas en relación con la construcción y promoción inmobiliaria</b>	<b>28.267</b>	<b>25.852</b>
<i>Importe registrado en el pasivo del balance</i>	2.043	1.995

A continuación se detalla el importe bruto de la financiación cuya finalidad es la construcción o promoción inmobiliaria en función de la tipología de las garantías asociadas:

	30.06.2017	31.12.2016
Sin garantía específica	8.586	20.392
Con garantía hipotecaria	803.668	1.195.223
<i>Edificios terminados</i>	497.672	739.645
<i>Edificios en construcción</i>	12.116	7.995
<i>Terrenos urbanizados</i>	8.534	8.569
<i>Suelo-resto</i>	285.346	439.014
	<b>812.254</b>	<b>1.215.615</b>

## 16.2. Riesgo cartera hipotecaria minorista

La información cuantitativa relativa al riesgo de la cartera hipotecaria minorista, al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es la siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.2017	31.12.2016
Crédito para adquisición de viviendas:	12.919.122	12.904.269
<i>Sin garantía hipotecaria</i>	83.972	86.471
<i>Con garantía hipotecaria</i>	12.835.150	12.817.798

Los rangos de *loan to value (LTV)* de la cartera hipotecaria minorista sobre la última tasación disponible al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

*Bea*

30 de junio de 2017:

	Rangos de LTV (Miles de euros)					Total
	>=0%, <40%	>40%, <=60%	>60%, <=80%	>80%, <=100%	>100%	
Crédito para adquisición de viviendas vivos	1.808.881	2.115.430	3.513.628	2.338.461	3.058.750	12.835.150
<i>De los cuales: Dudosos</i>	49.429	63.725	97.914	105.031	371.535	687.634

31 de diciembre de 2016:

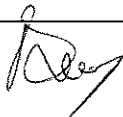
	Rangos de LTV (Miles de euros)					Total
	>=0%, <40%	>40%, <=60%	>60%, <=80%	>80%, <=100%	>100%	
Crédito para adquisición de viviendas vivos	1.844.838	2.067.938	3.137.209	2.375.437	3.392.376	12.817.798
<i>De los cuales: Dudosos</i>	59.047	66.081	104.770	120.908	403.863	754.669

### 16.3. Procedencia de los activos adquiridos por el Grupo en pago de deudas

El detalle de la procedencia de bienes adjudicados y adquiridos en función del destino del préstamo o crédito concedido, referido al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente (miles de euros):

30 de junio de 2017:

	Miles de Euros			
	Deuda bruta	Total coberturas	Amortización	Valor en libros
Inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	3.633.620	(1.372.899)	(5.392)	2.255.329
<i>De los cuales: terrenos</i>	1.175.924	(500.443)	-	675.481
Inversiones entidades de naturaleza inmobiliaria	-	-	-	-
	<b>3.633.620</b>	<b>(1.372.899)</b>	<b>(5.392)</b>	<b>2.255.329</b>



31 de diciembre de 2016:

	Miles de Euros			
	Deuda bruta	Total coberturas	Amortización	Valor en libros
Inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	3.424.756	(1.345.314)	(1.878)	2.077.564
<i>De los cuales: terrenos</i>	1.073.609	(430.857)	-	642.752
Inversiones entidades de naturaleza inmobiliaria	-	-	-	-
	<b>3.424.756</b>	<b>(1.345.314)</b>	<b>(1.878)</b>	<b>2.077.564</b>

En las Notas 3.2, 3.3 y 3.4, de las cuentas anuales del Grupo, correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016 se describe de forma detallada la gestión al riesgo de crédito, la gestión al riesgo de mercado y la gestión del riesgo de liquidez de los instrumentos financieros, respectivamente.

#### 16.4. Riesgo soberano

Como criterio general el Grupo, considera riesgo soberano el contraído por operaciones con el Banco Central, el riesgo emisor del Tesoro o República, entidades de crédito y el derivado de operaciones con entidades públicas con las siguientes características: sus fondos provienen únicamente de los ingresos presupuestarios del Estado, tengan reconocimiento legal de entidades directamente integradas en el sector Estado y desarrollen actividades que no tengan carácter comercial.

