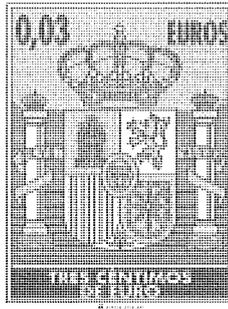




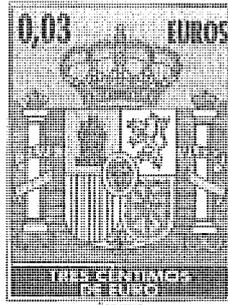
CLASE 8.^a
CLASE 8.^a



OL6174256

**BANCO DE CAJA ESPAÑA DE INVERSIONES, SALAMANCA Y SORIA, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
(GRUPO BANCO CEISS)**

Estados financieros intermedios resumidos consolidados
e informe de gestión intermedio consolidado correspondientes
al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014



OL6174257

CLASE 8.ª

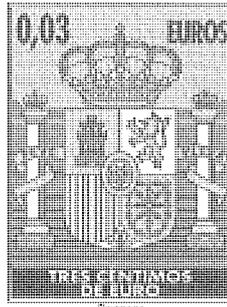
GRUPO BANCO DE CAJA ESPAÑA DE INVERSIONES, SALAMANCA Y SORIA

GRUPO BANCO DE CAJA ESPAÑA DE INVERSIONES, SALAMANCA Y SORIA

BALANZES CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES AL 30 DE JUNIO DE 2014 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2013

(Miles de Euros)

ACTIVO	Nota	30.06.2014	31.12.2013	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Nota	30.06.2014	31.12.2013
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	10.1	217.560	452.859	PASIVO:			
CARTERA DE NEGOCIACIÓN	8.2	33.161	27.036	CARTERA DE NEGOCIACIÓN	8.2	33.216	26.805
Depósitos en entidades de crédito		-	-	Depósitos de bancos centrales		-	-
Crédito a la clientela		-	-	Depósitos de entidades de crédito		-	-
Valores representativos de deuda		-	-	Depósitos de la clientela		-	-
Instrumentos de capital		-	-	Débitos representados por valores negociables		-	-
Derivados de negociación		33.161	27.036	Derivados de negociación		33.216	26.805
Promemoria: Prestados o en garantía		-	-	Posiciones cortas de valores		-	-
				Otros pasivos financieros		-	-
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS		-	-	OTROS PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS		-	-
Promemoria: Prestados o en garantía		-	-				
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	8.3	4.285.948	4.827.335	PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	8.6	32.682.393	34.233.192
Valores representativos de deuda		3.986.859	4.521.035	Depósitos de bancos centrales		7.104.535	8.110.944
Instrumentos de capital		299.089	306.300	Depósitos de entidades de crédito		518.131	839.514
Promemoria: Prestados o en garantía		1.905.452	1.181.581	Depósitos de la clientela		23.859.471	23.798.013
				Débitos representados por valores negociables		330.336	715.263
INVERSIONES CREDITICIAS	8.5	18.490.137	19.144.636	Pasivos subordinados		612.904	638.602
Depósitos en entidades de crédito		230.547	571.288	Otros pasivos financieros		257.016	130.856
Crédito a la clientela		16.486.748	16.734.283	AJUSTES A PASIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURAS		-	-
Valores representativos de deuda		1.772.842	1.839.065	DERIVADOS DE COBERTURA	9	8.645	12.161
Promemoria: Prestados o en garantía		2.349.508	5.480.601	PASIVOS ASOCIADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA		12.806	17.084
CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO	8.4	7.671.935	7.465.800	PASIVOS POR CONTRATOS DE SEGUROS		23.833	24.078
Promemoria: Prestados o en garantía		6.797.657	3.971.394	PROVISIONES	11.2.1	298.101	325.400
AJUSTES A ACTIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURAS		-	-	Fondos para pensiones y obligaciones similares		111.713	120.511
DERIVADOS DE COBERTURA	9	165.487	150.207	Provisiones para impuestos y otras contingentes legales		7.175	3.845
ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA	10.2	670.351	392.717	Provisiones para riesgos y compromisos contingentes		78.558	79.640
PARTICIPACIONES	6	236.553	259.642	Otras provisiones		100.655	121.404
Entidades asociadas		41.149	122.040	PASIVOS FISCALES	29.3	388.255	114.359
Entidades multigrupo		195.404	137.602	Corrientes		6.877	2.413
Entidades del grupo		-	-	Diferidos		381.378	111.946
CONTRATOS DE SEGUROS VINCULADOS A PENSIONES		5.396	5.396	RESTO DE PASIVOS	10.6	162.057	119.547
ACTIVOS POR REASEGUROS		7.141	6.994	TOTAL PASIVO		33.609.306	34.672.626
ACTIVO MATERIAL	10.3	665.748	763.305	PATRIMONIO NETO:			
Inmovilizado material-				FONDOS PROPIOS		1.020.074	605.746
De uso propio		501.713	531.832	Capital-	12	289.802	88.935
Cedido en arrendamiento operativo		501.713	531.832	Escriturado		289.802	88.935
Inversiones inmobiliarias		164.035	231.473	Prima de emisión	12	869.406	266.804
Pro-memoria: Adquirido en arrendamiento financiero		-	-	Reservas	14	(91.344)	(502.643)
ACTIVO INTANGIBLE	10.4	414	607	Reservas (pérdidas) acumuladas		106.441	(272.581)
Fondo de Comercio		184	184	Reservas (pérdidas) de ent. valor. por el métd. de la participación		(197.785)	(230.062)
Otro activo intangible		230	423	Otros instrumentos de capital		-	803.470
ACTIVOS FISCALES	29.3	1.998.336	1.908.686	De instrumentos financieros compuestos		-	803.470
Corrientes		21.777	20.072	Cuotas participativas y fondos asociados		-	-
Diferidos		1.976.559	1.888.614	Resto de instrumentos de capital		-	-
RESTO DE ACTIVOS	10.5	200.538	121.851	Menos: Valores propios		20.607	-
Existencias		-	-	Resultado del ejercicio atribuido a la entidad dominante		(27.183)	(50.820)
Resto de activos		200.538	121.851	Menos: Dividendos y retribuciones		-	-
				AJUSTES POR VALORACIÓN		19.334	48.648
				Activos financieros disponibles para la venta		20.684	33.723
				Coberturas de los flujos de efectivo		-	-
				Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero		-	-
				Diferencias de cambio		-	-
				Entidades valoradas por el método de la participación		(255)	16.020
				Activos no corrientes en venta		-	-
				Resto de ajustes por valoración		(1.095)	(1.095)
				INTERESES MINORITARIOS	13	(9)	51
				Ajustes por valoración		-	-
				Resto		(9)	51
TOTAL ACTIVO		34.648.705	35.527.071	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		34.648.705	35.527.071
PRC-MEMORIA:							
RIESGOS CONTINGENTES	11.2.2	576.918	605.078				
COMPROMISOS CONTINGENTES		1.250.096	1.351.257				



0L6174258

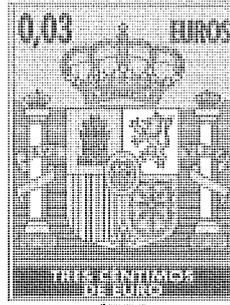
CLASE 8.^a
RENTAS DEL PATRIMONIO

GRUPO BANCO DE CAJA ESPAÑA DE INVERSIONES, SALAMANCA Y SORIA

**Cuentas de Pérdidas y Ganancias Consolidadas
 Correspondientes al 30 de Junio de 2014 y 2013**

(Miles de Euros)

	Nota		
		30.06.2014	30.06.2013
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS	16	400.839	505.152
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	17	255.488	312.265
MARGEN DE INTERESES		145.351	192.887
RENDIMIENTO DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL	18	14.002	9.264
RESULTADO DE ENTIDADES VALORADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN	19	4.121	5.995
COMISIONES PERCIBIDAS	20	71.529	77.023
COMISIONES PAGADAS	21	9.468	10.394
RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS (neto):	22	18.463	278.035
Cartera de negociación		258	634
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
Instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		18.254	28.474
Otros		(49)	248.927
DIFERENCIAS DE CAMBIO (neto)		740	1.037
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN:	23	31.164	33.763
Ingresos de contratos de seguros y reaseguros emitidos		20.399	21.803
Ventas e ingresos por prestación de servicios no financieros		14	59
Resto de productos de explotación		10.751	11.901
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN:	24	40.412	39.791
Gastos de contratos de seguros y reaseguros		14.865	15.879
Variación de existencias		-	-
Resto de cargas de explotación		25.547	23.912
MARGEN BRUTO		235.490	547.819
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN:		144.394	195.738
Gastos de personal	25.1	94.374	143.278
Otros gastos generales de administración	25.2	50.020	52.460
AMORTIZACIÓN		8.435	10.393
DOTACIONES A PROVISIONES (NETO)	11.2.1	23.628	92.492
PÉRDIDAS POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS (NETO):		84.713	187.292
Inversiones crediticias	8.5	84.154	189.125
Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		559	(1.833)
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN		(25.680)	61.904
PÉRDIDAS POR DETERIORO DEL RESTO DE ACTIVOS (neto):	26	(180)	5.298
Fondo de comercio y otro activo intangible		-	-
Otros activos		(180)	5.298
GANANCIAS (PÉRDIDAS) EN LA BAJA DE ACTIVOS NO CLASIFICADOS COMO NO CORRIENTES EN VENTA	27	(384)	(2.878)
DIFERENCIA NEGATIVA EN COMBINACIONES DE NEGOCIOS		-	-
GANANCIAS (PÉRDIDAS) DE ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA NO CLASIFICADOS COMO OPERACIONES INTERRUMPIDAS	28	(21.589)	(37.132)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(47.473)	16.596
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	29.2	(20.737)	2.805
DOTACIÓN OBLIGATORIA A OBRAS Y FONDOS SOCIALES		-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		(26.736)	13.791
RESULTADO DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS (neto)		(458)	(1.100)
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO		(27.194)	12.691
Resultado atribuido a la entidad dominante		(27.183)	12.750
Resultado atribuido a Intereses minoritarios	13	(11)	(59)



0L6174259

CLASE 8.^a
RENTAS DEL PATRIMONIO

GRUPO BANCO DE CAJA ESPAÑA DE INVERSIONES, SALAMANCA Y SORIA

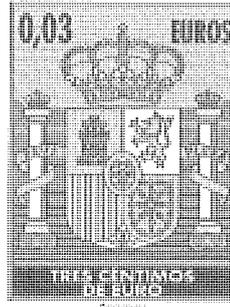
**ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONSOLIDADOS
 CORRESPONDIENTES AL 30 DE JUNIO DE 2014 Y 2013**

(Miles de Euros)

	Ingresos / (Gastos)	
	30.06.2014	30.06.2013
A) RESULTADO DEL EJERCICIO	(27.194)	12.691
B) OTROS INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	(29.314)	40.775
B.1) Partidas que no serán reclasificadas a resultados	-	-
1. Pérdidas y ganancias actuariales en planes de pensiones de prestación definida	-	-
2. Activos no corrientes en venta	-	-
3. Entidades valoradas por el método de la participación	-	-
4. Impuesto sobre beneficios relacionados con partidas que no serán reclasificadas a resultados	-	-
B.2) Partidas que podrán ser reclasificadas a resultados		
1. Activos financieros disponibles para la venta	(19.271)	42.619
1.1. Ganancias (pérdidas) por valoración	(15.423)	75.421
1.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	3.848	32.802
1.3. Otras reclasificaciones	-	-
2. Coberturas de los flujos de efectivo	-	-
2.1. Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
2.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
2.3. Importes transferidos al valor inicial de las partidas cubiertas	-	-
2.4. Otras reclasificaciones	-	-
3. Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
3.1. Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
3.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
3.3. Otras reclasificaciones	-	-
4. Diferencias de cambio	-	654
4.1. Ganancias (pérdidas) por valoración	-	654
4.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
4.3. Otras reclasificaciones	-	-
5. Activos no corrientes en venta	-	-
5.1. Ganancias (pérdidas) por valoración	-	-
5.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
5.3. Otras reclasificaciones	-	-
7. Entidades valoradas por el método de la participación	(17.950)	13.027
7.1. Ganancias (pérdidas) por valoración	(17.950)	13.027
7.2. Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	-
7.3. Otras reclasificaciones	-	-
8. Resto de ingresos y gastos reconocidos	-	-
9. Impuesto sobre beneficios relacionados con partidas que podrán ser reclasificadas a resultados	7.907	(15.525)
C) TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A+B)	(56.508)	53.466
<i>C.1) Atribuidos a la entidad dominante</i>	<i>(56.497)</i>	<i>53.525</i>
<i>C.2) Atribuidos a intereses minoritarios</i>	<i>(11)</i>	<i>(59)</i>



CLASE 8.ª

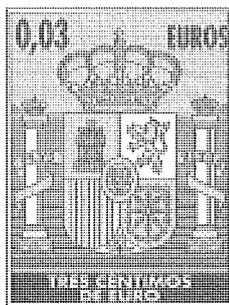


OL6174260

GRUPO BANCO DE CAJA ESPAÑA DE INVERSIONES, SALAMANCA Y SORIA

ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTES AL 30 DE JUNIO DE 2014 Y 2013
(Miles de Euros)

	Patrimonio Neto Atribuido a la Entidad Dominante										Intereses de Minoritarios	Total Patrimonio Neto
	Fondos Propios											
	Capital	Prima de Emisión	Reservas (Pérdidas) Acumuladas	Reservas (Pérdidas) Valoradas por el Método de la Participación	Otros instrumentos de capital	Menos: Valores propios	Resultado del Ejercicio Atribuido a la Entidad Dominante	Menos: Dividendos y Reintegraciones	Total Fondos Propios	Ajustes por Valoración		
Saldo al 1 de enero de 2013	888.837	299.556	425.817	(63.319)	-	-	(2.558.232)	-	(1.013.341)	(31.877)	186	(1.045.032)
Saldo inicial ajustado	888.837	299.556	425.816	(63.319)	-	-	(2.558.232)	-	(1.013.342)	(31.877)	186	(1.045.033)
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	-	12.750	-	12.750	40.775	(59)	53.466
Otras variaciones del patrimonio neto:												
Reducciones de capital	(854.555)	(196.710)	(782.390)	(72.566)	803.470	-	2.558.232	-	1.455.481	-	-	1.455.481
Conversiones de pasivos financieros en capital	888.837	299.556	-	-	803.470	-	-	-	1.188.393	-	-	1.188.393
Distribución de dividendos/Remuneración a los socios	34.282	102.846	-	-	-	-	-	-	940.598	-	-	940.598
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	-	(782.390)	(72.566)	-	-	2.558.232	-	1.703.276	-	-	1.703.276
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30 de junio de 2013	34.282	102.846	(356.574)	(141.885)	803.470	-	12.750	-	454.889	8.898	127	463.914
Saldo al 1 de enero de 2014	88.935	266.804	(272.581)	(230.062)	803.470	-	(50.820)	-	605.746	48.648	51	654.445
Saldo inicial ajustado	88.935	266.804	(272.581)	(230.062)	803.470	-	(50.820)	-	605.746	48.648	51	654.445
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	-	(27.183)	-	(27.183)	(23.314)	(11)	(56.508)
Otras variaciones del patrimonio neto:												
Reducciones de capital	200.867	602.602	379.022	32.277	(803.470)	20.607	50.820	-	441.511	-	(49)	441.462
Conversiones de pasivos financieros en capital	200.867	602.602	-	-	(803.470)	-	-	-	(1)	-	-	(1)
Distribución de dividendos/Remuneración a los socios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con instrumentos de capital propio (neto)	-	-	-	-	-	20.607	-	-	(20.607)	-	-	(20.607)
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	-	387.168	32.277	-	-	50.820	-	470.265	-	-	470.265
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	(8.146)	-	-	-	-	-	(8.146)	-	(49)	(8.195)
Saldo final al 30 de junio de 2014	289.802	869.406	106.441	(197.785)	-	20.607	(27.183)	-	1.020.074	19.334	(9)	1.039.399



OL6174261

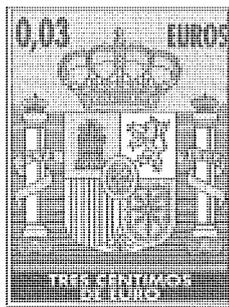
CLASE 8.^a

GRUPO BANCO DE CAJA ESPAÑA DE INVERSIONES, SALAMANCA Y SORIA

**ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO
CORRESPONDIENTES AL 30 DE JUNIO DE 2014 Y 2013**

(Miles de Euros)

	30.06.2014	30.06.2013
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN:	(454.757)	2.665.020
Resultado del ejercicio	(27.194)	12.691
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación-	(496.871)	(1.038.465)
Amortización	8.435	10.393
Otros ajustes	(505.306)	(1.048.858)
Aumento/disminución neto de los activos de explotación-	(1.265.798)	(4.520.221)
Cartera de negociación	5.867	15.662
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	(3.240)
Activos financieros disponibles para la venta	(513.091)	597.717
Inversiones crediticias	(393.549)	(3.032.779)
Otros activos de explotación	(365.025)	(2.097.581)
Aumento/disminución neto de los pasivos de explotación-	(1.219.986)	(828.074)
Cartera de negociación	6.411	312
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	(1.233.441)	(808.584)
Otros pasivos de explotación	7.044	(19.802)
Cobros / Pagos por Impuesto sobre Beneficios	23.496	(1.353)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN:	230.871	(2.350.787)
Pagos	12	3.066.848
Activos materiales	-	3.000
Activos intangibles	12	-
Participaciones	-	219
Activos no corrientes en venta	-	-
Cartera de inversión a vencimiento	-	3.063.629
Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
Cobros	230.883	716.061
Activos materiales	43.156	5.923
Activos intangibles	-	22
Participaciones	46.982	-
Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	-	710.116
Cartera de inversión a vencimiento	140.745	-
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN:	(25.698)	(274.639)
Pagos	25.698	1.716.391
Dividendos	-	-
Pasivos subordinados	25.698	1.716.391
Cobros	-	1.441.752
Pasivos subordinados	-	604.000
Emisión de instrumentos de capital propio	-	837.752
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	740	1.037
E) AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	(248.844)	40.631
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	610.636	634.180
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	361.792	674.811
PRO-MEMORIA:		
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO-		
Caja	102.611	110.019
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	114.949	151.150
Otros activos financieros	144.232	413.642
Menos- Descubiertos bancarios reintegrables a la vista	-	-
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO	361.792	674.811



OL6174262

CLASE 8.ª

**BANCO DE CAJA ESPAÑA DE INVERSIONES, SALAMANCA Y SORIA, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
(GRUPO BANCO CEISS)**

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

(Expresadas en miles de euros)

1. Introducción, bases de presentación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados y otra información

1.1 Introducción y naturaleza del Banco

Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A. (en adelante el "Banco" o "Banco CEISS") es una entidad financiera constituida por tiempo indefinido el 24 de noviembre de 2011. El inicio de su actividad se produce como consecuencia de la aprobación por parte de la Asamblea General de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, Caja de Ahorros y Monte de Piedad (en adelante CEISS, la Caja o la Institución) del ejercicio indirecto de la actividad financiera a través de un banco (Nota 1.3).