A continuación, se facilita la exposición total de determinados países, excluidos otros instrumentos de capital, distinguiendo en función del emisor o acreditado entre riesgo soberano y riesgo con sector privado:



30.06.2017

## Riesgo soberano por país del emisor/acreditado

Miles de Euros

	Valores representativos de deuda						Derivados			Exposición Total	
	Depósitos en bancos centrales	Cartera activos financieros mantenidos para negociar y Otros designados a valor razonable con cambios en PyG	Activos financieros disponibles para la venta	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento (*)	Préstamos y partidas a cobrar	Préstamos y partidas a cobrar	Riesgo directo	Riesgo indirecto (CDS)	Exposición total en balance		Garantías y compromisos contingentes concedidos
Portugal	-	-	26.125	-	-	-	-	26.125	-	26.125	
Italia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Grecia	-	-	8.675	-	-	-	-	8.675	-	8.675	
Irlanda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Reino Unido	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	-	-	<b>34.800</b>	-	-	-	-	<b>34.800</b>	-	<b>34.800</b>	

(\*) Incluye ajustes por valoración.

31.12.2016

## Riesgo soberano por país del emisor/acreditado

Miles de Euros

	Valores representativos de deuda						Derivados			Exposición Total	
	Depósitos en bancos centrales	Cartera activos financieros mantenidos para negociar y Otros designados a valor razonable con cambios en PyG	Activos financieros disponibles para la venta	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento (*)	Préstamos y partidas a cobrar	Préstamos y partidas a cobrar	Riesgo directo	Riesgo indirecto (CDS)	Exposición total en balance		Garantías y compromisos contingentes concedidos
Portugal	-	-	23.911	-	-	-	-	23.911	-	23.911	
Italia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Grecia	-	-	7.585	-	-	-	-	7.585	-	7.585	
Irlanda	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Reino Unido	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
	-	-	<b>31.496</b>	-	-	-	-	<b>31.496</b>	-	<b>31.496</b>	

(\*) Incluye ajustes por valoración.

30.06.2017

## Riesgo con sector privado por país del emisor/acreditado

Miles de Euros

	Valores representativos de deuda						Derivados		Exposición total en balance	Garantías y compromisos contingentes concedidos	Exposición Total
	Depósitos en entidades de crédito	Cartera activos financieros mantenidos para negociar y Otros designados a valor razonable con cambios en PyG	Activos financieros disponibles para la venta	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento (*)	Préstamos y partidas a cobrar	Préstamos y partidas a cobrar	Riesgo directo	Riesgo indirecto (CDS)			
							Riesgo directo	Riesgo indirecto (CDS)			
Portugal	-	-	-	-	-	9.598	-	-	9.598	223	9.821
Italia	-	-	12.421	-	-	690	-	-	13.111	68	13.179
Grecia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1
Irlanda	-	-	-	-	-	276	-	-	276	6	282
Reino Unido	-	-	24.479	-	-	21.341	98.023	-	143.843	108	143.951
	-	-	<b>36.900</b>	-	-	<b>31.905</b>	<b>98.023</b>	-	<b>166.828</b>	<b>406</b>	<b>167.234</b>

(\*) Incluye ajustes por valoración.

31.12.2016

## Riesgo con sector privado por país del emisor/acreditado

Miles de Euros

	Valores representativos de deuda						Derivados		Exposición total en balance	Garantías y compromisos contingentes concedidos	Exposición Total
	Depósitos en entidades de crédito	Cartera activos financieros mantenidos para negociar y Otros designados a valor razonable con cambios en PyG	Activos financieros disponibles para la venta	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento (*)	Préstamos y partidas a cobrar	Préstamos y partidas a cobrar	Riesgo directo	Riesgo indirecto (CDS)			
							Riesgo directo	Riesgo indirecto (CDS)			
Portugal	-	-	-	-	-	11.993	-	-	11.993	34	12.027
Italia	-	-	4.396	-	-	708	-	-	5.104	67	5.171
Grecia	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1	1
Irlanda	-	-	-	-	-	421	-	-	421	6	427
Reino Unido	-	-	15.106	-	-	17.497	65.926	-	98.529	104	98.633
	-	-	<b>19.502</b>	-	-	<b>30.619</b>	<b>65.926</b>	-	<b>116.047</b>	<b>212</b>	<b>116.259</b>

(\*) Incluye ajustes por valoración.

# GRUPO LIBERBANK

## Informe de Gestión resumido consolidado Intermedio del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2017

### 1. Marco económico

#### 1.1. Situación económica internacional

Los indicadores parciales de coyuntura adelantan que el crecimiento económico mundial se mantiene sólido. Los datos de confianza siguen en niveles elevados, aunque los signos positivos están migrando desde EE. UU. y China hacia Europa y las economías emergentes, especialmente de América Latina.

En EE.UU. la actividad económica perdió dinamismo en el primer trimestre de 2017 (0,7% anual, la tasa más baja en 3 años). No obstante, esta desaceleración podría tener un carácter transitorio, en la medida en que la inversión empresarial se mantuvo elevada y los datos conocidos del segundo trimestre muestran una mejora del consumo y de la industria. Esta visión es compartida por la Reserva Federal (Fed), que ha mejorado las previsiones de PIB hasta el 2,2% para el conjunto de 2017 y ha revisado a la baja el desempleo hasta tasas inferiores al 4,5% en el horizonte de previsión 2017-2019. En este contexto, la Fed ha vuelto a aumentar los tipos de interés de referencia 25 puntos básicos, hasta la horquilla del 1,00%-1,25% y se espera una subida adicional en 2017, tres en 2018 y otras tres más en 2019.

En la eurozona los datos de actividad del primer trimestre de 2017 muestran un crecimiento del 0,5% trimestral (1,7% anual), que permite mantener el ritmo de expansión observado en la segunda mitad de 2016, pero con cierta heterogeneidad geográfica. Los incrementos trimestrales del PIB varían entre el 0,8% y el 0,2% (0,8% de España, 0,6% de Alemania, 0,3% de Francia y 0,2% de Italia). Durante el segundo trimestre del año, la confianza de las familias ha vuelto a aumentar, en línea con los datos de los indicadores parciales de consumo conocidos en los últimos meses. Este crecimiento se apoya en la mejora del mercado laboral y en el aumento de la renta disponible derivada de la corrección de los precios del petróleo.

Por su parte, tras la inestabilidad generada por los diferentes eventos geopolíticos acontecidos en el último año, entre los que destacan el "Brexit" y los procesos electorales en EE.UU., Holanda, Francia y Reino Unido, cabe destacar la normalización de los mercados financieros, lo que ha permitido una caída generalizada de las primas de riesgo en Europa.

En este escenario, el BCE ha revisado una décima al alza sus previsiones de crecimiento durante todo el horizonte de previsión (hasta el 1,9%, 1,8% y 1,7% en 2017, 2018 y 2019 respectivamente), al tiempo que se espera un repunte gradual de la inflación subyacente a medida que aumenten los salarios. No obstante, el BCE mantiene los tipos de interés en el 0% y la facilidad de depósito en el -0,4%, lo que aumenta la divergencia entre las políticas monetarias de la eurozona y EE.UU. Así, a cierre de junio, el Euribor a 12 meses se situó en el -0,156%, en contraste con el 1,738% que alcanza el Libor a 12 meses, lo que supone el mayor diferencial entre los tipos interbancarios de ambas economías desde 2008.

#### 1.2. Economía española

En España la economía sigue sorprendiendo de manera positiva. Las previsiones del Banco de España, de junio de 2017, estiman un crecimiento del 3,1% para el conjunto del año, lo que supone una revisión al alza de tres décimas respecto a la anterior estimación publicada en marzo. Dicha



revisión se justifica por la mejora de la actividad en el primer semestre del año. Entre enero y marzo, el PIB aumentó un 0,8% trimestral, una décima más que en el último trimestre de 2016. De cara al segundo trimestre de 2017, una vez corregidas las variaciones estacionales, los registros de afiliación a la Seguridad Social muestran una aceleración del ritmo de creación de empleo ligeramente superior al 1% trimestral. De este modo, las estimaciones de la AIREF sugieren una nueva aceleración de la actividad cercana al 1% trimestral. Con este crecimiento, el PIB español recuperaría un nivel de producción real similar al alcanzado antes de la crisis.

Por agregados, la demanda interna seguirá liderando el crecimiento favorecida por unas condiciones financieras laxas, el progresivo desapalancamiento de familias y empresas y la liberación de recursos derivada del descenso de los precios del petróleo. De este modo, el Banco de España estima que el consumo y la inversión contribuirán en 2,5 puntos porcentuales al crecimiento del PIB en el conjunto de 2017, lo que explicaría el 80% del avance total de la economía. Con todo, el ritmo de crecimiento del consumo será ligeramente inferior al observado en 2016 debido a mayores presiones inflacionistas y al fin de la política fiscal expansiva observada en el bienio 2015-2016. Por su parte, la demanda externa contribuirá en 6 décimas al crecimiento total, lo que, a diferencia de otros ciclos expansivos, favorecerá el equilibrio de la balanza por cuenta corriente.

Este equilibrio también se ve reflejado en las cuentas públicas. En 2016, por primera vez desde el inicio de la crisis, España cumplió el objetivo de déficit. El cambio de tono de la política fiscal y la mejora cíclica de los ingresos permitirán previsiblemente que el déficit público se sitúe en 2018 por debajo del objetivo del 3% que fija el Pacto de Estabilidad y Crecimiento.