El Banco es una entidad sujeta a la normativa y regulaciones de las entidades bancarias que operan en España. Tanto en la "web" oficial del Banco (www.bancocajaespana-duero.es) como en su domicilio social (Calle Marqués de Villamagna, 6-8, Madrid) puede consultarse otra información pública sobre el Banco.

Constituye el objeto social del Banco la realización de toda clase de actividades, operaciones, actos, contratos y servicios propios del negocio de banca en general y que le estén permitidas por la legislación vigente, incluida la prestación de servicios de inversión y servicios auxiliares; y la adquisición, tenencia, disfrute y enajenación de toda clase de valores mobiliarios.

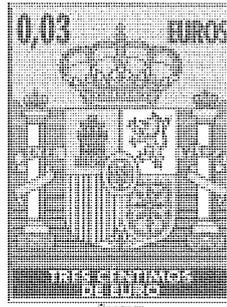
Los estatutos del Banco establecen las actividades que puede llevar a cabo, las cuales corresponden a las actividades típicas de las entidades de crédito y, en particular, se ajustan a lo requerido por la Ley de 26/1988, de 29 de julio, sobre Disciplina e Intervención de las Entidades de Crédito, debiendo ser consideradas a este respecto las limitaciones establecidas en el Plan de Reestructuración de la entidad. (véase Nota 3-a de las cuentas anuales consolidadas de Banco CEISS y sus sociedades dependientes al 31 de diciembre de 2013).

En relación con su actividad y como consecuencia de la toma de razón del Banco del "Term Sheet of the Spanish Authorities Commitments for the Approval of the Restructuring plan of Banco CEISS by the European Commission" (véase Nota 3-a de las cuentas anuales consolidadas de Banco CEISS y sus sociedades dependientes al 31 de diciembre de 2013), las actividades del Banco se centrarán en la Banca minorista en las regiones en las que mantenga su presencia, y durante el periodo de reestructuración no realizará nuevos negocios en el segmento promotor y constructor ni actividades de Banca corporativa ni de Banca de inversión.

El Banco está inscrito en el Registro Mercantil de Madrid y como entidad de crédito en el Registro Especial del Banco de España con el número 2108. Asimismo, el Banco es titular de una licencia para el ejercicio de la actividad bancaria otorgada por el Ministerio de Economía y Hacienda, conforme a lo dispuesto en el artículo 1 y concordantes del Real Decreto 1245/1995.

Como consecuencia de las acciones llevadas a cabo durante el ejercicio 2013 que han tenido como resultado modificaciones en el capital social y en el accionariado del Banco (véase Nota 3-a.2 de las cuentas anuales consolidadas de Banco CEISS y sus sociedades dependientes al 31 de diciembre de 2013), la Caja dejó de ser accionista del Banco, perdiendo de esta manera su condición de unipersonalidad, por lo que pasó a denominarse "Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A."

En relación con la reestructuración y recapitalización del Banco, cabe indicar que con fecha 28 de marzo de 2014 el Consejo de Administración de Unicaja Banco, S.A. procedió a la adopción de los acuerdos necesarios para proceder al canje de los valores aceptantes de la Oferta que, sobre las Acciones y Bonos Necesaria y Contingentemente Convertibles de Banco CEISS, se había realizado el 26 de noviembre de 2013 mediante la



OL6174263

CLASE 8.ª

aprobación, por la CNMV, del folleto de emisión necesario. Con ello, Unicaja Banco S.A. ha pasado a ser el principal accionista de la Entidad.

1.2 Grupo consolidado

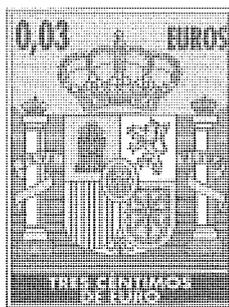
Al 30 de junio de 2014, el 60,66% del capital social de Banco CEISS pertenece a UNICAJA Banco S.A.U. entidad que pertenece al Grupo Unicaja.

Al 31 de Diciembre de 2013 el Grupo Banco CEISS no pertenecía al Grupo Unicaja.

Asimismo, Banco CEISS es cabecera de un subgrupo de entidades dependientes, que se dedican a actividades diversas y que conforman el Grupo Banco CEISS. De acuerdo con el artículo 6 del Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre, por el que se aprueban las Normas para la Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas y se modifica el Plan General de Contabilidad aprobado por Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre y el Plan General de Contabilidad de Pequeñas y Medianas Empresas aprobado por Real Decreto 1515/2007, de 16 de noviembre, el Banco está obligado a formular cuentas anuales consolidadas al tener emitidos valores admitidos a cotización en un mercado regulado de cualquier Estado miembro de la Unión Europea, aplicando las normas internacionales de información financiera adoptadas por los Reglamentos de la Unión Europea. Consecuentemente, el Banco elabora, además de sus propias cuentas anuales, las cuentas anuales consolidadas de Banco CEISS, S.A. y sus sociedades dependientes (Grupo Banco CEISS) de acuerdo a la normativa vigente. Las últimas cuentas anuales consolidadas formuladas por Banco CEISS, S.A. han sido las correspondientes al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2013.

Las entidades que forman parte del Grupo Banco CEISS al 30 de junio de 2014 son las siguientes:

Denominación social	Actividad
Alqunia Duero, S.L.	Promoción inmobiliaria
Bruesa Duero, S.L.	Promoción inmobiliaria
Caja Duero Capital, S.A.U.	Sociedad de cartera
Caja España de Inversiones, Sociedad de Participaciones Preferentes, S.A.U.	Emisión de participaciones
Caja España Fondos, S.A., S.G.I.I.C.	Gestora de fondos de inversión
Caja España Mediación, Operador Banca-Seguros Vinculado, S.A.	Correduría de seguros
Campo Inversiones S.A.U.	Servicios agroganaderos
Conexiones y Servicios Duero, S.A.	Servicios auxiliares
Finandiero Sociedad de Valores, S.A.	Sociedad de valores
Gestión de Inversiones en Alquileres, S.A.	Alquiler de oficinas
Grupo de Negocios Duero, S.A.	Gestión financiera
Guendulain Suelo Urbano, S.L.	Promoción inmobiliaria
Inmocaja, S.A.	Tenedora de bienes inmuebles
Invergestión Sociedad de Inversiones y Gestión, S.A.	Sociedad de cartera
Tubos de Castilla y León, S.A.	Fabricación de tubos
Unión del Duero, Compañía de Seguros Generales, S.A.	Seguros
Viajes Caja España, S.A.	Agencia de viajes
Viproelco, S.A.	Promoción inmobiliaria



0L6174264

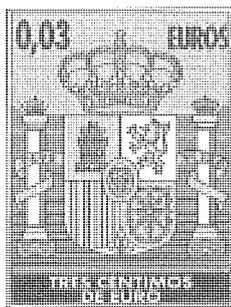
CLASE 8.ª

A continuación se presentan, de forma resumida, los balances de situación individuales al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, las cuentas de pérdidas y ganancias individuales, los estados de cambios en el patrimonio neto individuales y los estados flujos de efectivo individuales de la Entidad Dominante correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014, preparados de acuerdo con los mismos principios y normas contables y criterios de valoración recogidos en la Circular 4/2004 de Banco de España, que no difieren significativamente de los aplicados en las presentes cuentas anuales consolidadas del Grupo:

a) Balances de situación individuales al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013.

	Miles de euros	
	30.06.2014	31.12.2013 (*)
Caja y depósitos en Bancos Centrales	217.527	452.826
Cartera de negociación	33.161	27.036
Activos financieros disponibles para la venta	4.153.354	4.687.587
Inversiones crediticias	18.808.937	19.474.335
Cartera de inversión a vencimiento	7.671.936	7.465.801
Derivados de cobertura	165.487	150.207
Activos no corrientes en venta	502.753	337.491
Participaciones	668.379	522.513
Contratos de seguros vinculados a pensiones	5.396	5.396
Activo material	651.682	749.308
Activo intangible	3	173
Activos fiscales	1.849.729	1.754.352
Resto de Activos	127.734	56.543
Total activo	34.856.078	35.683.568
Cartera de negociación	33.216	26.805
Pasivos financieros a coste amortizado	32.770.286	34.327.750
Derivados de cobertura	8.645	12.161
Provisiones	393.290	427.625
Pasivos fiscales	376.052	102.262
Resto de pasivos	112.514	66.724
Total pasivo	33.694.003	34.963.327
Ajustes por valoración	41.021	62.299
Fondos propios:	1.121.054	657.942
Capital o fondo de dotación	289.802	88.935
Prima de emisión	869.406	266.804
Reservas	11.422	(457.343)
Otros instrumentos de capital	-	803.469
Menos: Valores propios	20.607	-
Resultado del ejercicio	(28.969)	(43.923)
Menos: Dividendos y retribuciones	-	-
Total patrimonio neto	1.162.075	720.241
Total pasivo y patrimonio neto	34.856.078	35.683.568
Riesgos contingentes	571.236	606.784
Compromisos contingentes	1.333.653	1.427.849
Total cuentas de orden	1.904.889	2.034.633

(*) Información presentada, única y exclusivamente, a efectos comparativos.



0L6174265

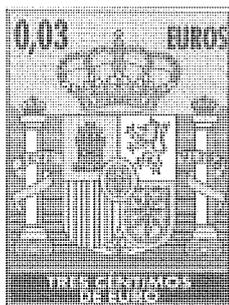
CLASE 8.ª

Cuentas de pérdidas y ganancias individuales

- b) Cuentas de pérdidas y ganancias individuales correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y 2013.

	Miles de euros	
	30.06.2014	30.06.2013 (*)
Intereses y rendimientos asimilados	404.878	509.883
Intereses y cargas asimiladas	254.869	312.290
Margen de intereses	150.009	197.593
Rendimiento de instrumentos de capital	6.495	10.925
Comisiones percibidas	67.525	71.746
Comisiones pagadas	5.651	6.264
Resultados de operaciones financieras (neto)	17.356	279.027
Diferencias de cambio (neto)	740	897
Otros productos de explotación	9.071	9.635
Otras cargas de explotación	25.313	23.170
Margen bruto	220.232	540.389
Gastos de administración	140.190	190.670
Amortización	8.158	9.738
Dotaciones a provisiones (neto)	16.477	163.640
Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)	84.886	138.804
Resultado de la actividad de la explotación	(29.479)	37.537
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	(426)	(98)
Ganancias (pérdidas) en la baja de activos no clasif. como corrientes en venta	(795)	(70)
Diferencia negativa en combinaciones de negocios	-	-
Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas	(21.255)	2.578
Resultado antes de impuestos	(51.103)	40.143
Impuesto sobre beneficios	(16.701)	10.003
Dotación obligatoria a obras y fondos sociales	-	-
Resultado del ejercicio procedente de operaciones continuadas	(34.402)	30.140
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)	5.433	-
Resultado del ejercicio	(28.969)	30.140

(*) Información presentada, única y exclusivamente, a efectos comparativos.



0L6174266

CLASE 8.ª
PREVISIONES

- c) Estados individuales de ingresos y gastos reconocidos correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y 2013.

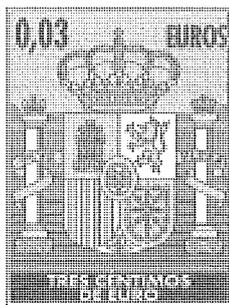
	Miles de euros	
	30.06.2014	30.06.2013 (*)
Resultado del ejercicio	(28.969)	30.140
Otros ingresos y gastos reconocidos	(21.277)	27.464
Activos financieros disponibles para la venta	(31.039)	39.234
Coberturas de los flujos de efectivo	-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-
Diferencias de cambio	-	-
Activos no corrientes en venta	-	-
Ganancias (pérdidas) actuariales en planes de pensiones	-	-
Resto de ingresos y gastos reconocidos	-	-
Impuesto sobre beneficios	9.762	(11.770)
Total ingresos y gastos reconocidos	(50.246)	57.604

(*) Información presentada, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

- d) Estados individuales de cambios en el patrimonio neto correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y 2013.

	Miles de euros							
	Fondos propios						Ajustes por valoración	Patrimonio neto
	Capital	Reservas y prima de emisión	Otros instrumentos de capital	Menos: valores propios	Resultado del ejercicio	Total Fondos Propios		
Saldo inicial al 1 de enero de 2013	888.837	640.242	-	-	(2.511.432)	(982.353)	(3.955)	(986.308)
Ajustes por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial ajustado	888.837	640.242	-	-	(2.511.432)	(982.353)	(3.955)	(986.308)
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	30.140	30.140	27.464	57.604
Otras variaciones del patrimonio neto	(854.555)	(994.739)	803.470	-	2.511.432	1.465.608	(1)	1.465.607
Aumento/ reducción de capital	(888.837)	(299.556)	-	-	-	(1.188.393)	-	(1.188.393)
Conversión de pasivos financieros en capital	34.282	102.846	803.470	-	-	940.598	-	940.598
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	(798.029)	-	-	2.511.432	1.713.403	-	1.713.403
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros movimientos de patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	(1)	(1)
Saldo final al 30 de junio de 2013 (*)	34.282	(354.497)	803.470	-	30.140	513.395	23.508	536.903
Saldo inicial al 1 de enero de 2014	88.935	(190.539)	803.470	-	(43.923)	657.943	62.299	720.242
Ajustes por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial ajustado	88.935	(190.539)	803.470	-	(43.923)	657.943	62.299	720.242
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	(28.969)	(28.969)	(21.277)	(50.246)
Otras variaciones del patrimonio neto	200.867	1.071.367	(803.470)	20.607	43.923	492.080	-	492.080
Aumento/ reducción de capital	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de pasivos financieros en capital	200.867	602.602	(803.470)	-	-	(1)	-	(1)
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	476.911	-	-	43.923	520.834	-	520.834
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con instrumentos de capital	-	-	-	20.607	-	(20.607)	-	(20.607)
Otros movimientos de patrimonio neto	-	(8.146)	-	-	-	(8.146)	-	(8.146)
Saldo final al 30 de junio de 2014	289.802	880.828	-	20.607	(28.969)	1.121.054	41.022	1.162.076

(*) Información presentada, única y exclusivamente, a efectos comparativos.



0L6174267

CLASE 8.ª

ESTADOS FINANCIEROS

- e) Estados de flujos de efectivo resumidos individuales correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y 2013.

	Miles de euros	
	30.06.2014	30.06.2013 (*)
Flujos de efectivo de las actividades de explotación	(384.832)	2.636.841
Resultado del ejercicio	(28.969)	30.140
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación	(351.263)	126.895
Aumento/ Disminución neto en los activos de explotación	(1.084.746)	(2.673.013)
Aumento/ Disminución neto en los pasivos de explotación	(992.086)	(263.819)
Cobros/ Pagos por impuesto sobre beneficios	(97.260)	70.612
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	166.549	(2.284.731)
Pagos	128.420	3.081.976
Cobros	294.969	797.245
Flujos de efectivo de las actividades de financiación	(25.698)	(311.468)
Pagos	25.698	1.718.938
Cobros	-	1.407.470
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	309	473
Aumento/ Disminución neto del efectivo o equivalentes	(243.672)	41.115
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	604.604	628.472
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	360.932	669.587

(*) Información presentada, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

1.3 Mecanismo Único de Supervisión

Con fecha 16 de abril de 2014 se ha publicado el Reglamento BCE/2014/17, del Banco Central Europeo, por el que se establece el marco de cooperación en el Mecanismo Único de Supervisión (MUS) entre el Banco Central Europeo y las autoridades nacionales competentes y con las auditores nacionales designadas (denominado "Reglamento Marco del MUS"). Entre otros aspectos, el Reglamento Marco establece las bases para la asunción por parte del Banco Central Europeo de la función de supervisión de las entidades de crédito, que asumirá sus competencias plenas de supervisión el 4 de noviembre de 2014.

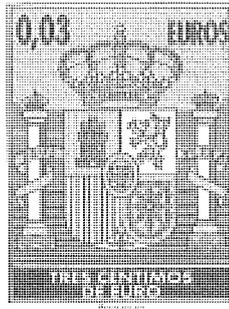
En el marco de este Mecanismo Único de Supervisión, el Banco Central Europeo, en colaboración con las autoridades nacionales, está llevando a cabo un ejercicio de evaluación global previo a la asunción de las funciones de supervisión en noviembre de 2014.

Se trata de un examen exhaustivo de las principales entidades de crédito que consta de tres componentes estrechamente relacionados entre sí: (i) una evaluación del riesgo supervisor, (ii) un análisis de la calidad de los activos (AQR) y (iii) una prueba de resistencia.

Los resultados de la evaluación global se publicarán en la segunda quincena de octubre, tras su aprobación por el Banco Central Europeo, por lo que a la fecha de formulación de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados no se disponen de los resultados de dicha evaluación global.

1.4 Plan de recapitalización y reestructuración y Proyecto de integración con Unicaja

El 12 de diciembre de 2012, el Consejo de Administración de Banco CEISS aprobó el Plan de Reestructuración y Recapitalización del Grupo (el "Plan de Reestructuración" o el "Plan"). Este Plan detallaba las necesidades de capital regulatorio del Grupo, tomando en consideración para ello el análisis realizado por una firma consultora internacional que estimó dichas necesidades en 1.269 millones de euros en el escenario base y en 2.063 millones de euros en el escenario estresado. El Plan de Reestructuración establece también las medidas a adoptar por parte del Grupo para lograr cubrir estas necesidades de capital y para completar su proceso de reestructuración. Este Plan fue aprobado por las autoridades españolas competentes y por la Comisión Europea el 19 de diciembre de 2012.