### 1.3. Sistema financiero español

La economía española continúa el proceso de desapalancamiento que inició en 2009, aunque a tasas más moderadas que en años anteriores. Los datos conocidos hasta mayo de 2017 muestran una disminución del stock de crédito empresarial del 2,2% respecto al mismo periodo del año anterior. En paralelo, el stock de crédito a hogares sigue reduciéndose, condicionado por el crédito a la vivienda que disminuye un 2,7% respecto a mayo de 2016. Por el contrario, el crédito al consumo aumenta un 2,9% y encadena 16 meses consecutivos con aumentos de volumen.

Pese a que el stock de crédito se sigue contrayendo, las nuevas operaciones muestran una tendencia positiva en 2017. A este crecimiento ha contribuido el crédito a empresas, con un crecimiento del 2,6% en el acumulado de enero a mayo, pero no lo está haciendo el crédito a hogares, que ha disminuido un 0,7% respecto al mismo periodo del año anterior.

La tasa de mora se reduce favorecida por la mejora de las condiciones de financiación y el descenso del desempleo. El volumen de crédito dudoso sobre el total descendió en abril hasta el 8,9%, 106 puntos básicos menos que en el mismo mes de 2016 y 4,8 puntos porcentuales inferior al máximo alcanzado en diciembre de 2013.

Respecto al ahorro, el volumen total de depósitos del sistema muestra un ligero crecimiento respecto al mismo periodo de 2016, con contribuciones positivas tanto de hogares (+0,9%) como empresas (11,3%). Cabe destacar el crecimiento del peso de los depósitos a la vista como consecuencia de la escasa rentabilidad que ofrecen otros instrumentos de ahorro en el entorno actual de bajos tipos de interés. En concreto, el peso de los depósitos a la vista sobre el total asciende al 70% en el caso de hogares y al 82% en las empresas, lo que supone las ratios más altas en la serie histórica disponible desde 2003.

## 2. Evolución del Grupo Liberbank

### 2.1. Actividad societaria

Los principales movimientos societarios del primer semestre de 2017 se describen en la Nota 2 de la Memoria.

### 2.2 Estructura organizativa

La estructura organizativa del Grupo, sus órganos de decisión y políticas de actuación se describen en el Informe de Gobierno Corporativo de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2016.



### 2.3 Objetivos y estrategias de actuación

La actividad del Grupo Liberbank en el ejercicio 2017 sigue guiada por las directrices recogidas en el plan de negocio, aprobado para el periodo 2012-2017, que se resumen a continuación:

- Equilibrio financiero
- Eficiencia
- Solvencia
- Rentabilidad

El equilibrio financiero tiene reflejo en la ratio "*Loan to Deposit*" que se sitúa en el 90,4%, lo que significa que la totalidad de los créditos se financia con depósitos minoristas, de modo que el nivel de dependencia de mercados mayoristas para la obtención de financiación es muy limitado.

El nivel de eficiencia del Grupo, visto a través de la ratio de eficiencia, se sitúa en el 55,0%.

Los niveles de solvencia del Grupo se han incrementado en el primer semestre del ejercicio, haciendo que la ratio CET 1 *Common Equity Tier 1*<sup>1</sup> se sitúe en el 12,4% y la ratio de solvencia en el 14,2%.

Los resultados atribuidos a la dominante alcanzan los 67 millones de euros, resultando un ROE del 5,5%.

### 2.4 Evolución y resultados del negocio

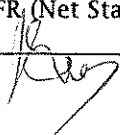
El balance consolidado público alcanza un tamaño de 39.165 millones de euros al finalizar el primer semestre del ejercicio 2017, con un crecimiento en el año de +841 millones de euros, un +2,2%.

Los pasivos financieros de clientes e instrumentos de ahorro fuera de balance totalizan 28.703 millones de euros, y han tenido una evolución diferente según el tipo de producto. Los depósitos a la vista de sectores privados registran un crecimiento de +1.317 millones de euros (+9,5%) y los fondos de inversión se incrementan +468 millones de euros (+23,6%). Por el contrario los depósitos a plazo se reducen en -2.281 millones de euros (-24,6%), con remuneraciones en mínimos históricos. Los recursos mayoristas (que incluyen cédulas no retenidas, cesiones temporales, bonos y pagarés mayoristas) se reducen igualmente -1.324 millones de euros, principalmente por vencimientos de cédulas hipotecarias no retenidas (-1.341 millones de euros).