0L6174268

CLASE 8.ª

En este sentido, el 19 de abril de 2012 se firmó entre las autoridades españolas y la Comisión Europea el "Term Sheet of the Spanish Authorities Commitments for the Approval of the Restructuring Plan of Banco CEISS by the European Commission" (el "Term-Sheet") que recoge, en el marco de la aprobación del Plan de Reestructuración del Grupo, una serie de compromisos relevantes asumidos por parte del Estado Español y del Banco que debe cumplir éste último, entre los que se encuentran el establecimiento para el Grupo de límites cuantitativos en su inversión crediticia, de dimensión de su balance y ratios a cumplir entre financiación concedida y depósitos captados, la necesidad de acometer un proceso de concentración geográfica de su actividad, limitaciones relativas a los negocios a desarrollar, la obligación de llevar a cabo desinversiones en la cartera de sociedades participadas, y el acometer una reducción de su red de oficinas y plantilla de empleados. Estos compromisos deben ser cumplidos todos ellos, de acuerdo a las condiciones establecidas en el Term-Sheet, a lo largo del periodo comprendido entre su aprobación y el 31 de diciembre de 2016.

Entre las medidas a adoptar por parte del Grupo contempladas en el Term-Sheet se encuentra también, de manera consistente con lo establecido en la disposición adicional novena de la Ley 9/2012, de 14 de noviembre, de Reestructuración y Resolución de Entidades de Crédito (la "Ley 9/2012"), la obligación de transmitir los activos recogidos en la disposición adicional octava de dicha Ley a la sociedad de gestión de activos procedentes de la reestructuración bancaria. Tal y como se indica en los apartados siguientes de esta Nota, la mencionada transmisión de activos ha sido realizada durante el ejercicio 2013.

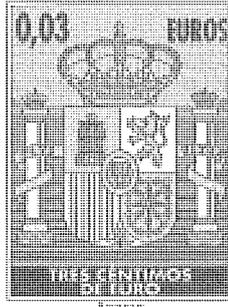
El Term-Sheet recogen también, de manera consistente con los principios de reparto de los costes de reestructuración para los accionistas y tenedores de instrumentos subordinados de las entidades inmersas en estos procesos contenidos en la Ley 9/2012, las medidas a aplicar de gestión de instrumentos híbridos emitidos por el Grupo (participaciones preferentes y emisiones de carácter subordinado) consistentes en el canje de dichas emisiones por acciones o por instrumentos convertibles en capital emitidos por el Banco. Estas medidas se han llevado a cabo durante el ejercicio 2013 y son explicadas en los apartados siguientes de esta Nota.

El Term-Sheet establece también las condiciones, el procedimiento establecido y el calendario acordado relativos todos ellos al compromiso asumido de venta del Banco, así como las medidas que deberían adoptarse en caso de que la venta no se llevase a cabo antes del 31 de diciembre de 2016 o del 31 de diciembre de 2017, que incluyen, en caso de no llevarse a cabo dicha venta antes de esta última fecha, la obligación de presentar por parte del Estado Español ante las autoridades europeas competentes de un plan de resolución del Banco.

Señalar también que la Comisión Rectora del FROB, en su reunión celebrada el día 9 de mayo de 2013, acordó elevar al Banco de España para su aprobación una modificación del Plan de Reestructuración de Banco CEISS a fin de incorporar la oferta de Unicaja Banco que se detalla en el punto 1.5 de esta misma nota que introdujo modificaciones, fundamentalmente, de compromisos y límites similares a los contemplados originalmente en el Term-Sheet, que deberán ser cumplidos desde la óptica de la entidad resultante de la posible integración de ambas entidades.

En este contexto, con fecha 28 de enero de 2014 se hizo público por parte del Banco CEISS la recepción de una comunicación de la Comisión Rectora del FROB en relación a las líneas básicas de nuevas modificaciones del plan de resolución del Banco, las cuales se basan en la asunción de determinados compromisos y limitaciones en relación con la actividad futura del Banco que modifican los previstos inicialmente en el Term Sheet, y que básicamente consisten en: (i) el volumen máximo de la cartera crediticia se ha de reducir un 10% adicional; (ii) el tamaño máximo del balance se ha de reducir un 15% adicional; (iii) la ratio objetivo de préstamos sobre depósitos será un 10% inferior a la prevista inicialmente en las regiones de principal actividad de Banco CEISS; (iv) la reestructuración organizativa incluirá el cierre de un 5% más de oficinas y se mantendrá la disminución de plantilla prevista hasta el 31 de diciembre de 2014, si bien se realizará una reducción adicional del 5% antes del 31 de diciembre de 2016. Asimismo, se imponen restricciones adicionales en materia de reparto de dividendos por el Banco durante el periodo de resolución.

El 11 de marzo de 2014 dichas modificaciones del plan de resolución de Banco CEISS han sido aprobadas por la Comisión Ejecutiva del Banco de España y el 12 de marzo de 2014 la Comisión Europea dio luz verde a dicho plan considerando que la integración de Banco CEISS en Unicaja Banco, S.A.U., garantizará que Banco CEISS se convierta en un banco viable a largo plazo.



OL6174269

CLASE 8.ª
REESTRUCTURACIÓN BANCARIA

A continuación se indican las actuaciones y medidas realizadas durante el ejercicio 2013 en relación con los compromisos adquiridos:

1. Transmisión de activos a la Sociedad de Gestión de Activos procedentes de la Reestructuración Bancaria, S.A. (SAREB) realizada en el ejercicio 2013

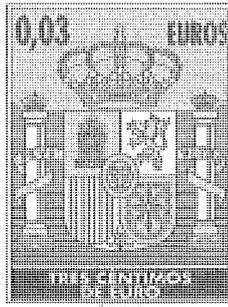
En el marco de lo establecido en el Plan de Reestructuración del Grupo y en el Term-Sheet, en relación con el cumplimiento del deber legal de transmitir activos establecido en la Ley 9/2012 y en el Real Decreto 1559/2012, así como en la resolución del Banco de España de 27 de noviembre de 2012, que fija el precio de los activos, el Banco y aquellas sociedades participadas por el mismo afectadas por el referido deber legal, se formalizó en el ejercicio 2013 un contrato de transmisión de activos a la Sociedad de Gestión de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria, S.A. (SAREB) por un importe total de 3.137 millones de euros. Dicho contrato tiene como fecha de plenos efectos el 28 de febrero de 2013. Dicho precio de traspaso fue satisfecho al Banco por la SAREB mediante la entrega de valores de renta fija emitida por la SAREB que cuentan con la garantía irrevocable del Estado Español.

Asimismo y de acuerdo con los requerimientos mencionados en el párrafo anterior, los préstamos y créditos que fueron traspasados a la SAREB ascienden a 4.950 millones de euros brutos con una provisión asociada contabilizada por el Banco de 2.594 millones de euros conforme al precio fijado de traspaso a la SAREB. El perímetro de activos inmobiliarios del Banco traspasados a la SAREB se ha realizado por un valor de transmisión de 781 millones de euros.

El valor neto contable de los préstamos y activos traspasados en 28 de febrero de 2013 a la SAREB no difería de manera significativa del valor neto contable de los mismos al comienzo del ejercicio 2013, motivo por el cual, este traspaso, no provocó ningún impacto relevante en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2013.

No obstante lo anterior, en virtud del contrato de transmisión suscrito el 28 de febrero de 2013 entre Banco CEISS y SAREB, el precio de transmisión y el perímetro de activos financieros e inmobiliarios traspasados estaban sujetos a un proceso de revisión. En este sentido, con fecha 4 de febrero de 2014 el Banco ha suscrito con la SAREB un acuerdo transaccional de liquidación, mediante el que se fijan los ajustes derivados del contrato de transmisión de activos mencionado anteriormente. Como consecuencia de dicho acuerdo, el importe de los ajustes al precio en favor de la SAREB ha ascendido a 41.437 miles de euros estableciendo asimismo la renuncia expresa por parte de la SAREB a reclamar ulteriores ajustes en el precio satisfecho en la transmisión de los activos. El Banco ha realizado un cargo por dicho importe en el epígrafe "Dotaciones a provisiones (neto)" de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio 2013 con contrapartida en el epígrafe "Provisiones – Otras provisiones" del pasivo del balance a 31 de diciembre de 2013. Con fecha 11 de febrero de 2014 se liquidó este importe mediante la amortización de los bonos correspondientes por parte de la SAREB.

Con fecha 28 de febrero de 2013 el Banco y SAREB suscribieron un contrato de administración y gestión de los activos que han sido transmitidos, en vigor desde el 1 de marzo de 2013, con el objetivo de que el Banco preste todos los servicios necesarios para la administración y gestión de estos activos. Dicho contrato tiene una duración de un año, sin perjuicio de su posible prórroga de forma automática, a instancia de SAREB, por un periodo de igual duración. A partir de ese momento, tanto Banco CEISS como SAREB podrán, de mutuo acuerdo, prorrogar el Contrato por periodos sucesivos de un año de duración. De acuerdo a las condiciones del mencionado contrato de administración y gestión, SAREB abonará a Banco CEISS una comisión por la gestión que ascenderá al 0,15% del valor de la transmisión de los activos, que se liquidará de forma semestral. Adicionalmente, se abonará una comisión de gestión por objetivos que ascenderá al 0,07% anual del valor de transmisión de los activos, siempre que el Banco alcance los objetivos determinados por SAREB. Por último se han fijado comisiones por venta de bienes inmuebles, comisiones por el alquiler de inmuebles y por la cancelación de préstamos.



OL6174270

CLASE 8.ª

2. Acciones de gestión de emisiones de participaciones preferentes y deuda subordinada realizadas durante el ejercicio 2013.

Con fecha 16 de mayo y 15 de julio de 2013, se publicaron sendas Resoluciones de la Comisión Rectora del FROB por las que se fijaron las acciones de recapitalización y de gestión de instrumentos híbridos y deuda subordinada del Banco. (Véase Nota 3-a-2 de las cuentas anuales de Banco CEISS y sus sociedades dependientes al 31 de diciembre de 2013).

3. Concesión de apoyos financieros al Banco por parte del FROB

En el marco de lo dispuesto en el Plan de Reestructuración del Grupo y de las medidas a adoptar para cubrir sus necesidades de capital del Grupo, la Comisión Rectora del FROB acordó, con fecha 24 de abril de 2013, suscribir íntegramente la emisión realizada por parte del Banco de obligaciones convertibles contingentes en acciones ordinarias de nueva emisión ("CoCos") por importe de 604.000 miles de euros que fueron íntegramente suscritas y desembolsadas por parte del FROB. Estos CoCos son considerados como un instrumento de recapitalización en el artículo 29.1.b) de la Ley 9/2012 y sirven para garantizar el desarrollo normal de la actividad y el cumplimiento de las obligaciones financieras y el mantenimiento de los recursos propios mínimos requeridos por el Banco de España, al objeto de llevar a buen término el Plan de Reestructuración. (Véase Nota 3-a-3 de las cuentas anuales de Banco CEISS y sus sociedades dependientes al 31 de diciembre de 2013).

4. Acuerdo laboral

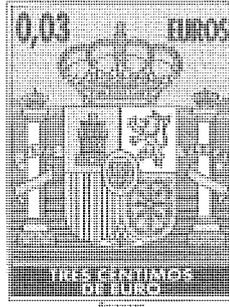
Con fecha 8 de mayo de 2013 se firmó un acuerdo entre los sindicatos y la Dirección del Banco respecto a las medidas de despido colectivo, suspensión de contratos, traslados y bajas indemnizadas que están siendo llevadas a cabo. El mencionado acuerdo contempla la aplicación de medidas de reducción de plantilla que afectarán a 1.230 empleados, dentro de un plazo de ejecución que se extenderá hasta el 31 de diciembre de 2014. (Véase Nota 3-a-4 de las cuentas anuales de Banco CEISS y sus sociedades dependientes al 31 de diciembre de 2013).

- 1.5 Proceso de adquisición de Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A.

Con fecha 26 de septiembre de 2011, la Asamblea de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, aprobó el contrato de integración para la constitución de un grupo consolidable de entidades de crédito, sobre la base de un sistema institucional de protección (en adelante "SIP"), entre Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, Caja de Ahorros y Monte de Piedad (CEISS) Monte de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga, Antequera y Jaén (Unicaja), todo ello en los términos que figuran en el Contrato de Integración, y sometido a una serie de condiciones suspensivas.

El 30 de marzo de 2012, los Consejos de Administración de Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A.U. (Banco CEISS) y Unicaja Banco, S.A.U. aprobaron el Contrato de Integración Modificado. El objetivo de esta modificación era la adaptación a las nuevas circunstancias que se derivan de las exigencias de la reforma de la regulación financiera, en concreto, del Real Decreto-Ley 2/2012, de las nuevas condiciones internacionales para el sector, y de la propia evolución del entorno económico-financiero y normativo. Todo ello determinó que el proyecto de integración entre Unicaja y CEISS, definido conforme a lo dispuesto en el contrato de integración inicial, requiriese una adaptación y actualización a las nuevas circunstancias. El Contrato de Integración Modificado se firmó con fecha 31 de marzo de 2012, e incluía también una serie de condiciones suspensivas.

Los Consejos de Administración de Unicaja Banco, S.A.U. y Monte de Piedad de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga, Antequera y Jaén (Unicaja), en reunión mantenida el 21 de diciembre de 2012, acordaron constatar que las condiciones suspensivas a las que quedó sujeto el Contrato de Integración de fecha 31 de marzo de 2012, entre Monte de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga, Antequera y Jaén (Unicaja), Unicaja Banco, S.A.U., Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, Caja de Ahorros y Monte de Piedad (CEISS) y Banco Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A.U. (Banco CEISS) habían devenido de imposible cumplimiento, y, en consecuencia, consideraron que dicho Contrato de Integración, en los términos allí previstos, había quedado sin efecto.



OL6174271

CLASE 8.^a

Posteriormente, con fecha 15 de julio de 2013, el Consejo de Administración de Unicaja Banco, S.A.U. acordó iniciar los trámites necesarios para la realización de una oferta dirigida a los accionistas y titulares de bonos necesaria y contingentemente convertibles de Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A. ("Banco CEISS"), con la única excepción de aquellos valores que sean titularidad del Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria ("FROB").

En el marco de la citada oferta, Unicaja Banco ofreció a los actuales accionistas de Banco CEISS acciones de nueva emisión de Unicaja Banco, mientras que a los titulares de bonos necesaria y contingentemente convertibles de Banco CEISS se les ofreció una combinación de (i) bonos necesaria y contingentemente convertibles y (ii) bonos perpetuos contingentemente convertibles, todos ellos de Unicaja Banco, S.A.U.

La formulación de la citada oferta estaba sujeta a una serie de condiciones previas, entre otras, a la obtención de las correspondientes autorizaciones administrativas y regulatorias. Asimismo, la eficacia de la oferta estaba condicionada, entre otras, a su aceptación por parte de accionistas titulares de, al menos, un 75% de las acciones representativas del capital social de Banco CEISS y del conjunto de bonos necesaria y contingentemente convertibles de dicha entidad actualmente en circulación.

En el supuesto de aceptación total de la oferta, las acciones que se entregarán a los actuales accionistas de Banco CEISS más las que resulten de la conversión de los bonos de Unicaja Banco, S.A.U. que se entregarían en el marco de la citada oferta representarán un 26% del capital de Unicaja Banco, después de la adquisición. En caso de conversión parcial, este porcentaje se ajustaría proporcionalmente.

El 29 de enero de 2014 Unicaja Banco comunicó, una vez finalizado el plazo de aceptación del canje, que se había cumplido la aceptación mínima de acciones, alcanzando el 99,16% y no se había cumplido la condición de aceptación mínima del conjunto de valores, que alcanzó el 60,66%.

Con fecha 12 de marzo de 2014 La Comisión Ejecutiva del Banco de España aprobó la modificación del plan de resolución de Banco CEISS, propuesta por la Comisión Rectora del Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB), que supone la integración de esta entidad en el grupo Unicaja, tras la culminación de la operación de canje de instrumentos de capital de Banco CEISS por instrumentos similares de Unicaja Banco. Un día después y mediante Comunicado de Prensa la Comisión Europea ha dado luz verde al plan de reestructuración considerando que la integración de Banco CEISS en Unicaja Banco SAU garantizará que Banco CEISS se convierta en un banco viable a largo plazo.

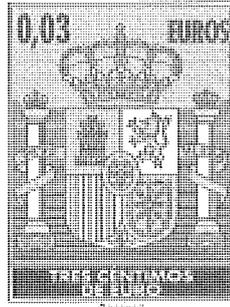
Asimismo el 17 de marzo de 2014 se ha procedido a la aprobación de la Modificación del Plan de Resolución y Term Sheet de Banco CEISS por parte de la Comisión Rectora del FROB. Dicho organismo ha comunicado también el 18 de marzo de 2014 la Aprobación por la Comisión Europea de las ayudas de estado en la modificación del Plan de Resolución de Banco CEISS.

1.5.1. Ampliación de capital

El Consejo de Administración de Banco CEISS celebrado el 25 de junio de 2014 acuerda la conversión obligatoria total de los Bonos Necesaria y Contingentemente Convertibles, emitidos en virtud del Acuerdo Octavo de la Resolución del Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria de fecha de 16 de mayo de 2013, por concurrencia del evento regulatorio previsto en el citado Acuerdo Octavo de la Resolución del FROB. De acuerdo con los términos de la Resolución del FROB y con objeto de atender la conversión de la totalidad de los Bonos Necesaria y Contingentemente Convertibles:

(i) Se ejecuta el aumento de capital social acordado en la Resolución del FROB en la cuantía de 200.867.403,25€, mediante la emisión de 803.469.613 nuevas acciones, de la misma clase y serie que las existentes. Como consecuencia de la ejecución del aumento de capital acordado, el capital social de Banco CEISS quedará fijado en 289.802.059€, y dividido en 1.159.208.236 acciones, de 0,25€ de valor nominal cada una, y representadas mediante anotaciones en cuenta.

(ii) La relación de conversión de los Bonos Necesaria y Contingentemente Convertibles en acciones ordinarias de Banco CEISS es la que resulte del cociente entre el valor nominal unitario de dichos Bonos (1,00.-€) y el valor atribuido a las acciones ordinarias de Banco CEISS, S.A. (Precio de Conversión), establecido en (1,00.-€) por acción. En consecuencia, por cada Bono Necesaria y Contingentemente Convertible, le corresponderá a cada titular una nueva acción de Banco CEISS.



OL6174272

CLASE 8.ª

(iii) Como consecuencia de la conversión, las nuevas acciones emitidas en la ampliación de capital quedan íntegramente suscritas y desembolsadas, sin que existan picos o fracciones, concediendo a sus titulares los mismos derechos políticos y económicos que el resto de acciones ordinarias existentes, a partir de la fecha de inscripción de las nuevas acciones a nombre de sus respectivos titulares en los correspondientes registros contables.

Las acciones ya existentes y las acciones emitidas no cotizan en ningún mercado secundario.

1.5.2 Ajuste provisional de valor razonable

Como consecuencia de la mencionada adquisición de Banco CEISS por Unicaja Banco S.A., se produce, desde un punto de vista contable, una Combinación de Negocios en el sentido de lo establecido en la Circular de Banco de España 4/2004 de 22 de diciembre sobre Normas de Información Financiera Pública y Reservada y modelos de los Estados Financieros en su norma Cuadragésima tercera y en la Norma Internacional de Información Financiera nº 3 (NIIF 3). En la fecha de adquisición la entidad adquirente incorporará en sus estados financieros, o en los consolidados, los activos, pasivos y pasivos contingentes de la adquirida.

Tanto la norma española como la internacional establecen que todas las combinaciones de negocios se contabilizarán en la adquirente, aplicando el método de adquisición siendo éste el coste de la combinación, que estará formado por el valor razonable de los activos entregados, de los pasivos incurridos y de los instrumentos de capital emitidos por el adquirente y por cualquier otro coste directamente atribuible a la combinación de negocios (honorarios de asesores legales y consultores etc.)

En la fecha de adquisición, la entidad adquirente comparará el coste de la combinación de negocios con el porcentaje adquirido del valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes de la entidad adquirida. El valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes de la entidad adquirida serán el importe por el que se integrarán en los estados consolidados de la Entidad adquirente.

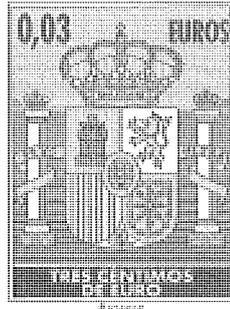
Entre las asunciones de la oferta de Unicaja Banco para la adquisición de Banco CEISS se contemplaba la realización de una Puesta a Valor Razonable de Banco CEISS en el momento de la toma de control por Unicaja Banco, que produzca una revalorización neta positiva de activos y pasivos, incrementando el patrimonio neto de la Entidad, y no sólo a los efectos de su inclusión en los estados consolidados de la entidad adquirente, sino también en los estados financieros individuales, para lo cual se ha obtenido previa autorización del Banco de España.

El impacto de la revalorización preliminar se presenta a continuación:

Los ajustes provisionales totales netos por puesta a valor razonable realizados sobre el patrimonio neto de Banco CEISS a la fecha de toma control por parte del Grupo Unicaja Banco ascienden a 432.780 miles de euros. El desglose de estos ajustes entre las distintas partidas del activo y pasivo es el siguiente:

- Ajuste negativo de 301.579 miles de euros en concepto de deterioro de activos, que se ha registrado fundamentalmente sobre el epígrafe de "Inversiones crediticias", como mejor estimación a la fecha de formulación de los presentes estados financieros intermedios de la diferencia entre el valor de mercado y el valor contable del crédito a la cliente.
- Ajuste positivo de 346.880 miles de euros sobre los valores representativos de deuda registrados en el epígrafe de "Cartera de inversión a vencimiento".
- Ajuste positivo de 255.555 miles de euros sobre el epígrafe de "Participaciones".
- Ajuste positivo de 90.474 miles de euros sobre los activos fiscales diferidos.
- Ajuste negativo de 291.660 miles de euros sobre las cédulas hipotecarias registradas como depósitos de la clientela en el epígrafe de "Pasivos financieros a coste amortizado", en base a la mejor estimación de su valor a la fecha.
- Ajuste positivo de 250.210 miles de euros sobre los pasivos fiscales diferidos.

En cumplimiento de la normativa contable vigente, y de acuerdo con lo dispuesto en el párrafo 45 de la NIIF 3 'Combinaciones de negocios', la entidad adquirente tiene el plazo de un año desde la fecha de adquisición para realizar la valoración de la combinación de negocios y la puesta a valor razonable de los activos y



OL6174273

CLASE 8.ª



pasivos de Banco CEISS. En este sentido, los ajustes presentados anteriormente son la mejor estimación disponible a la fecha de formulación de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, por lo que tienen carácter provisional y no se pueden considerar como definitivos.

Así pues, en la comparación general de las cifras sobre el ejercicio anterior, debe tenerse en cuenta el efecto que ha tenido esta Puesta a Valor Razonable de los activos y pasivos y patrimonio neto como consecuencia de la operación de adquisición de la Entidad y que ha supuesto un efecto neto sobre el patrimonio y sobre el total balance de 522 y 408 millones de euros respectivamente.

1.6 Bases de presentación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados

Los estados financieros intermedios resumidos consolidados de Banco CEISS, S.A y de su Grupo consolidado correspondientes al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014 han sido formulados por los Administradores del Banco en su reunión del Consejo de Administración celebrada el 27 de agosto de 2014.

Los estados financieros intermedios resumidos consolidados del período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014, se han preparado de acuerdo con los registros de contabilidad del Banco y de cada una de las sociedades que componen el Grupo e incluyen los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogeneizar los criterios de contabilidad y de presentación y se presentan de conformidad con lo establecido en la Norma Internacional de Contabilidad 34 "Información Financiera Intermedia" recogida en las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (en adelante NIIF-UE) y de acuerdo a lo dispuesto en la Circular 1/2008 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, de 30 de enero de 2008, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo al 30 de junio de 2014, así como de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo consolidados que se han producido en el Grupo durante el período de seis meses finalizado en dicha fecha.

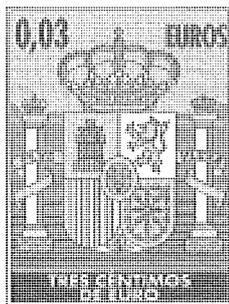
Los estados financieros intermedios resumidos consolidados formulados por los Administradores del Banco deben ser leídos en conjunto con las cuentas anuales consolidadas del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2013, elaboradas conforme a las NIIF-UE y a la Circular 4/2004 de Banco de España, que fueron formuladas por el Consejo de Administración con fecha 20 de marzo de 2014 y aprobadas por la Junta General de Accionistas el 30 de abril de 2014. En consecuencia, no ha sido preciso repetir ni actualizar determinadas notas o estimaciones incluidas en las mencionadas cuentas anuales consolidadas. En su lugar, las notas explicativas seleccionadas adjuntas incluyen una explicación de los sucesos o variaciones que resultan, en su caso, significativos para la explicación de los cambios en la situación financiera consolidada y en los resultados consolidados de las operaciones, de los cambios en el patrimonio neto consolidado y de los flujos de efectivo consolidados en del Grupo desde el 31 de diciembre de 2013, fecha de las cuentas anuales consolidadas anteriormente mencionadas, hasta el 30 de junio de 2014.

En la elaboración de los estados financieros intermedios resumidos consolidados del Banco y sociedades dependientes que componen el Grupo correspondiente al período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014 se han seguido los principios contables y los criterios de valoración generalmente aceptados, descritos en ésta y en la Nota 1.7. No existe ningún principio contable o criterio de valoración de carácter obligatorio que, teniendo un efecto significativo en las cuentas anuales consolidadas, se haya dejado de aplicar.

Los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, salvo mención en contrario, se presentan en miles de euros.

1.7 Principios y políticas contables

Los principios contables y las normas de valoración que se han aplicado en la elaboración de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2014 coinciden con los aplicados en la elaboración de las cuentas anuales consolidadas del Grupo al 31 de diciembre de 2013, que pueden ser consultados en la Nota 2 de dichas cuentas anuales consolidadas. Por tanto, los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados se han elaborado aplicando los principios contables y las normas de valoración establecidos por las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (en adelante, "NIIF-UE"), teniendo en consideración la Circular 4/2004 de Banco de España, de 22 de diciembre, que constituye el desarrollo y adaptación al sector de entidades de crédito españolas de las Normas Internacionales de Información Financiera aprobadas por la Unión Europea.



OL6174274

CLASE 8.ª

CONTABILIDAD FINANCIERA

1.8 Cambios en los criterios contables

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014 han pasado a ser de obligado cumplimiento las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera e interpretaciones de éstas y, por tanto, han sido aplicadas en la elaboración de los estados financieros intermedios resumidos consolidados de Banco CEISS al 30 de junio de 2014:

Normas, modificaciones e interpretaciones (Nota 1.8.1)	Descripción	Aplicación obligatoria ejercicios iniciados a partir de
NIIF 10	Estados financieros consolidados	1 de enero de 2014
NIIF 11	Acuerdos conjuntos	1 de enero de 2014
NIIF 12	Revelación de participaciones en otras entidades	1 de enero de 2014
Modificación de la NIC 27	Estados financieros separados	1 de enero de 2014
Modificación de la NIC 28	Inversiones en asociadas y negocios conjuntos	1 de enero de 2014
Modificación de la NIC 32	Compensación de activos financieros y pasivos financieros	1 de enero de 2014
Modificación de la NIC 36	Información a revelar sobre el impacto recuperable de los activos no financieros	1 de enero de 2014
Modificación de la NIC 39	Novación de derivados y continuación de la contabilidad de coberturas	1 de enero de 2014
Modificación de las NIIF 10, 11, 12 y NIC 27	Estados financieros consolidados, acuerdos conjuntos, revelación de participaciones en otras entidades y entidades de inversión	1 de enero de 2014

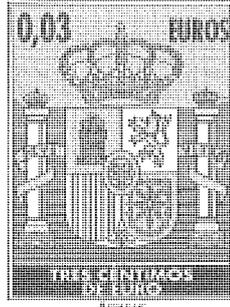
A la fecha de formulación de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, las siguientes normas e interpretaciones (las más relevantes adoptadas a esa fecha) que habían sido publicadas por el IASB no habían entrado en vigor, bien porque su fecha de efectividad es posterior a la fecha de estas cuentas anuales consolidadas, o bien porque aún no han sido adoptadas por la Unión Europea:

Normas, modificaciones e interpretaciones (Nota 1.8.2)	Descripción	Aplicación obligatoria ejercicios iniciados a partir de
CINIIF 21	Gravámenes	1 de enero de 2015
Modificación de la NIC 19	Planes de prestación definida: Aportaciones de los empleados	1 de julio de 2014
Modificación de las NIC 16 y 38	Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016
NIIF 9	Instrumentos financieros	1 de enero de 2015
NIIF 14	Cuentas regulatorias diferidas	1 de enero de 2016
Modificación de la NIIF 11	Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas	1 de enero de 2016
NIIF 15	Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes	1 de enero de 2017
Mejoras a las NIIF	Modificaciones menores de una serie de normas	1 de julio de 2014

1.8.1 Normas e interpretaciones efectivas en el presente ejercicio

En el primer semestre de 2014 han entrado en vigor las siguientes modificaciones de las NIIF o interpretaciones de las mismas (en adelante, "CINIIF"), que no han tenido impacto significativo en los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos:

- o NIIF 10 "Estados financieros consolidados": Sustituye las pautas sobre control y consolidación recogidas en la NIC 27 y elimina la SIC 12. Introduce cambios en el concepto de control donde para que exista control, es necesario que confluyan dos elementos: poder sobre una entidad y rendimientos variables. El poder se define como la capacidad de dirigir las actividades de la entidad que afectan de forma significativa el rendimiento de la misma. La norma proporciona una guía de aplicación extensa para aquellos casos en que resulte difícil determinar si existe control o no, por ejemplo, cuando un inversor ostenta menos de la mitad de los derechos de voto en una entidad. El concepto de unidad de la sociedad dominante y sus dependientes a efectos de los estados financieros consolidados, así como los procedimientos de consolidación no han sufrido cambios con respecto a la NIC 27 anterior. Si bien esta norma es de aplicación obligatoria a todos los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013 según la fecha de entrada en vigor establecida por el IASB, a efectos de la Unión Europea, esta nueva norma es de aplicación obligatoria para todos los ejercicios comenzados a partir del 1 de enero de 2014.
- o NIIF 11 "Acuerdos conjuntos": Proporciona un tratamiento contable para acuerdos conjuntos, basado en los derechos y obligaciones surgidas del acuerdo y no en su forma legal. Los tipos de acuerdos conjuntos se reducen a dos: explotaciones conjuntas y negocios conjuntos. Las explotaciones

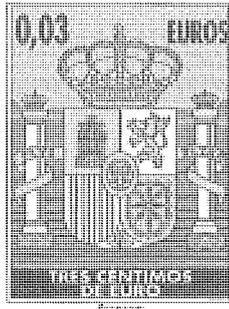


OL6174275

CLASE 8.^a

conjuntas implican que un partícipe tiene derechos directos sobre los activos y obligaciones surgidos del acuerdo, por lo que registra su participación proporcional en los activos, pasivos, ingresos y gastos de la entidad en la que participa. Por su parte, los negocios conjuntos surgen cuando un partícipe tiene derecho al resultado o a los activos netos de la entidad en la que participa y por tanto, emplea el método de puesta en equivalencia para contabilizar su participación en la entidad. Ya no se permite contabilizar las participaciones en los negocios conjuntos de acuerdo con el método de consolidación proporcional. Si bien esta norma es de aplicación obligatoria a todos los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013 según la fecha de entrada en vigor establecida por el IASB, a efectos de la Unión Europea, esta nueva norma es de aplicación obligatoria para todos los ejercicios comenzados a partir del 1 de enero de 2014.

- o NIIF 12 "Desgloses sobre participaciones en otras entidades": Contiene los requisitos de desglose para entidades que reportan bajo la nueva NIIF 10 "Estados financieros consolidados" y la nueva NIIF 11 "Acuerdos conjuntos". Adicionalmente, sustituye los requisitos de desglose anteriormente incluidos en las antiguas NIC 28 "Inversiones en empresas asociadas" y NIC 31 "Participaciones en negocios conjuntos". Bajo la NIIF 12, hay que desglosar información que permita a los usuarios de los estados financieros evaluar la naturaleza, los riesgos y los efectos financieros asociados con las participaciones de la entidad en dependientes, empresas asociadas, acuerdos conjuntos y entidades estructuradas no consolidadas. Si bien esta norma es de aplicación obligatoria a todos los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013 según la fecha de entrada en vigor establecida por el IASB, a efectos de la Unión Europea, esta nueva norma es de aplicación obligatoria para todos los ejercicios comenzados a partir del 1 de enero de 2014.
- o NIC 27 (Modificación) "Estados financieros separados": Los requisitos anteriormente recogidos en la NIC 27 respecto de la elaboración de estados financieros consolidados se han recogido en la nueva NIIF 10, por lo que el ámbito de aplicación de aquella queda reducido a la contabilización de inversiones en dependientes, negocios conjuntos y empresas asociadas en los estados financieros individuales bajo NIIF de la entidad inversora, que no han sufrido modificaciones con respecto a la normativa anterior. Si bien es de aplicación obligatoria a todos los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2013 según la fecha de entrada en vigor establecida por el IASB, a efectos de la Unión Europea, la modificación de la NIC 27 es de aplicación obligatoria para todos los ejercicios comenzados a partir del 1 de enero de 2014.
- o NIC 28 (Modificación) "Inversiones en entidades asociadas y negocios conjuntos": La NIC 28 se ha actualizado para incluir referencias a los negocios conjuntos, que bajo la nueva NIIF 11 "Acuerdos conjuntos" tienen que contabilizarse según el método de puesta en equivalencia. A efectos de la Unión Europea, se establece como fecha de entrada en vigor los ejercicios comenzados a partir del 1 de enero de 2014.
- o Modificación de la NIC 32 "Compensación de activos con pasivos financieros": En la enmienda de la NIC 32 "Instrumentos financieros: Presentación", se modifica la Guía de Aplicación de la norma para aclarar algunos de los requisitos para la compensación de activos financieros con pasivos financieros en el balance de situación. La modificación no conlleva cambios al modelo de compensación ya existente en la NIC 32, que sigue siendo aplicable cuando, y solo cuando, una entidad tiene actualmente el derecho, exigible legalmente, de compensar los importes reconocidos, y la intención de liquidar la cantidad neta, o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente. La enmienda aclara que el derecho de compensar tiene que estar disponible en el momento actual - es decir, no depende de un evento futuro. Adicionalmente, el derecho tiene que ser exigible legalmente en el curso ordinario de las operaciones de las contrapartes implicadas en la transacción, incluso en los casos de incumplimiento ("default"), insolvencia y quiebra. La modificación de la NIC 32 es de aplicación obligatoria para todos los ejercicios comenzados a partir del 1 de enero de 2014 y aplica de forma retroactiva.
- o NIC 36 (Modificación) "Información a revelar sobre el importe recuperable de los activos no financieros". La modificación requiere que se presente información complementaria sobre las mediciones hechas a valor razonable cuando ha habido un deterioro de valor o una reversión del mismo. Elimina el requisito de revelar el importe recuperable cuando una unidad generadora de efectivo (UGE) contiene fondo de comercio o un activo intangible de vida útil indefinida, pero no se ha registrado ninguna pérdida por deterioro, requiere el desglose del importe recuperable de un



OL6174276

CLASE 8.ª

activo o una UGE cuando una pérdida por deterioro haya sido reconocida o revertida; y exige la divulgación detallada de cómo se ha medido el valor razonable menos los costes de enajenación o disposición por otra vía cuando una pérdida por deterioro haya sido registrada o revertida. Esta modificación aplica a los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2014 y aplica retrospectivamente.