El crédito bruto a la clientela totaliza 22.660 millones de euros. El crédito no dudoso recupera una senda creciente, registrando una variación de +304 millones de euros en el semestre. Por el contrario los créditos dudosos se reducen considerablemente (-650 millones de euros en el semestre), consolidando la tendencia de reducción de semestres anteriores. Las nuevas operaciones de préstamo y crédito formalizadas en el semestre totalizan 2.172 millones de euros. La financiación a particulares mantiene un ritmo de crecimiento elevado, del +72,2% interanual, especialmente en la cartera de hipotecas (+94,9%). El perfil de riesgos del Grupo sigue siendo marcadamente minorista: los riesgos de particulares y pymes representan el 83,6% de la inversión crediticia performing, y en especial los préstamos a particulares para adquisición de vivienda representan el 63,6% de la inversión crediticia performing.

Los créditos y los depósitos minoristas en balance siguen una evolución equilibrada, situando la ratio de crédito sobre depósitos en un nivel óptimo del 90,4%. Este hecho también se refleja en que la ratio LCR (*Liquidity Coverage Ratio*), que indica el nivel de liquidez a corto plazo, y alcanza el 297% (ampliamente por encima del nivel regulatoriamente exigido, del 80%). Así mismo, la ratio NSFR (*Net Stable Financial Ratio*), que mide la relación entre los recursos estables disponibles y los

---





deseables según el tipo de inversiones que realiza Liberbank, se mantiene ampliamente por encima del 100% (127%).

Los activos líquidos del Grupo alcanzan los 5.496 millones de euros, todos ellos de disponibilidad inmediata. Adicionalmente, Liberbank dispone de una capacidad de emisión de 5.818 millones de euros. La estructura de financiación del banco tiene una amplia base de recursos estables, está bien diversificada y no tiene concentración de vencimientos significativa.

Los créditos dudosos totalizan 2.556 millones de euros y presentan una reducción del -20,4% en el primer semestre del año, consolidando la tendencia descendente de ejercicios anteriores. Para finales de 2017 la aspiración del Grupo es reducir los créditos dudosos en un -24%. En la primera mitad del año ya se ha conseguido el 85% del objetivo.

La ratio de morosidad desciende hasta el 11,3%, 265 puntos básicos por debajo del registro de diciembre de 2016. Los objetivos del Grupo contemplan la reducción de la ratio de morosidad por debajo del 7% en 2018 frente al 20,1% y 13,9% registrados al cierre de los ejercicios 2015 y 2016, respectivamente.

Las correcciones de valor por deterioro de préstamos y partidas a cobrar alcanzan los 1.027 millones de euros, situando el nivel de cobertura de activos dudosos en el 40,2% (40 puntos básicos superior al de diciembre de 2016).

La cartera de valores asciende a 10.935 millones de euros, de los que 10.213 millones de euros corresponden a la cartera de renta fija. El perfil de la cartera sigue siendo conservador, con un 96% de su composición formado por deuda soberana de administraciones públicas, con una TIR media del 1,0% y una duración media de 2,95 años. Esta cartera acumula plusvalías por valor de 77 millones de euros (sin considerar el efecto fiscal). En cuanto a la cartera de renta variable, cierra el semestre con un saldo de 722 millones de euros, una variación anual de -15 millones de euros y unas plusvalías de 5 millones de euros.

En la cuenta de resultados, el margen de intereses asciende a 202 millones de euros, lo que supone un 1,0% en términos relativos sobre ATMs, y presenta un descenso interanual del -11,2% debido fundamentalmente a la menor contribución del negocio mayorista.

Las participaciones en diversas sociedades han agregado unos resultados, entre dividendos y resultados de entidades valoradas por el método de la participación, de 27 millones de euros. La mayor parte de estos resultados, 19 millones, son aportados por la participación en Oppidum Capital SL.

Los ingresos netos por comisiones ascienden a 89 millones de euros, y experimentan una disminución interanual del -4,3%, ya que están afectadas por la reducción de comisiones de carácter no recurrente, procedentes principalmente de la gestión de activos de la SAREB. El conjunto de comisiones recurrentes experimenta un crecimiento interanual del +1,7%, basado en los negocios de seguros y fondos de inversión (con crecimientos interanuales del +5,0% y del +18,5% respectivamente).

Los resultados de Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros y de diferencias de cambio añaden al margen bruto 55 millones de euros, procedentes principalmente de ventas de renta fija.

Los resultados contabilizados como Otros ingresos y Otros gastos de explotación presentan un saldo negativo a junio de 20 millones de euros. En este apartado se registran entre otros, 11 millones de euros de aportación al Fondo Único de Resolución, 6 millones de euros de prestación patrimonial por los activos fiscales diferidos monetizables y 4 millones de euros del impuesto estatal sobre depósitos; el resto de ingresos y costes de este apartado tienen su origen en la prestación de servicios no financieros por parte de diversas empresas del Grupo consolidable. La periodificación de la aportación al Fondo de Garantía de Depósitos, que en aplicación del IFRIC21 no debe registrarse hasta diciembre, habría supuesto un gasto a la fecha de aproximadamente 17 millones de euros.

Todos estos factores determinan un margen bruto de 353 millones de euros, con una variación interanual del -36,3%, relacionada fundamentalmente con el descenso de las ganancias por activos y pasivos financieros.



Los gastos de administración se reducen un -3,3%, con reducciones tanto en gastos de personal (-1,1%) como en gastos generales de administración (-6,8%).

El resultado de la actividad de explotación antes de provisiones y deterioros alcanza los 137 millones de euros, lo que representa una tasa sobre ATMs del 0,7%.

El pasado 21 de junio se firmó un acuerdo con los representantes de los trabajadores para poner en marcha un plan de bajas indemnizadas que afectará a un máximo de 525 empleados y cuyos costes aparecen provisionados en la partida de Dotaciones a provisiones. En este mismo epígrafe se registra el impacto de la actualización de provisiones relacionadas con cláusulas suelo, como consecuencia de la experiencia acumulada durante el primer semestre en la resolución de reclamaciones presentadas al amparo del Real Decreto Ley 1/2017. Al 30 de junio, y tras la resolución de buena parte de las reclamaciones presentadas por los clientes, se mantiene un fondo de 48 millones de euros, que de acuerdo a las estimaciones realizadas por el Banco, basadas en la opinión de sus asesores legales, le permitirá cubrir los riesgos derivados tanto de las reclamaciones en curso, como de las que se estima que puedan presentarse en el futuro.

Los deterioros de activos financieros ascienden a 48 millones de euros, de los que 46 millones de euros corresponden a deterioros del crédito, que experimentan un descenso interanual del -73,8%, en sintonía con la positiva evolución de los créditos dudosos. El coste del riesgo recurrente se sitúa en el 0,39% de la inversión crediticia.

Finalmente, en el epígrafe de "Ganancias en activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas", que asciende a 44 millones de euros negativos, se registran principalmente los saneamientos de adjudicados por 40 millones de euros.

El resultado consolidado atribuido a la entidad dominante asciende a 67 millones de euros.

### **2.5 Solvencia**

En los últimos ejercicios el Grupo Liberbank ha reforzado notablemente su nivel de solvencia, gracias a la generación de resultados, el control de los riesgos, la conversión de obligaciones en acciones y las ampliaciones de capital realizadas. Adicionalmente, en marzo de 2017 ha realizado una emisión de obligaciones subordinadas con un plazo de vencimiento de 10 años, que ha incrementado el capital de nivel 2.

De acuerdo a las ratios de Basilea III, el Grupo Liberbank ha alcanzado un nivel de CET 1 Common Equity Tier 1 a 30 de junio del 12,4% (mínimo regulatorio del 4,5%), una ratio de Capital Nivel 1 del 12,7% (mínimo regulatorio del 6%) y una ratio de Capital Total del 14,2% (mínimo regulatorio del 8%). Asimismo, la ratio de apalancamiento se sitúa en el 6,0%.

Al 30 de junio de 2017, el capital de nivel 1 ordinario y los activos ponderados por riesgo del Grupo ascendían a 2.314 y 18.184 millones de euros, respectivamente.

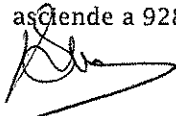
Considerando los resultados preliminares obtenidos, el Grupo estima que la entrada en vigor de la NIIF 9 conllevará una reducción en su capital ordinario de máxima calidad ("CET 1") por debajo del rango informado por la Autoridad Bancaria Europea en su segundo informe de resultados por primera aplicación de la citada norma (entre 33 y 77 puntos básicos) (véase Nota 1.b de la memoria).

### **2.6 Evolución bursátil y estructura de capital**

El pasado 13 de abril se cerró la octava ventana de canje voluntario de obligaciones convertibles por acciones. Se recibieron solicitudes de conversión para 2.355.054 obligaciones, que a un valor nominal de 10 euros/obligación se transformaron en 23,6 millones de fondos propios.