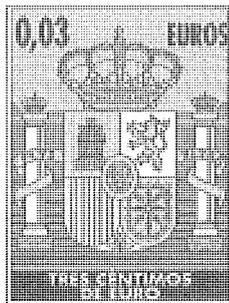
- o NIC 39 (Modificación) "Novación de derivados y continuidad de contabilidad de cobertura": Bajo esta norma, una entidad está obligada a interrumpir la contabilidad de cobertura cuando un derivado que ha sido designado como instrumento de cobertura es objeto de novación a una cámara de contrapartida central (CCP en sus siglas en inglés), dado que el derivado original deja de existir. El nuevo derivado con la CCP se reconoce en el momento de la novación. Esta modificación aplica a los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2014.
- o NIIF 10 (Modificación), NIIF 11 (Modificación) y NIIF 12 (Modificación) "Estados financieros consolidados, acuerdos conjuntos y revelación de participaciones en otras entidades": Las diferencias entre el concepto de "control" bajo la NIIF 10 y la NIC 27/ SIC 12 pueden obligar a consolidar una entidad previamente no consolidada y viceversa. NIIF 10 (Modificación), NIIF 11 (Modificación) y NIIF 12 (Modificación) "Estados financieros consolidados, acuerdos conjuntos y revelación de participaciones en otras entidades: Guía de transición. El IASB ha modificado las disposiciones transitorias de la NIIF 10 "Estados financieros consolidados, la NIIF 11 "Acuerdos conjuntos", y la NIIF 12 "Revelación de participaciones en otras entidades" para aclarar que la fecha de primera aplicación es el primer día del primer ejercicio anual en el que se aplica la NIIF 10 por primera vez. Por otro lado, cuando la decisión sobre la necesidad de consolidar no cambie en la fecha de primera aplicación de la NIIF 10 (es decir, la participación se consolidaría tanto bajo la NIC 27/ SIC 12 como bajo la NIIF 10, o bien no se consolidaría bajo ninguna de las dos), no se requiere ningún ajuste contable. Esta ayuda en la transición a la nueva normativa también aplica respecto a las participadas enajenadas antes de la fecha de primera aplicación de la NIIF 10. Hacen falta desgloses comparativos bajo la NIIF 12 en relación con dependientes, empresas asociadas y negocios conjuntos. No obstante, se limitan al ejercicio comparativo inmediatamente precedente al primer periodo anual en el que se aplica la NIIF 12 por primera vez. Además, no hace falta desglosar información comparativa sobre entidades estructuradas no consolidadas. Bajo determinadas circunstancias, la modificación a la NIIF 10 implica que los fondos y entidades similares estarán eximidos de consolidar las entidades sobre las que ejercen control. En vez de ello, las valorarán a valor razonable con cambios en resultados. Por tanto, estas modificaciones dan una excepción a las entidades que cumplen con la definición de "entidad de inversión" y que presentan características concretas. También se han hecho modificaciones a la NIIF 12 para introducir requerimientos de información que una sociedad de este tipo tiene que incluir en sus cuentas anuales consolidadas. La modificación de las mencionadas normas es de aplicación obligatoria para todos los ejercicios comenzados a partir del 1 de enero de 2014.

De la aplicación de las mencionadas normas contables e interpretaciones no se han derivado efectos significativos en los estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo.

1.8.2 Normas e interpretaciones emitidas no vigentes

A la fecha de formulación de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, se habían publicado nuevas Normas Internacionales de Información Financiera así como interpretaciones de las mismas, que no resultan de obligatorio cumplimiento al 30 de junio de 2014 y que el Grupo no ha procedido a su aplicación a dicha fecha. A la fecha actual, todavía no se ha finalizado el análisis de los futuros impactos que pudieran derivarse, en su caso, de la adopción de estas normas, si bien, no se esperan impactos significativos por su entrada en vigor. Estas normas son las siguientes:

- o CINIIF 21 "Gravámenes": Es una interpretación de la NIC 37 "Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes" que aborda el tratamiento contable de los gravámenes impuestos por las administraciones públicas, distintos del impuesto sobre las ganancias y de multas y sanciones impuestas por el incumplimiento de la legislación. La cuestión principal que se plantea al respecto es cuándo la entidad debería reconocer un pasivo por la obligación de pagar un gravamen que se contabiliza de acuerdo con la NIC 37. La NIC 37 establece las condiciones para el reconocimiento de un pasivo, una de las cuales es que la entidad tenga una obligación presente como consecuencia

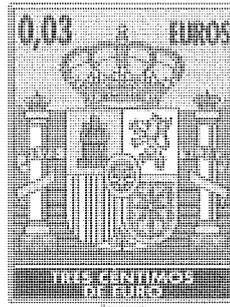


OL6174277

CLASE 8.^a

de un suceso pasado. La aplicación de la CINIIF 21 será obligatoria, por tanto, a partir de 1 de enero de 2015.

- NIC 19 (Modificación) “Planes de prestación definida: Aportaciones de los empleados”: Esta modificación aplica a las aportaciones de los empleados o terceras partes a planes de prestación definida. El objetivo es simplificar el tratamiento contable de las aportaciones que son independientes del número de años de servicio. La modificación actual distingue además entre aportaciones que están ligadas al servicio sólo en el ejercicio en que surgen y aquellas que están ligadas al servicio en más de un ejercicio. La modificación permite que las aportaciones que están ligadas al servicio, y no varían con la duración del servicio del empleado, se deduzcan del coste de las prestaciones devengadas en el ejercicio en que se presta el correspondiente servicio. Esta modificación aplica a los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de julio de 2014 y aplica retroactivamente.
- NIC 16 (Modificación) y NIC 38 (Modificación) “Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización”: Esta modificación aclara que no es adecuado emplear métodos basados en ingresos ordinarios para calcular la depreciación de un activo porque los ingresos ordinarios generados por una actividad que incluye el uso de un activo generalmente reflejan factores distintos del consumo de los beneficios económicos incorporados al activo. Esta modificación será efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2016, y se aplicará prospectivamente. Se admite la aplicación anticipada de la modificación.
- NIIF 9 “Instrumentos financieros”: La NIIF 9 simplifica la contabilización de los activos financieros e introduce nuevos requisitos para su clasificación y valoración. Requiere que los activos financieros que se mantienen principalmente para cobrar flujos de efectivo que representan el pago de principal e intereses se valoran a coste amortizado, mientras que los demás activos financieros, incluyendo los mantenidos para su negociación, se valoran a valor razonable. Por tanto, sólo se requiere un modelo de deterioro del valor para los activos financieros registrados a coste amortizado. Por otro lado, dentro del proyecto del IASB de reemplazar la NIC 39 en su totalidad por la NIIF 9, se ha publicado el documento “NIIF 9: Instrumentos financieros – Contabilidad de coberturas” que supone la incorporación a la NIIF 9 de los requerimientos relativos a la contabilidad de cobertura. Estas modificaciones a la NIIF 9 suponen una reforma sustantiva de la contabilidad de cobertura que alinea de una manera más estrecha la contabilidad de cobertura con la gestión del riesgo y deberían resultar en información más útil para la toma de decisiones por parte de los usuarios de los estados financieros. Esta norma será aplicable para los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de enero de 2015 y se aplicará retroactivamente.
- NIIF 14 “Cuentas regulatorias diferidas”. La NIIF 14 sólo aplica a aquellas entidades que adopten la NIIF 1 por primera vez, permitiéndolas seguir reconociendo los importes relacionados con la regulación tarifaria de acuerdo con sus políticas contables anteriores a la adopción de NIIF para el reconocimiento, valoración, deterioro del valor y baja en cuentas de estos saldos. Sin embargo, para reforzar la comparabilidad con entidades que ya aplican NIIF y no reconocen esos importes, la norma exige que el efecto de esa regulación de tarifas se presente de forma separada de otras partidas. Una entidad que ya presenta sus estados financieros conformes con NIIF no puede aplicar esta norma. Esta norma será efectiva desde el 1 de enero de 2016, si bien se permite su adopción anticipada.
- NIIF 11 (Modificación) “Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas”. La modificación exige a un inversor aplicar los principios de contabilización de una combinación de negocios cuando adquiere una participación en una operación conjunta que constituye un negocio, donde de manera específica un inversor tendrá que; valorar los activos y pasivos identificables a valor razonable, reconocer como gasto los costes relacionados con la adquisición, reconocer el impuesto diferido y reconocer el residual como fondo de comercio. Esta modificación se aplicará prospectivamente para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2016, si bien se permite su aplicación anticipada.
- NIIF 15 “Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes”: Bajo esta norma, los ingresos se reconocen cuando un cliente obtiene el control del bien o servicio vendido. Un cliente obtiene el control cuando tiene tanto la capacidad de dirigir el uso como de obtener los beneficios del bien o



OL6174278

CLASE 8.ª

servicio. La transferencia de control no es la misma que la transferencia de riesgos y beneficios, ni es necesariamente la misma que la culminación de un proceso de ganancias como se considera hoy. La NIIF 15 será efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2017, si bien se permite su adopción anticipada.

- o Mejoras a las NIIF Ciclo 2010-2012 y 2011-2013: Este proyecto de mejoras de las NIIF introduce pequeñas modificaciones y aclaraciones principalmente a la NIIF 2 “Pagos basados en acciones”, NIIF 3 “Combinaciones de negocios”, NIIF 8 “Segmentos de explotación”, NIIF 13 “Valoración del valor razonable”, NIC 16 “Inmovilizado material”, NIC 16 “Inmovilizado material”, NIC 38 “Activos intangibles”, NIC 24 “Información a revelar sobre partes vinculadas”, NIIF 1 “Adopción por primera vez de las NIIF”, NIIF 3 “Combinaciones de negocios”, NIIF 13 “Valoración del valor razonable” y NIIC 40 “Inversiones inmobiliarias”. Las modificaciones incorporadas en estas Mejoras Anuales generalmente aplican para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de julio de 2014, si bien se permite su adopción anticipada.

Los Administradores del Banco entienden que la entrada en vigor de la mayoría de estas normas no tendrá un impacto relevante en los estados financieros consolidados del Grupo.

1.9 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estos estados financieros intermedios resumidos consolidados es responsabilidad de los Administradores del Banco.

En los estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo al 30 de junio 2014 se han utilizado ocasionalmente estimaciones realizadas por los Administradores del Grupo para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

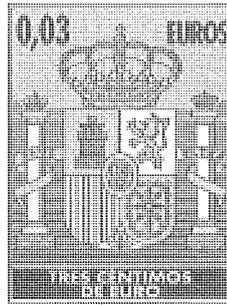
- Las pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo y otros compromisos a largo plazo mantenidos con los empleados.
- La vida útil de los activos materiales e intangibles.
- La valoración de los fondos de comercio de consolidación.
- Las pérdidas por obligaciones futuras derivadas de riesgos contingentes.
- El valor razonable de determinados activos no cotizados.
- El valor razonable de determinadas garantías afectas al cobro de activos.
- La estimación del gasto por impuesto sobre sociedades.

A pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible al 30 de junio de 2014 sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios de manera significativa; lo que se haría, en el caso de ser preciso, conforme a lo establecido en la NIC 8, de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en la correspondiente cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios afectados.

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014 no se han producido cambios en las estimaciones contables del Grupo que tengan efecto significativo ni en el resultado consolidado del ejercicio ni en el balance consolidado.

1.10 Comparación de la información

Conforme a lo exigido por la NIC 1, la información contenida en los estados financieros intermedios resumidos consolidados referida al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos junto con la información relativa al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2013 para las partidas de la cuenta de pérdidas y ganancias, estado de ingresos y gastos reconocidos, estado de cambios en el patrimonio neto y estado de flujos de efectivo, y junto con los saldos al 31 de diciembre de 2013 para las partidas del balance de situación.



OL6174279

CLASE 8.ª

1.11 Estacionalidad de las operaciones

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

1.12 Importancia relativa

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

1.13 Corrección de errores

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014 no se ha producido ni corregido ningún error que tenga efecto significativo en los estados financieros intermedios resumidos consolidados.

1.14 Información individual de la Entidad Dominante

La información individual de Banco CEISS S.A. que se ha considerado relevante para la adecuada comprensión de la presente memoria se ha incluido en los correspondientes apartados y notas de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos.

1.15 Coeficiente de Recursos Propios Mínimos

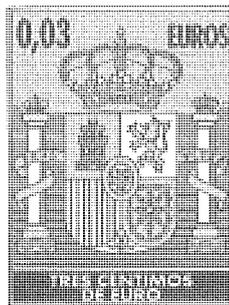
Al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, los recursos propios del Grupo Banco CEISS ascienden a 1.346.456 miles de euros y 1.100.797 miles de euros, respectivamente. Lo anterior representa un superávit sobre los requerimientos de recursos propios de acuerdo con la nueva regulación Europea de la Directiva 2013/36/ UE (CRD IV) y el Reglamento UE 575/2013 (CRR) que ha entrado en vigor en 2014, de 141.667 miles de euros al 30 de junio de 2014 (753 miles de euros de superávit al 31 de diciembre de 2013 con respecto a los requerimientos de recursos propios de acuerdo con la normativa en vigor en esa fecha).

	Miles de euros	
	30.06.2014	31.12.2013 (*)
Common Equity Tier 1 (CET1)	1.346.456	1.181.118
Total recursos propios computables	1.346.456	1.100.797
Total requerimientos de recursos propios	1.204.789	1.100.044

(*) Las cifras correspondientes al 31 de diciembre de 2013 están calculadas de acuerdo con la normativa vigente a dicha fecha. En lugar del Common Equity Tier 1, el importe comparativo al 31 de diciembre de 2013 debe entenderse como capital principal del Grupo Banco CEISS a esa fecha, ya que no resultaba de aplicación el cálculo del CET1.

La Entidad mantiene una atención rigurosa para mantener un perfil de riesgo prudente y equilibrado preservando los objetivos de solvencia, rentabilidad y adecuada liquidez. En lo que a los procesos de gestión de los riesgos se refiere, estos se guían por los siguientes principios básicos:

- Atención rigurosa para mantener permanentemente un perfil de riesgo prudente y equilibrado, preservando los objetivos de solvencia, rentabilidad y adecuada liquidez.
- Participación y supervisión activa de la Alta Dirección, que aprueba las estrategias de negocio generales y las políticas de la Entidad y marca las líneas generales de gestión y control del riesgo en la Entidad.
- Ambiente general de control interno.



OL6174280

CLASE 8.^a

- Segregación de funciones, siendo el proceso de medida y control de los riesgos en la Entidad completamente independiente de la función de toma de riesgos.
- Minimización de los activos dudosos mediante una prudente gestión del riesgo, en particular por la elusión de proyectos de incierta viabilidad y la limitación cuantitativa de la inversión en función de parámetros suficientes de garantía.
- Selección de metodologías adecuadas de medición de los riesgos incurridos.

En la Entidad, las políticas, métodos y procedimientos relacionados con la Gestión Global del Riesgo son aprobados por el Consejo de Administración. El Comité de Auditoría, el Comité de Activos y Pasivos (COAP) y la unidad de Control de Riesgo de la Entidad tienen entre sus funciones la de velar por el adecuado cumplimiento de dichas políticas, métodos y procedimientos, asegurando que éstos son adecuados, se encuentran implantados de manera efectiva y son revisados de manera regular.

1.16 Coeficiente de Reservas Mínimas

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014, las entidades consolidadas han cumplido con los mínimos exigidos para este coeficiente por la normativa española aplicable.

Con fecha 21 de diciembre de 2011 se publicó en el Diario Oficial de la Unión Europea (DOUE) el Reglamento (UE) 1358/2011 del Banco Central Europeo, de 14 de diciembre, por el que se modifica el Reglamento (CE) 1745/2003, relativo a la aplicación de las reservas mínimas. La mencionada modificación consiste en recoger la reducción, aprobada por el Consejo de Gobierno del BCE el 8 de diciembre de 2011, del nivel del coeficiente de reservas mínimas a mantener por las entidades sujetas, desde el 2% aplicado con anterioridad hasta el 1%. Esta modificación entró en vigor a partir del periodo de mantenimiento de reservas comenzado el 18 de enero de 2012.

2. Información por segmentos

El Grupo dedica su actividad principal a la banca minorista. Por otro lado, desarrolla la práctica totalidad de su actividad en el territorio nacional considerando los Administradores que la tipología de la clientela es similar en todo su ámbito de actuación territorial. Por ello, conforme a lo establecido en la normativa, se considera que la información correspondiente a la segmentación de la operativa en diferentes líneas de negocio y segmentos geográficos del Grupo no resulta relevante.

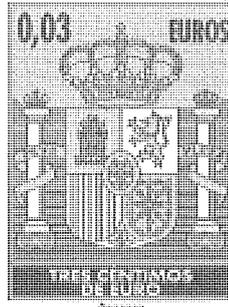
3. Pérdida por acción

El beneficio / (pérdida) básico por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio atribuido al Banco entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese ejercicio, excluido el número medio de las acciones propias mantenidas a lo largo del mismo.

El beneficio / (pérdida) por acción se determina de forma similar al beneficio / (pérdida) básico por acción, pero el número medio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto dilusivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible en vigor al cierre del ejercicio.

A continuación se presenta la pérdida básica y diluida por acción de Banco CEISS, S.A. al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013:

	Miles de euros	
	30.06.2014	31.12.2013
Resultado neto del ejercicio (en miles de euros)	(27.183)	(50.820)
Número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación minorado por la autocartera (en miles)	486.216	1.046.221
Pérdida básica por acción (en euros)	(0,056)	(0,049)



0L6174281

CLASE 8.ª

	Miles de euros	
	30.06.2014	31.12.2013
Resultado neto del ejercicio (en miles de euros)	(27.183)	(50.820)
Costes financieros de emisiones obligatoriamente convertibles (en miles de euros)	-	-
Resultado ajustado (en miles de euros)	(27.183)	(50.820)
Número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación minorado por la autocartera (en miles)	486.216	1.046.221
Número medio de acciones por la conversión de bonos (en miles)	669.558	639.773
Número medio total ajustado de acciones para el cálculo del beneficio diluido por acción (en miles)	1.155.774	1.685.994
Pérdida diluida por acción (en euros)	(0,024)	(0,030)

Al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 el Banco tiene emitidos instrumentos con efecto dilusivo potencial, por lo que el beneficio básico por acción no coincide con el beneficio diluido por acción. Igualmente, durante el periodo de seis meses comprendido hasta junio de 2014 y durante el ejercicio 2013 se han registrado resultados por operaciones interrumpidas.

Las retribuciones sobre instrumentos convertibles comprometidas por el Grupo Banco CEISS durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014 ascienden a 8.146 miles de euros, que corresponden a retribuciones discrecionales a cuenta por los bonos necesaria y contingentemente convertibles emitidos por Banco CEISS. Dichas retribuciones a cuenta fueron pagadas a sus titulares con fecha 27 de mayo de 2014 (Nota 4).

4. Dividendos pagados y retribuciones de otros instrumentos de capital

Durante los periodo de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y 2013 Banco CEISS S.A. no ha procedido al pago de ningún dividendo a sus accionistas.

Con fecha 27 de mayo de 2014, el Grupo Banco CEISS procedió al pago de retribuciones de otros instrumentos de capital por importe de 8.146 miles de euros, que corresponde al pago de retribuciones de los bonos necesaria y contingentemente convertibles Banco CEISS. Estas retribuciones fueron satisfechas con anterioridad a la conversión de los bonos necesaria y contingentemente convertibles en acciones (Nota 1.5).

5. Fondos de comercio en la adquisición de entidades asociadas

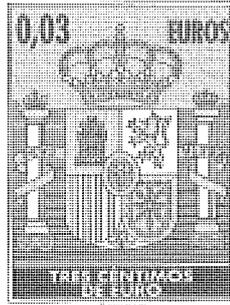
Al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la Entidad no mantiene ningún fondo de comercio en entidades asociadas.

6. Composición del Grupo Banco CEISS

6.1 Entidades dependientes

Se consideran "entidades dependientes" aquellas sobre las que la Entidad tiene capacidad para ejercer control; capacidad que se manifiesta, general aunque no únicamente, por la propiedad, directa o indirecta, del 50% o más de los derechos políticos de las entidades participadas o, aun siendo inferior o nulo este porcentaje, si, por ejemplo, existen acuerdos con accionistas de las mismas que otorgan a la Entidad el control. Conforme a lo dispuesto en la NIC 27 se entiende por control, el poder de dirigir las políticas financieras y operativas de una sociedad, con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

Los estados financieros de las sociedades dependientes se consolidan con las de la Entidad por aplicación del método de integración global tal y como éste es definido en la NIC 27. Consecuentemente, todos los saldos derivados de las transacciones efectuadas entre las sociedades consolidadas mediante este método que son significativos han sido eliminados en el proceso de consolidación.



OL6174282

CLASE 8.ª

Adicionalmente, la participación de terceros en:

- El patrimonio neto del Grupo, se presenta en el capítulo "Intereses minoritarios" del balance de situación consolidado.
- Los resultados consolidados del ejercicio, se presentan en el capítulo "Resultado atribuido a intereses minoritarios" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

La consolidación de los resultados generados por las sociedades dependientes adquiridas en un ejercicio se realiza tomando en consideración, únicamente, los relativos al periodo comprendido entre la fecha de adquisición y el cierre de ese ejercicio. Paralelamente, la consolidación de los resultados generados por las sociedades dependientes enajenadas en un ejercicio se realiza tomando en consideración, únicamente, los relativos al periodo comprendido entre el inicio del ejercicio y la fecha de enajenación.

En el Anexo I se facilita información relevante sobre estas sociedades.

6.2 Negocios conjuntos

Se consideran "Negocios conjuntos" aquellas participaciones en sociedades que, no siendo dependientes, están controladas conjuntamente por dos o más sociedades no vinculadas entre sí.

Los estados financieros de aquellas sociedades participadas clasificadas como negocios conjuntos se consolidan con las de la Entidad por aplicación del método de la participación.

En el Anexo II se facilita información relevante sobre estas sociedades.

6.3 Entidades asociadas

Se consideran "Entidades asociadas" aquellas sociedades sobre las que la Entidad tiene capacidad para ejercer una influencia significativa; aunque no control o control conjunto. Habitualmente, esta capacidad se manifiesta en una participación (directa o indirecta) igual o superior al 20% de los derechos de voto de la sociedad participada.

En los estados financieros consolidados, las entidades asociadas se valoran por el "método de la participación", tal y como éste es definido en la NIC 28.

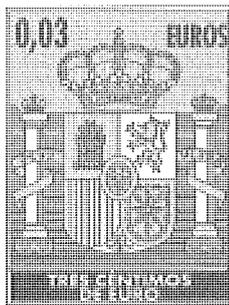
Si como consecuencia de las pérdidas en que haya incurrido una entidad asociada su patrimonio contable fuese negativo, en el balance de situación consolidado del Grupo figuraría con valor nulo; a no ser que exista la obligación por parte del Grupo de respaldarla financieramente.

En el Anexo III se facilita información relevante sobre estas sociedades.

6.4 Cambios en la composición del Grupo

A continuación se detallan las combinaciones de negocios u otras adquisiciones o aumentos de participación en entidades dependientes, negocios conjuntos y/o inversiones en asociadas que se han realizado por el Grupo en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014:

Denominación de la entidad (o rama de actividad) adquirida o fusionada	Categoría	Fecha efectiva de la operación	Coste (neto) de la combinación (a) + (b) (miles de euros)		% de derechos de voto adquiridos	% de derechos de voto totales en la Entidad con posterioridad a la adquisición
			Importe (neto) pagado en la adquisición + otros costes atribuibles a la combinación (a)	Valor razonable instrumentos de patrimonio neto emitidos para la adquisición de la Entidad (b)		
Cartera Perseidas, S.L.	multigrupo	11/04/2014	535,74	0	0,37%	42,91%
Liquidambar Inversiones Financieras, S.L.	multigrupo	11/04/2014	100,79	0	0,26%	15,00%



0L6174283

CLASE 8.ª

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014 no ha habido cambios en la clasificación entre entidades del grupo, multigrupo y asociadas.

Por último, durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014, han tenido lugar las siguientes bajas de combinaciones de negocios u otras ventas o disminución de participación en entidades dependientes, negocios conjuntos y/o inversiones en asociadas:

Denominación de la entidad (o rama de actividad) adquirida o fusionada	Categoría	Fecha efectiva de la operación	% de derechos de voto enajenados o dados de baja	% de derechos de voto totales en la entidad con posterioridad a la enajenación	Beneficio/(pérdida) generada
Agrotech Biotecnología Aplicada S.A.	asociada	10/04/2014	37,36%	0,00%	0
Liquidambar Inversiones Financieras, S.L.	multigrupo	21/05/2014	15,00%	0,00%	372,32
Air Nostrum Líneas Aéreas del Mediterráneo S.A. (a)	asociada	09/06/2014	-	-	-
Unión del Duero, Cía. de Seguros de Vida, S.A. (b)	asociada	30/06/2014	-	-	-
Duero Pensiones, E.G.F.P (b)	asociada	30/06/2014	-	-	-
Caja España Vida Cía. de Seguros y Reaseguros, S.A. (b)	asociada	30/06/2014	-	-	-

(a) Con efecto 09/06/2014 la participación en la sociedad pasa del 19,86% al 2,04%, debido a la no concurrencia por el Banco a la ampliación de capital efectuada por la Sociedad, por lo que se ha procedido a reclasificar la inversión a la cartera de activos financieros disponibles para la venta.

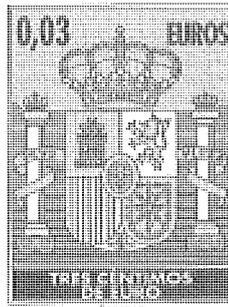
(b) Se ha procedido a reclasificar la inversión a la cartera de activos no corrientes en venta.

7. Remuneraciones percibidas por los Administradores y la Alta Dirección

El detalle de las remuneraciones percibidas y saldos mantenidos con los miembros del Consejo de Administración y las remuneraciones percibidas por los miembros de la Alta Dirección durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y 2013 es el siguiente:

Administradores	Miles de euros	
	30.06.2014	30.06.2013
Concepto retributivo:		
Retribución fija	183	-
Retribución variable	-	-
Dietas	-	-
Atenciones estatutarias	-	-
Operaciones sobre acciones y/o otros instrumentos financieros	-	-
Otros	-	-
Otros beneficios:		
Anticipos	-	-
Créditos concedidos	68	80
Aportaciones a fondos y planes de pensiones	-	2
Obligaciones contraídas por fondos y planes de pensiones	-	-
Primas de seguros de vida	-	-
Garantías constituidas a favor de los Consejeros	-	-
Directivos		
Total Remuneraciones	472	1.251

A efectos de la elaboración de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, se ha considerado como personal de Alta Dirección a los empleados integrantes del Equipo Directivo.



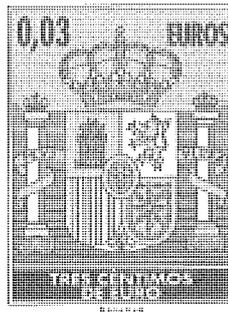
OL6174284

CLASE 8.^a**8. Instrumentos financieros****8.1 Desglose de los activos y pasivos financieros por naturaleza y categoría**

El desglose de los activos financieros recogidos en los balances resumidos individuales de Banco CEISS y consolidados del Grupo Banco CEISS, en función de la naturaleza y categoría de los mismos, al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

	Miles de euros				
	30.06.2014				
Activos financieros	Cartera de negociación	Activos financieros disponibles para la venta	Inversiones crediticias	Cartera de inversión a vencimiento	Total
Depósitos en entidades de crédito	-	-	229.714	-	229.714
Crédito a la clientela	-	-	16.806.381	-	16.806.381
Valores representativos de deuda	-	3.969.390	1.772.842	7.671.936	13.414.168
Instrumentos de capital	-	183.964	-	-	183.964
Derivados de negociación	33.161	-	-	-	33.161
TOTAL INDIVIDUAL	33.161	4.153.354	18.808.937	7.671.936	30.667.388
Depósitos en entidades de crédito	-	-	230.547	-	230.547
Crédito a la clientela	-	-	16.486.748	-	16.486.748
Valores representativos de deuda	-	3.986.859	1.772.842	7.671.935	13.431.636
Instrumentos de capital	-	299.089	-	-	299.089
Derivados de negociación	33.161	-	-	-	33.161
TOTAL CONSOLIDADO	33.161	4.285.948	18.490.137	7.671.935	30.481.182

	Miles de euros				
	31.12.2013				
Activos financieros	Cartera de negociación	Activos financieros disponibles para la venta	Inversiones crediticias	Cartera de inversión a vencimiento	Total
Depósitos en entidades de crédito	-	-	571.087	-	571.087
Crédito a la clientela	-	-	17.064.183	-	17.064.183
Valores representativos de deuda	-	4.504.654	1.839.065	7.465.801	13.809.520
Instrumentos de capital	-	182.933	-	-	182.933
Derivados de negociación	27.036	-	-	-	27.036
TOTAL INDIVIDUAL	27.036	4.687.587	19.474.335	7.465.801	31.654.759
Depósitos en entidades de crédito	-	-	571.288	-	571.288
Crédito a la clientela	-	-	16.734.283	-	16.734.283
Valores representativos de deuda	-	4.521.035	1.839.065	7.465.800	13.825.900
Instrumentos de capital	-	306.300	-	-	306.300
Derivados de negociación	27.036	-	-	-	27.036
TOTAL CONSOLIDADO	27.036	4.827.335	19.144.636	7.465.800	31.464.807



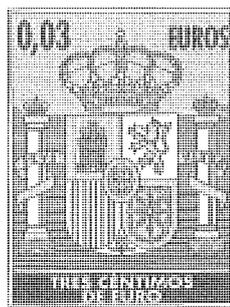
OL6174285

CLASE 8.ª
PASIVOS FINANCIEROS

El desglose de los pasivos financieros recogidos en los balances resumidos individuales de Banco CEISS y consolidados del Grupo Banco CEISS, en función de la naturaleza y categoría de los mismos, al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

	Miles de euros		
	30.06.2014		
Pasivos financieros	Cartera de negociación	Pasivos financieros a coste amortizado	Total
Depósitos en bancos centrales	-	7.104.535	7.104.535
Depósitos en entidades de crédito	-	502.638	502.638
Depósitos de la clientela	-	23.965.355	23.965.355
Débitos representados por valores negociables	-	330.336	330.336
Derivados de negociación	33.216	-	33.216
Pasivos subordinados	-	612.904	612.904
Posiciones cortas de valores	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	254.518	254.518
TOTAL INDIVIDUAL	33.216	32.770.286	32.803.502
Depósitos en bancos centrales	-	7.104.535	7.104.535
Depósitos en entidades de crédito	-	518.131	518.131
Depósitos de la clientela	-	23.859.471	23.859.471
Débitos representados por valores negociables	-	330.336	330.336
Derivados de negociación	33.216	-	33.216
Pasivos subordinados	-	612.904	612.904
Posiciones cortas de valores	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	257.016	257.016
TOTAL CONSOLIDADO	33.216	32.682.393	32.715.609

	Miles de euros		
	31.12.2013		
Pasivos financieros	Cartera de negociación	Pasivos financieros a coste amortizado	Total
Depósitos en bancos centrales	-	8.110.944	8.110.944
Depósitos en entidades de crédito	-	829.677	829.677
Depósitos de la clientela	-	23.905.570	23.905.570
Débitos representados por valores negociables	-	715.263	715.263
Derivados de negociación	26.805	-	26.805
Pasivos subordinados	-	638.602	638.602
Posiciones cortas de valores	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	127.694	127.694
TOTAL INDIVIDUAL	26.805	34.327.750	34.354.555
Depósitos en bancos centrales	-	8.110.944	8.110.944
Depósitos en entidades de crédito	-	839.514	839.514
Depósitos de la clientela	-	23.798.013	23.798.013
Débitos representados por valores negociables	-	715.263	715.263
Derivados de negociación	26.805	-	26.805
Pasivos subordinados	-	638.602	638.602
Posiciones cortas de valores	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	130.856	130.856
TOTAL CONSOLIDADO	26.805	34.233.192	34.259.997



OL6174286

CLASE 8.ª**8.2 Cartera de negociación****8.2.1 Composición del saldo y riesgo de crédito máximo- saldos deudores**

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, clasificados por clases de contrapartes y por tipo de instrumento:

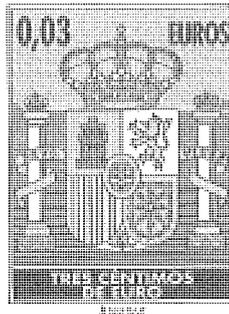
	Miles de euros	
	30.06.2014	31.12.2013
Por clases de contrapartes -		
Entidades de crédito	15.092	10.865
Administraciones Públicas residentes	-	-
Administraciones Públicas no residentes	-	-
Otros sectores residentes	18.069	16.171
Otros sectores no residentes	-	-
	33.161	27.036
Por tipo de instrumento -		
Acciones cotizadas	-	-
Obligaciones y bonos cotizados	-	-
Derivados negociados en mercados organizados	-	-
Derivados no negociados en mercados organizados	-	-
Derivados negociados en mercados no organizados	33.161	27.036
	33.161	27.036

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

8.2.2 Composición del saldo - saldos acreedores

A continuación se presenta un desglose de los pasivos financieros incluidos en esta categoría al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, clasificados por clases de contrapartes y por tipo de instrumento:

	Miles de euros	
	30.06.2014	31.12.2013
Por clases de contrapartes -		
Entidades de crédito	14.587	9.358
Otros sectores residentes	18.629	17.447
	33.216	26.805
Por tipo de instrumento -		
Derivados negociados en mercados organizados	-	-
Derivados no negociados en mercados organizados	-	-
Derivados negociados en mercados no organizados	33.216	26.805
	33.216	26.805



OL6174287

CLASE 8.^a
DERIVADOS FINANCIEROS DE NEGOCIACIÓN

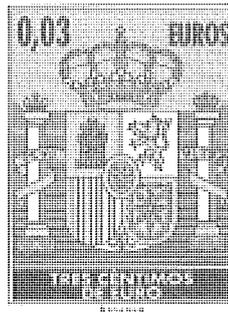
8.2.3 Derivados financieros de negociación

A continuación se presenta un desglose, por clases de derivados, del valor razonable de los derivados de negociación del Grupo, así como su valor nominal (importe en base al cual se calculan los pagos y cobros futuros de estos derivados) al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013:

	Miles de euros							
	30.06.2014				31.12.2013			
	Saldos deudores		Saldos acreedores		Saldos deudores		Saldos acreedores	
	Valor razonable	Nominal	Valor razonable	Nominal	Valor razonable	Nominal	Valor razonable	Nominal
Compra-venta de divisas no vencidas:	43	4.648	41	4.650	63	3.350	60	3.358
Compras de divisas contra euros	-	-	41	4.650	39	2.485	21	921
Ventas de divisas contra euros	43	4.648	-	-	24	865	39	2.437
Futuros sobre valores y tipo de interés:	-	-	-	-	159	15.600	-	-
Comprados	-	-	-	-	-	-	-	-
Vendidos	-	-	-	-	159	15.600	-	-
Opciones sobre valores:	-	-	-	-	-	-	-	-
Compradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Emitidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones sobre tipos de interés:	7.067	869.656	7.117	261.865	7.355	584.682	7.546	578.807
Compras	2.706	565.933	2.544	-	3.067	584.682	2.452	-
Ventas	4.361	303.723	4.573	261.865	4.288	-	5.094	578.807
Otras operaciones sobre valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Permutas financieras sobre valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones a plazo	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones sobre divisas:	-	-	-	-	-	-	-	-
Compradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Emitidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras operaciones sobre divisas	17.399	38.166	17.399	38.166	16.900	42.402	16.669	39.698
Permutas sobre divisas	17.399	38.166	17.399	38.166	16.900	42.402	16.669	39.698
Otras operaciones sobre tipos de interés	8.652	240.959	8.659	122.097	2.559	89.366	2.530	88.027
Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS)	8.652	240.959	8.659	122.097	2.559	89.366	2.530	88.027
Otros productos	-	-	-	-	-	-	-	-
	33.161	1.153.429	33.216	426.777	27.036	735.400	26.805	709.890

El importe nominal de los contratos formalizados no supone el riesgo real asumido por el Grupo, ya que la posición neta en estos instrumentos financieros resulta de la compensación y / o combinación de los mismos.

En la Nota 9 se detallan los métodos aplicados por el Grupo en la valoración de los instrumentos financieros clasificados en esta categoría.