Atendiendo a los cambios medios ponderados de las acciones de la Sociedad, y a los límites mínimos y máximos previstos en su emisión, se procedió a la emisión de un total de 19.106.629 nuevas acciones, representativas del 2,10% del capital social de la Sociedad. Las nuevas acciones se pusieron en circulación el 22 de mayo de 2017.

Tras la conversión de obligaciones convertibles anteriormente mencionada, el número de títulos asciende a 928.393.453.



El día 19 de abril de 2017 Liberbank celebró su Junta General de Accionistas.

El 12 de junio la CNMV consideró apropiado prohibir por el plazo de un mes las ventas en corto y operaciones similares relacionadas con acciones de Liberbank. El motivo fue la alta volatilidad de la acción en un contexto en que no había informaciones negativas difundidas por la Entidad ni pendientes de difundir. El pasado 12 de julio dicha prohibición ha sido prorrogada por un periodo de dos meses.

Respecto a la estructura accionarial, la Fundación Bancaria Caja de Ahorros de Asturias junto con la Fundación Bancaria Caja de Extremadura y la Fundación Bancaria Caja Cantabria controlan un 43,87%, D. Ernesto Luis Tinajero Flores a través de Aivilo Spain SL e Inmosan SA un 7,41%, Corporación Masaveu (incluyendo Flicka Forestal y Fundación María Cristina Masaveu) un 5,47% y Oceanwood Capital Management y Oceanwood Opportunities Master Fund comunicaron una posición conjunta del 12,09%.

### **2.7 Gestión del riesgo**

Los principales riesgos del negocio desarrollado por el Grupo Liberbank, se describen en la nota 3 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo Liberbank correspondientes al ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2016.

### **2.8 Actividades realizadas en materia de I+D+I**

Durante el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2017 y el 30 de junio de 2017, el Grupo ha realizado actividades de I+D+I en aplicativos informáticos.

## **3. Hechos relevantes posteriores al cierre**

No se han producido hechos relevantes con posterioridad al cierre, con impacto significativo en los estados financieros.

## **4. Medidas alternativas del rendimiento**

Adicionalmente a la información financiera contenida en este documento, elaborada de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) aplicables, se incluyen ciertas Medidas Alternativas del Rendimiento (MAR, o APMS), según definición de las Directrices sobre Medidas alternativas de Rendimiento publicadas por la European Securities and Markets Authority el 30 de junio de 2015 (ESMA/2015/1057) ("las directrices ESMA").

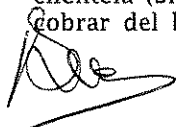
Las directrices ESMA definen las MAR como una medida financiera del rendimiento financiero pasado o futuro, de la situación financiera o de los flujos de efectivo, excepto una medida financiera definida o detallada en el marco de la información financiera aplicable.

Liberbank utiliza determinadas MAR, que no han sido auditadas, con el objetivo de que contribuyan a una mejor comprensión de la evolución financiera de la compañía. Estas medidas deben considerarse como información adicional, y en ningún caso sustituyen la información financiera. Asimismo, estas medidas pueden diferir, tanto en su definición como en su cálculo, de otras medidas similares calculadas por otras compañías y, por tanto, podrían no ser comparables.

Las MAR utilizadas en este documento son las siguientes:

**Crédito sobre depósitos (Loan to deposit):** Cociente entre el crédito a la clientela (neto) y los Depósitos. El crédito a la clientela se registra en el epígrafe Préstamos o partidas a cobrar del balance público, del que se descuentan las adquisiciones temporales de activos. Los Depósitos se registran en el epígrafe Pasivos financieros a coste amortizado (Depósitos) del balance público, a efectos de este cálculo se descuentan las cédulas hipotecarias, las cesiones temporales de activos, los depósitos de entidades de crédito y bancos centrales y se suman los pagarés y CoCos minoristas.

**Ratio de morosidad:** Cociente entre el crédito a la clientela dudoso (bruto) y el total crédito a la clientela (bruto). Numerador y denominador se registran en el epígrafe Préstamos o partidas a cobrar del balance público. No se incluyen, ni en el numerador ni en el denominador, ni las



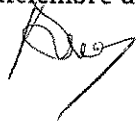
adquisiciones temporales de activos, ni los ajustes por valoración, ni las deudas contabilizadas en el balance reservado dentro del epígrafe de Otros activos financieros no correspondientes a entidades de crédito.

**Ratio de cobertura del crédito:** Definida como correcciones de valor por deterioro del crédito a la clientela entre crédito a la clientela dudoso (bruto). Numerador y denominador se registran en el epígrafe Préstamos o partidas a cobrar del balance público.

**Ratio de eficiencia:** Cociente entre los gastos de administración y el margen bruto.

**Coste del riesgo:** Cociente entre deterioros de activos financieros (de préstamos y partidas a cobrar) de la cuenta pública consolidada (anualizados si no corresponden a un ejercicio completo), entre crédito a la clientela (bruto).

**Activos totales medios (ATMs):** Calculados como la media simple de los activos totales de todos los balances consolidados mensuales del ejercicio en curso (incluido el correspondiente al mes de diciembre del ejercicio anterior) con semisuma de extremos.



## FORMULACIÓN DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS E INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO INTERMEDIO

Reunidos los Administradores de Liberbank, S.A. en Madrid a 26 de julio de 2017 y en cumplimiento de los requisitos establecidos en la legislación vigente, proceden a formular los estados financieros intermedios resumidos consolidados y el informe de gestión consolidado intermedio al 30 de junio de 2017, los cuales vienen constituidos por los documentos que preceden a este escrito, firmados, a efectos de identificación, por el Secretario del Consejo de Administración.

Hasta donde alcanza nuestro conocimiento, los estados financieros intermedios resumidos consolidados que se presentan, elaborados con arreglo a los principios de contabilidad aplicables, ofrecen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Grupo, y el informe de gestión consolidado intermedio incluye un análisis fiel de la información exigida.



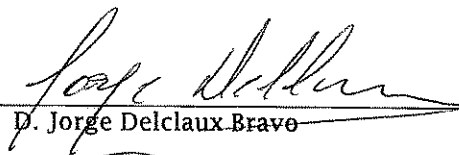
D. Pedro Manuel Rivero Torre



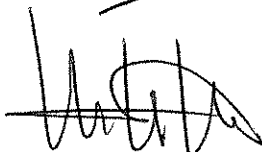
D. Manuel Menéndez Menéndez



D. Víctor Manuel Bravo Cañadas



D. Jorge Delclaux Bravo

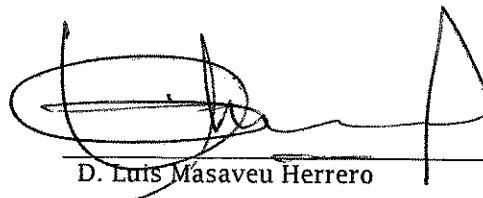


D. Felipe Fernández Fernández



D<sup>a</sup>. María Garaña Corces

D<sup>a</sup>. Davida Sara Marston

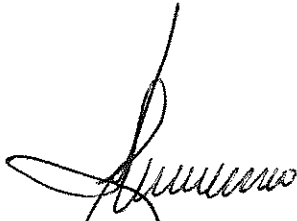


D. Luis Masaveu Herrero



D<sup>a</sup>. María Encarnación Paredes Rodriguez

D. Victor Roza Fresno



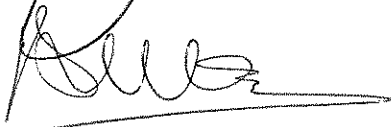
---

D. Ernesto Luis Tinajero Flores



---

D. Eduardo Zúñiga Perez del Molino



---

D. Jesús María Alcalde Barrio

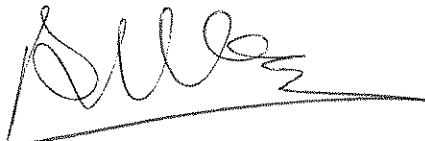
**DILIGENCIA:** Para hacer constar que los estados financieros intermedios resumidos consolidados y el informe de gestión consolidado intermedio al 30 de junio de 2017, formulados por el Consejo de Administración en su sesión del día 26 de julio de 2017 son los que se adjuntan rubricados por el Secretario de dicho Consejo. Asimismo, se da fe de la legitimidad de las firmas de la totalidad de los Administradores del Banco recogidas en este documento.



---

D. Jesús María Alcalde Barrio  
Secretario

**SEGUNDA DILIGENCIA:** Para hacer constar que no figura la firma de D<sup>a</sup> Davida Sara Marston por no encontrarse físicamente en la Sede Social en el momento de la celebración de la reunión del Consejo de Administración en la que se han formulado los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados y el informe de gestión consolidado intermedio al 30 de junio de 2017, si bien se deja constancia de su asistencia a la reunión del Consejo mediante videoconferencia y el pronunciamiento de su voto favorable a los mismos.



---

D. Jesús María Alcalde Barrio  
Secretario