OL6174288

CLASE 8.^a
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA

8.3 Activos financieros disponibles para la venta

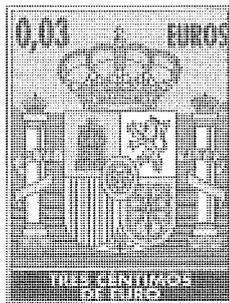
8.3.1 Composición del saldo y riesgo de crédito máximo

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, clasificados por clases de contrapartes y por tipo de instrumento:

	Miles de euros	
	30.06.2014	31.12.2013
Por clases de contrapartes -		
Entidades de crédito	124.877	151.777
Administraciones Públicas residentes	3.205.452	3.711.967
Administraciones Públicas no residentes	-	-
Otros sectores residentes	329.572	321.674
Otros sectores no residentes	626.047	641.917
	4.285.948	4.827.335
(Pérdidas por deterioro)	-	-
Otros ajustes por valoración	-	-
	4.285.948	4.827.335
Por tipo de instrumento -		
Valores representativos de deuda:	3.986.859	4.521.035
Deuda Pública española	2.881.964	3.367.265
<i>Letras del Tesoro</i>	1.948.711	2.556.177
<i>Obligaciones y bonos del Estado</i>	933.253	811.088
Otras administraciones públicas españolas	323.434	344.668
Deuda Pública extranjera	-	-
Emitidos por entidades financieras	117.281	141.492
Otros valores de renta fija	664.180	667.610
(Pérdidas por deterioro)	-	-
Otros ajustes por valoración	-	-
	299.089	306.300
Otros instrumentos de capital:	116.523	110.502
Acciones de sociedades españolas cotizadas	177.972	192.760
Acciones de sociedades españolas no cotizadas	-	15
Acciones de sociedades extranjeras cotizadas	4.294	1.563
Acciones de sociedades extranjeras no cotizadas	300	1.460
Participaciones en el patrimonio de Fondos de Inversión	-	-
	4.285.948	4.827.335

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

Los intereses devengados por los valores representativos de deuda clasificados en la cartera de activos financieros disponibles para la venta durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y 2013 ascienden a 28.126 miles de euros y 43.542 miles de euros, respectivamente, que se encuentran registrados en el epígrafe de "Intereses y rendimientos asimilados" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (Nota 16).



0L6174289

CLASE 8.ª**8.3.2 Cobertura del riesgo de crédito**

En relación a las correcciones de valor por deterioro de los instrumentos de capital clasificados en la cartera de activos financieros disponibles para la venta, se ha registrado a lo largo del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014 una dotación neta, sin incluir otros movimientos o traspasos, por importe de 559 miles de euros, recogidos en el epígrafe de “Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)” de la cuenta de pérdidas y ganancias resumida consolidada adjunta (1.620 miles de euros de recuperación neta de correcciones por deterioro en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2013). El importe de los ajustes por valoración positivos registrados en el patrimonio neto por los instrumentos de capital previamente deteriorados por el Grupo y cuyas pérdidas por deterioro no se pueden revertir a través del resultado del ejercicio de acuerdo con el párrafo 69 de la NIC 39, ascienden a 5.348 miles de euros (7.640 miles de euros en términos brutos).

En lo que respecta a los valores representativos de deuda clasificados en la cartera de activos financieros disponibles para la venta, en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014 no ha habido movimientos en las correcciones de valor por deterioro recogidos igualmente en el epígrafe de “Pérdidas por deterioro (neto)” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta (213 miles de euros de recuperación neta de correcciones por deterioro en el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2013).

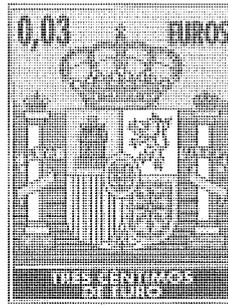
8.4 Cartera de inversión a vencimiento

Al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el epígrafe de “Cartera de inversión a vencimiento” recoge, principalmente, deuda pública española y bonos emitidos y recibidos de la SAREB como contraprestación de la transmisión de activos (préstamos e inmuebles) a dicha sociedad.

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, clasificados por clases de contraparte y por tipo de instrumento:

	Miles de euros	
	30.06.2014	31.12.2013
Por clases de contrapartes -		
Entidades de crédito	214.564	244.335
Administraciones públicas residentes	3.954.889	3.586.916
Administraciones públicas no residentes	-	-
Otros sectores residentes	3.502.482	3.634.549
Otros sectores no residentes	-	-
	7.671.935	7.465.800
(Pérdidas por deterioro)	-	-
Otros ajustes por valoración	-	-
	7.671.935	7.465.800
Por tipo de instrumento -		
Deuda Pública española	3.954.889	3.586.916
<i>Letras del Tesoro</i>	-	-
<i>Obligaciones y bonos del Estado</i>	3.954.889	3.586.916
Otras administraciones públicas españolas	-	-
Deuda Pública extranjera	-	-
Emitidos por entidades financieras	214.564	244.335
Otros valores de renta fija	3.502.482	3.634.549
	7.671.935	7.465.800
(Pérdidas por deterioro)	-	-
Otros ajustes por valoración	-	-
	7.671.935	7.465.800

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



0L6174290

CLASE 8.ª

Los intereses devengados por los activos de la cartera de inversiones mantenidas hasta el vencimiento durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y 2013 ascienden a 100.920 miles de euros y 112.441 miles de euros, respectivamente, que se encuentran registrados en el epígrafe de "Intereses y rendimientos asimilados" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (Nota 16).

8.5 Inversiones crediticias**8.5.1 Composición del saldo y riesgo de crédito máximo**

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, clasificados por clases de contrapartes y por tipo de instrumento:

	Miles de euros	
	30.06.2014	31.12.2013
Por clases de contrapartes -		
Entidades de crédito	594.024	984.940
Administraciones Públicas residentes	917.065	553.645
Administraciones Públicas no residentes	-	-
Otros sectores residentes	18.200.489	18.561.035
Otros sectores no residentes	261.538	285.158
	19.973.116	20.384.778
(Pérdidas por deterioro)	(1.480.045)	(1.235.501)
Otros ajustes por valoración	(2.934)	(4.641)
	18.490.137	19.144.636
Por tipo de instrumento -		
Créditos y préstamos a tipo de interés variable	17.011.085	16.243.936
Créditos y préstamos a tipo de interés fijo	536.494	1.730.589
Valores representativos de deuda	1.772.842	1.839.065
Adquisiciones temporales de activos	313.036	-
Depósitos a plazo en entidades de crédito	66.960	571.188
Otros depósitos en entidades de crédito	144.622	-
Otros activos financieros	128.077	-
	19.973.116	20.384.778
(Pérdidas por deterioro)	(1.480.045)	(1.235.501)
Otros ajustes por valoración	(2.934)	(4.641)
	18.490.137	19.144.636

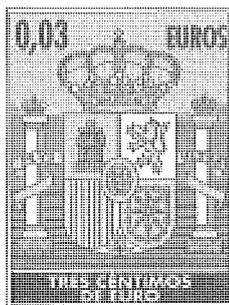
El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel de exposición al riesgo de crédito del Grupo al cierre de dichos ejercicios en relación con los instrumentos financieros en él incluidos.

Los intereses devengados por la totalidad de los activos clasificados como inversiones crediticias durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y 2013 ascienden a 271.220 miles de euros y 348.968 miles de euros, respectivamente, que se encuentran registrados en el epígrafe de "Intereses y rendimientos asimilados" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (Nota 16).

8.5.2 Activos vencidos y deteriorados

Los activos financieros clasificados como inversiones crediticias y considerados como deteriorados por razón de su riesgo de crédito al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre 2013 ascienden a 2.335.485 miles de euros y 2.278.296 miles de euros, respectivamente.

Por su parte, los activos financieros que, sin estar considerados como deteriorados, tienen algún importe vencido al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 ascienden a 180.029 miles de euros y 77.631 miles de euros, respectivamente.



0L6174291

CLASE 8.ª

A continuación se muestra un detalle de aquellos activos financieros clasificados como inversiones crediticias y considerados como deteriorados por razón de su riesgo de crédito al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, así como de aquellos que, sin estar considerados como deteriorados, tienen algún importe vencido a dichas fechas, clasificados, por contrapartes, así como en función del plazo transcurrido desde el vencimiento del importe impagado a dichas fechas más antiguo de cada operación.

Activos deteriorados al 30 de junio de 2014

	Miles de euros				Total
	Hasta 6 meses	Entre 6 y 9 meses	Entre 9 y 12 meses	Más de 12 meses	
Por clases de contrapartes -					
Administraciones Públicas residentes	202	73	45	900	1.220
Otros sectores residentes	372.904	133.626	83.302	1.657.490	2.247.322
Administraciones Públicas no residentes	-	-	-	-	-
Otros sectores no residentes	14.427	5.170	3.223	64.124	86.943
	387.533	138.868	86.570	1.722.514	2.335.485

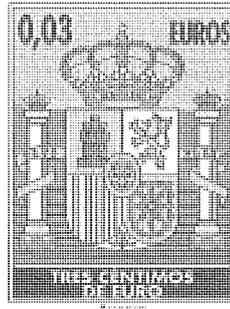
Activos deteriorados al 31 de diciembre de 2013

	Miles de euros				Total
	Hasta 6 meses	Entre 6 y 9 meses	Entre 9 y 12 meses	Más de 12 meses	
Por clases de contrapartes -					
Administraciones Públicas residentes	249	96	106	776	1.227
Otros sectores residentes	443.611	171.712	188.306	1.383.277	2.186.906
Administraciones Públicas no residentes	-	-	-	-	-
Otros sectores no residentes	18.289	7.079	7.763	57.030	90.162
	462.149	178.888	196.175	1.441.084	2.278.296

Al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el Banco mantiene reclasificado riesgo subestándar correspondiente fundamentalmente a operaciones del sector inmobiliario (Nota 31).

Activos con saldos vencidos no considerados como deteriorados al 30 de junio de 2014

	Miles de euros			Total
	Menos de un mes	Entre 1 y 2 meses	Entre 2 y 3 meses	
Por clases de contrapartes -				
Entidades de crédito	-	-	-	-
Administraciones Públicas residentes	6.626	32	183	6.841
Otros sectores residentes	140.703	14.053	17.827	172.582
Administraciones Públicas no residentes	-	-	-	-
Otros sectores no residentes	449	92	64	606
	147.778	14.177	18.074	180.029



0L6174292

CLASE 8.^a

Activos con saldos vencidos no considerados como deteriorados al 31 de diciembre de 2013

	Miles de euros			
	Menos de un mes	Entre 1 y 2 meses	Entre 2 y 3 meses	Total
Por clases de contrapartes -				
Entidades de crédito	-	-	-	-
Administraciones Públicas residentes	7.370	-	15	7.385
Otros sectores residentes	28.547	17.310	21.934	67.673
Administraciones Públicas no residentes	-	-	-	-
Otros sectores no residentes	2.329	112	14	2.573
	38.246	17.422	21.963	77.631

8.5.3 Cobertura del riesgo de crédito

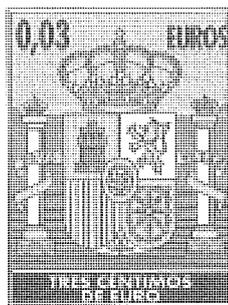
A continuación se presenta el movimiento de las pérdidas por deterioro registradas para la cobertura del riesgo de crédito y el importe acumulado de las mismas durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014 y durante el ejercicio 2013 de los instrumentos clasificados como inversiones crediticias.

El movimiento de las pérdidas por deterioro relativo al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014 es el siguiente:

	Miles de euros			
	Provisión Específica	Provisión Genérica	Provisión por riesgo Subestándar	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2013	1.160.951	896	73.654	1.235.501
Dotación con cargo a resultados del ejercicio	232.451	-	90	232.541
Recuperación con abono al resultado del ejercicio	160.759	81	-	160.840
Otros movimientos	76.772	-	154.007	230.779
Saldos aplicados a instrumentos dados de baja	57.934	-	-	57.934
Saldo al 30 de junio de 2014	1.251.481	815	227.751	1.480.047
De los que:				
Determinados individualmente	1.251.481	-	73.948	1.325.429
Determinados colectivamente	-	815	153.803	154.618
	1.251.481	815	227.751	1.480.047

Por su parte, el movimiento de las pérdidas por deterioro relativo al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

	Miles de euros			
	Provisión Específica	Provisión Genérica	Provisión por riesgo Subestándar	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2012	1.034.198	4.507	42.919	1.081.624
Dotación con cargo a resultados del ejercicio	519.291	34	55.696	575.021
Recuperación con abono al resultado del ejercicio	332.900	3.652	19.961	356.513
Otros movimientos	4.083	7	-	4.090
Saldos aplicados a instrumentos dados de baja	63.721	-	5.000	68.721
Saldo al 31 de diciembre de 2013	1.160.951	896	73.654	1.235.501
De los que:				
Determinados individualmente	1.160.951	-	73.654	1.234.605
Determinados colectivamente	-	896	-	896
	1.160.951	896	73.654	1.235.501



OL6174293

CLASE 8.ª

8.5.4 Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas

Con fecha 2 de octubre de 2012, el Banco de España ha emitido la Circular 6/2012, sobre normas de información financiera pública y reservada y modelos de estados financieros que modifica la Circular 4/2004 de 22 de diciembre que establece la obligatoriedad de revelar determinada información relativa a las operaciones refinanciadas y reestructuradas.

El Banco cuenta con una política de refinanciación, reestructuración, renovación y renegociación de las operaciones, aprobada por el máximo organismo de gobierno e incluida en el manual y política de créditos de la Entidad. Esta política detalla los requisitos, condiciones y situaciones bajo los cuales se ofrece un abanico de medidas para asistir a los clientes de la entidad que estén atravesado dificultades financieras.

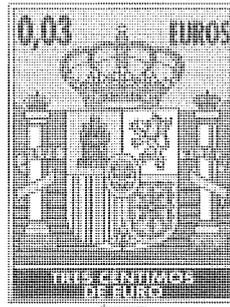
Al 30 de junio de 2014, el detalle de las operaciones refinanciadas y reestructuradas (a), según los criterios de la Circular 6/2012 de Banco de España, es el siguiente:

							Miles de euros
							30.06.2014
Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales (c)		Sin garantía real			
Nº de operaciones	Importe bruto	Nº de operaciones	Importe bruto	Nº de operaciones	Importe bruto	Cobertura específica	
Riesgo Normal (b)							
Administraciones Públicas	3	39.966	2	29.971	53	173.541	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	1.110	222.252	49	5.779	1.363	152.371	-
<i>Del que: financiación a la construcción y promoción</i>	55	10.822	-	-	55	6.105	-
Resto de personas físicas	2.591	200.906	172	12.634	1.433	15.103	-
	3.704	463.124	223	48.384	2.849	341.015	-
Riesgo Subestándar							
Administraciones Públicas	-	-	-	-	2	1.043	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	324	142.094	8	10.025	412	87.653	37.532
<i>Del que: financiación a la construcción y promoción</i>	105	34.824	2	478	27	860	7.486
Resto de personas físicas	1.443	151.952	67	8.219	302	4.954	6.379
	1.767	294.046	75	18.244	716	93.650	43.911
Riesgo Dudoso							
Administraciones Públicas							
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	838	410.041	125	143.727	1.252	316.419	527.473
<i>Del que: financiación a la construcción y promoción</i>	184	49.097	30	59.056	133	61.679	134.505
Resto de personas físicas	1.632	185.632	338	39.279	735	12.239	69.407
	2.470	595.673	463	183.006	1.987	328.658	596.880
	7.941	1.352.843	761	249.634	5.552	764.183	640.791

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

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

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



OL6174294

CLASE 8.ª

Por su parte, al 31 de diciembre de 2013, el detalle de las operaciones refinanciadas y reestructuradas (a), según los criterios de la Circular 6/2012 de Banco de España, es el siguiente:

	Miles de euros						
	31.12.2013						
	Garantía hipotecaria inmobiliaria plena		Resto de garantías reales (c)		Sin garantía real		Cobertura específica
	Nº de operaciones	Importe bruto	Nº de operaciones	Importe bruto	Nº de operaciones	Importe bruto	
Riesgo Normal (b)							
Administraciones Públicas	1	526	-	-	50	147.424	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	1.263	288.780	43	36.155	1.476	169.989	-
<i>Del que: financiación a la construcción y promoción</i>	136	53.824	2	29.971	77	44.878	-
Resto de personas físicas	2.670	214.444	143	11.364	1.523	17.410	-
	3.934	503.750	186	47.519	3.049	334.823	-
Riesgo Subestándar							
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	195	147.857	5	626	208	63.874	39.069
<i>Del que: financiación a la construcción y promoción</i>	34	34.352	2	478	20	993	8.749
Resto de personas físicas	1.435	154.938	65	8.795	223	4.646	6.209
	1.630	302.795	70	9.421	431	68.520	45.278
Riesgo Dudoso							
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	863	468.035	88	54.076	1.149	330.359	497.526
<i>Del que: financiación a la construcción y promoción</i>	221	77.619	27	28.696	158	85.688	145.672
Resto de personas físicas	1.437	165.908	292	35.441	650	11.436	61.529
	2.300	633.943	380	89.517	1.799	341.795	559.055
	7.864	1.440.488	636	146.457	5.279	745.138	604.333

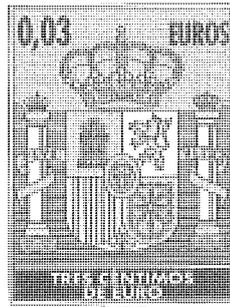
(a) Incluye todas las operaciones de refinanciación, refinanciadas o reestructuradas según se definen en la letra g) del apartado 1 del Anejo IX de la Circular 4/2004.

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

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

El importe bruto de las entradas de refinanciaciones o reestructuraciones que han sido clasificadas como dudosas o subestándar por el Grupo Banco CEISS al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 asciende a 1.513.277 miles de euros y 1.445.991 miles de euros, respectivamente.

	Miles de euros	
	30.06.2014	31.12.2013
Administraciones públicas	1.043	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	1.109.959	1.064.827
<i>Del que: Financiación a la construcción y promoción</i>	205.994	227.826
Resto de personas físicas	402.275	381.164
	1.513.277	1.445.991



0L6174295

CLASE 8.ª

El Banco cuenta con una política de refinanciación, reestructuración, renovación y renegociación de las operaciones, aprobada por el máximo organismo de gobierno e incluida en el manual y política de créditos de la Entidad. Esta política detalla los requisitos, condiciones y situaciones bajo los cuales se ofrece un abanico de medidas para asistir a los clientes de la entidad que estén atravesado dificultades financieras.

Aunque el control de los riesgos refinanciados siempre ha formado parte del seguimiento prudencial de la cartera crediticia por parte del Grupo Banco CEISS, la Entidad ha procedido a adaptar sus sistemas de gestión, identificación y seguimiento de operaciones con riesgo crediticio a las definiciones contenidas en la Circular 6/2012 de Banco de España. En concreto, el Banco cuenta con una política de refinanciación, reestructuración, renovación y renegociación de las operaciones, en la que se detallan los requisitos, condiciones y situaciones bajo los cuales se ofrece un abanico de medidas para asistir a los clientes de la entidad que estén atravesando dificultades financieras.

En términos generales, estas operaciones renegociadas no incluyen modificaciones de condiciones consideradas sustanciales, adicionales a alargamientos de los plazos de las mismas, inclusiones o ampliaciones de carencia, o mejoras de las garantías asociadas a dichas operaciones, por lo que, a efectos contables, no conllevan la baja de los activos originales y el reconocimiento posterior de nuevos activos por su valor razonable.

En relación con el tratamiento contable de los préstamos renegociados, el Grupo se acoge a lo previsto en el Anejo IX de la Circular 4/2004 de Banco de España, y aplica los porcentajes de corrección por deterioro indicados en su apartado 17 y el párrafo 8 de la norma vigésima novena de la Circular 4/2004 sobre modificaciones en las condiciones de los instrumentos de deuda a causa de dificultades financieras del prestatario o deudor, en línea con el párrafo GA84 de la NIC 39. Según el procedimiento establecido en el Grupo Banco CEISS, si la nueva operación cancela algún riesgo dudoso, esta nueva operación siempre nacerá como dudosa, salvo si se cumplen los criterios del Anejo IX de la Circular 4/2004.

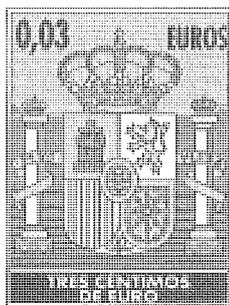
Las políticas y procedimientos aplicados en la gestión de riesgos permiten realizar un seguimiento individual de las operaciones crediticias. En este sentido, cualquier operación que pueda requerir de modificaciones en sus condiciones como consecuencia de deterioro en la solvencia del acreditado, ya dispone, a la fecha de su novación, de la correspondiente provisión por deterioro. Por tanto, al estar las operaciones correctamente valoradas, no se pone de manifiesto requerimientos adicionales de provisiones por deterioro sobre los préstamos refinanciados.

En lo que respecta al tratamiento contable de los intereses, el Grupo no reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias intereses devengados con posterioridad al pase a dudoso de los créditos. En el caso de que con motivo de la refinanciación o reestructuración de una operación morosa se perciban los intereses pendientes, éstos se registran como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

Se clasifican como riesgos normales aquellas operaciones que, como consecuencia de la refinanciación, presentan a juicio del Banco una razonable certeza de que el cliente podrá hacer frente a su pago en el calendario previsto. Para ello, se tienen en cuenta diversos factores como, por ejemplo, que se hayan aportado nuevas garantías eficaces. Como consecuencia, en dichos casos se puede poner de manifiesto una menor necesidad de corrección por cobertura del riesgo de crédito para esas operaciones.

Los activos renegociados o refinanciados se han clasificado tal y como define la Circular 4/2004 del Banco de España. Es necesario tener en cuenta que el Banco de España ha publicado unos criterios para la reclasificación de estos riesgos que contemplan, básicamente, aspectos como la determinación de la capacidad de pago de los prestatarios, la valoración actualizada de las garantías aportadas y, adicionalmente, otros factores como los periodos de carencia de las operaciones o el número de veces que se ha reestructurado una operación.

Con posterioridad a la calificación inicial, para aquellas operaciones clasificadas como dudosas o subestándar, existen criterios prudentes de cura, de forma que el desarrollo posterior de las operaciones puede permitir su reclasificación a riesgo normal. Estos criterios se basan en que se haya producido un repago efectivo de las operaciones refinanciadas, de forma que se despejen las dudas sobre el cobro, teniendo en cuenta tanto el importe repagado como el tiempo que lleva el acreditado cumpliendo con sus obligaciones de pago.



0L6174296

CLASE 8.ª

8.5.5

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

A continuación se muestra el movimiento producido durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014 y durante el ejercicio 2013 de los activos financieros deteriorados de Banco CEISS que no se encuentran registrados en el balance por considerarse remota su recuperación, aunque el Banco no haya interrumpido las acciones para conseguir la recuperación de los importes adeudados.

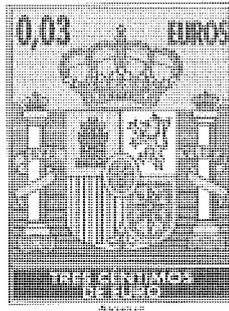
	Miles de euros	
	30.06.2014	31.12.2013
Saldo de activos financieros para los cuales se considera remota su recuperación al inicio del periodo	1.503.196	1.337.004
Adiciones-	149.562	284.835
Saldo considerados de remota recuperación en el ejercicio	149.562	284.835
Recuperaciones-	(113.241)	(118.643)
Saldos recuperados en el ejercicio por refinanciaciones ó reestructuración de operaciones	-	-
Por cobro en efectivo sin refinanciación adicional	(15.720)	(13.236)
Por adjudicación de activos	(19.318)	(30.003)
Por condonación	(30.851)	(13.458)
Por otras causas	(47.352)	(61.946)
Saldo de activos financieros para los cuales se considera remota su recuperación al final del periodo	1.539.517	1.503.196

8.6 Pasivos financieros a coste amortizado**8.6.1 Depósitos de Bancos Centrales**

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances de situación resumidos consolidados al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 era la siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2014	31.12.2013
Banco de España	7.000.000	8.000.000
Ajustes por valoración - Intereses devengados	104.535	110.944
	7.104.535	8.110.944

Los intereses devengados por los depósitos en bancos centrales durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y 2013 ascienden a 9.614 miles de euros y 27.111 miles de euros, respectivamente, que se encuentran registrados en el epígrafe de "Intereses y cargas asimiladas" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (Nota 17).



OL6174297

CLASE 8.ª**8.6.2 Depósitos de entidades de crédito**

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances de situación resumidos consolidados al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, atendiendo a la naturaleza de las operaciones, se indica a continuación:

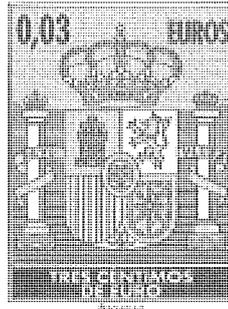
	Miles de euros	
	30.06.2014	31.12.2013
Cuentas a plazo	183.880	230.556
Participaciones emitidas	-	-
Cesión temporal de activos	230.795	503.662
Otras cuentas	96.183	97.929
Ajustes por valoración	7.273	7.367
	518.131	839.514

Los intereses devengados por los depósitos en entidades de crédito durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y 2013 ascienden a 5.934 miles de euros y 8.346 miles de euros, respectivamente, que se encuentran registrados en el epígrafe de "Intereses y cargas asimiladas" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (Nota 17).

8.6.3. Depósitos de la clientela

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación resumidos consolidados al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, atendiendo a su naturaleza y a las contrapartes de las operaciones, se indica a continuación:

	Miles de euros	
	30.06.2014	31.12.2013
Por naturaleza -		
Cuentas corrientes	3.816.834	3.851.444
Cuentas de ahorro	5.648.083	5.419.854
Depósitos a plazo	13.133.998	13.159.837
Pasivos financieros híbridos	120.117	97.136
Cesiones temporales de activos	847.535	877.238
Otros	33.496	25.705
Ajustes por valoración	259.408	366.799
De los que:		
Operaciones de micro-cobertura	104.244	204.320
Intereses devengados	157.896	165.608
Otros ajustes	(2.732)	(3.129)
	23.859.471	23.798.013
Por contrapartes -		
Administraciones Públicas residentes	681.642	695.236
Administraciones Públicas no residentes	6.703	6.235
Otros sectores residentes	22.752.420	22.559.588
Otros sectores no residentes	159.298	170.155
Ajustes por valoración	259.408	366.799
De los que:		
Operaciones de micro-cobertura	104.244	204.320
Intereses devengados	157.896	165.608
Otros ajustes	(2.732)	(3.129)
	23.859.471	23.798.013



0L6174298

CLASE 8.ª

Los intereses devengados por los depósitos de la clientela durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y 2013 ascienden a 205.233 miles de euros y 244.488 miles de euros, respectivamente, que se encuentran registrados en el epígrafe de "Intereses y cargas asimiladas" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (Nota 17).

Formando parte del epígrafe de "Depósitos a plazo" figuran Cédulas Hipotecarias singulares emitidas al amparo de lo dispuesto en la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de Regulación del Mercado Hipotecario:

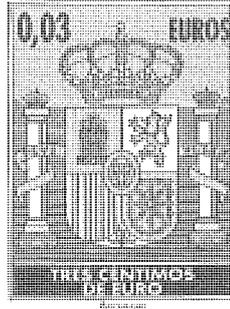
Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tipo de interés	Miles de euros	
			Nominal 30.06.2014	Nominal 31.12.2013
27/07/2009	27/07/2014	4,26%	200.000	200.000
16/11/2004	16/11/2014	(a) 4,01%	142.683	142.683
25/12/2010	25/12/2014	4,25%	800.000	800.000
11/03/2005	11/03/2015	(a) 3,76%	150.000	150.000
29/03/2005	29/03/2015	(b) 3,75%	283.334	283.334
28/06/2005	28/06/2015	E3M + 0,079	194.872	194.872
22/11/2008	22/11/2015	E3M + 1,2146	200.000	200.000
12/12/2005	12/03/2016	(a) 3,50%	10.000	10.000
13/06/2009	13/06/2016	4,76%	100.000	100.000
15/06/2005	20/06/2017	3,50%	100.000	100.000
26/12/2008	21/10/2017	E3M + 0,192	200.000	200.000
19/10/2007	21/10/2017	E3M + 0,165	200.000	200.000
12/06/2006	12/06/2018	(a) 4,26%	100.000	100.000
02/12/2003	02/12/2018	(a) 4,76%	67.742	67.742
16/11/2004	16/11/2019	(a) 4,26%	52.317	52.317
30/11/2009	30/11/2019	4,51%	154.000	154.000
29/03/2005	29/03/2020	(c) 4,00%	116.666	116.666
15/06/2005	15/06/2020	(a) 3,51%	150.000	150.000
08/04/2006	08/04/2021	4,13%	100.000	100.000
12/12/2005	12/12/2022	(a) 3,75%	100.000	100.000
23/10/2006	23/10/2023	4,25%	100.000	100.000
28/06/2005	28/06/2025	(d) 3,75%	205.128	205.128
26/03/2007	28/03/2027	4,25%	100.000	100.000
23/05/2007	25/05/2027	(a) 4,76%	100.000	100.000
06/04/2006	10/04/2031	4,25%	500.000	500.000
			4.426.742	4.426.742

(a) El tipo de interés fijo soportado por la Institución ha sido convertido a variable mediante la contratación de permutas financieras sobre el importe nominal.

(b) El tipo de interés fijo soportado por la Institución ha sido convertido a variable mediante la contratación de permutas financieras sobre un importe nominal del 141.667 miles de euros.

(c) El tipo de interés fijo soportado por la Institución ha sido convertido a variable mediante la contratación de permutas financieras sobre un importe nominal del 58.333 miles de euros.

(d) El tipo de interés fijo soportado por la Institución ha sido convertido a variable mediante la contratación de permutas financieras sobre un importe nominal del 76.923 miles de euros.



OL6174299

CLASE 8.ª

8.6.4 Débitos representados por valores negociables

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación resumidos consolidados al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 es la siguiente:

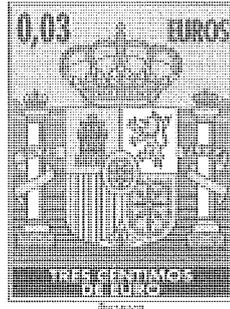
	Miles de euros	
	30.06.2014	31.12.2013
Pagarés y efectos	-	28.147
Títulos hipotecarios	1.222.045	1.483.743
Otros valores no convertibles	950.500	1.583.721
Valores propios	(1.818.382)	(2.339.352)
Ajustes por valoración - Intereses devengados	(23.827)	(40.996)
	330.336	715.263

Los intereses devengados por los débitos representados por valores negociables durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y 2013 ascienden a 22.742 miles de euros y 34.747 miles de euros, respectivamente, que se encuentran registrados en el epígrafe de "Intereses y cargas asimiladas" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (Nota 17).

El detalle y movimiento de las emisiones, recompras o reembolsos de valores representativos de deuda, incluyendo los pasivos subordinados, realizados en el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014, tanto por la propia Entidad Dominante como por otras sociedades del Grupo es el siguiente:

	Miles de euros				
	Saldo al 31.12.2013	Emisiones	Recompras/ reembolsos	Ajustes por tipo de cambio y otros	Saldo al 30.06.2014
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea, que han requerido del registro de un folleto informativo	3.702.138	-	(925.186)	-	2.776.952
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea, que no han requerido del registro de un folleto informativo	4.426.742	-	-	-	4.426.742
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la Unión Europea	-	-	-	-	-
TOTAL	8.128.880	-	(925.186)	-	7.203.694

No existen emisiones de instrumentos de deuda en el periodo de seis meses finalizado al 30 de junio de 2014 realizadas por entidades asociadas o multigrupo valoradas por el método de la participación o por otras entidades ajenas al Grupo que no se encuentren garantizadas por alguna entidad del Grupo, incluido el Banco, o multigrupo consolidada por el método de la participación.



0L6174300

CLASE 8.ª

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

	Miles de euros				
	<u>Saldo al 31.12.2012</u>	<u>Emisiones</u>	<u>Recompras/ reembolsos</u>	<u>Ajustes por tipo de cambio y otros</u>	<u>Saldo al 30.06.2013</u>
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea, que han requerido del registro de un folleto informativo	8.014.894	604.000	(4.153.273)	-	4.465.621
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea, que no han requerido del registro de un folleto informativo	5.559.000	-	(100.000)	-	5.459.000
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la Unión Europea	<u>166.793</u>	<u>-</u>	<u>(166.793)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
TOTAL	<u>13.740.687</u>	<u>604.000</u>	<u>(4.420.066)</u>	<u>-</u>	<u>9.924.621</u>

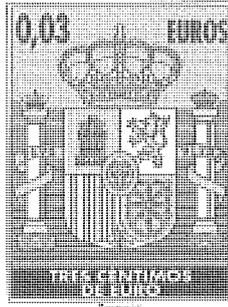
No existen emisiones de instrumentos de deuda en el periodo de seis meses finalizado al 30 de junio de 2014 realizadas por entidades asociadas o multigrupo valoradas por el método de la participación o por otras entidades ajenas al Grupo que no se encuentren garantizadas por alguna entidad del Grupo, incluido el Banco, o multigrupo consolidada por el método de la participación.

8.6.4.1 Pagarés y efectos

El Banco no cuenta con ninguna emisión de pagarés al 30 de junio de 2014. El Banco contaba con una emisión de pagarés al 31 de diciembre de 2013, cuyas características principales y saldos correspondientes son:

	Fecha de vencimiento	Nominal de la emisión	Miles de euros	
			<u>Nominal suscrito</u>	
			<u>30.06.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Primer Programa de pagarés de BCEISS	Variable (a)	1.000.000	-	29.988
			<u>-</u>	<u>29.988</u>

(a) Los pagarés se emiten a cualquier plazo entre una semana y dieciocho meses.



0L6174301

CLASE 8.ª

[Barcode]

El movimiento que ha habido en la cuenta "Pagarés y otros valores" durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014 y en durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013 ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2014	31.12.2013
Saldo nominal inicial	29.988	541.732
Emisiones	-	-
Amortizaciones	(29.988)	(511.744)
Saldo nominal final	-	29.988
Intereses anticipados	-	(1.841)
Saldo final	-	28.147

La totalidad de estos instrumentos financieros se encuentran denominados en moneda euro.

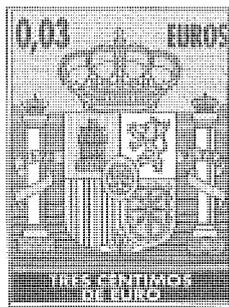
Los folletos de las emisiones, confeccionados según lo establecido por la Circular 2/1999 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, fueron inscritos en el Registro Oficial de este Organismo.

8.6.4.2 Títulos hipotecarios

Un detalle de las cédulas hipotecarias emitidas por el Grupo Banco CEISS al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

Emisión	Código ISIN	Fecha emisión	Importe emisión	Saldo al 30/06/2014	Saldo al 31/12/2013	Fecha vencimiento	Tipo de interés
Cédulas Hipotecarias CEISS Junio 2011	ES0458673011	30/06/2011	400.000	-	261.698	30/06/2014	4,00%
Cédulas Hipotecarias CEISS Noviembre 2011	ES0458673037	03/11/2011	150.000	150.000	150.000	30/04/2015	4,25%
Cédulas Hipotecarias Caja España Junio 2010	ES0415474305	03/06/2010	72.452	72.452	72.452	03/06/2015	3,00%
Cédulas Hipotecarias CEISS Noviembre 2011-2	ES0458673045	17/11/2011	500.000	500.000	500.000	17/04/2017	5,50%
Cédulas Hipotecarias CEISS Noviembre 2011-3	ES0458673052	17/11/2011	500.000	500.000	500.000	17/05/2019	6,00%
				1.222.452	1.484.150		

Estas emisiones están admitidas a negociación en el mercado de renta fija AIAF, y están garantizadas por hipoteca sobre todas las que en cualquier tiempo consten inscritas a favor de la entidad emisora y no estén afectas a emisión de bonos hipotecarios, o estén movilizadas a través de participaciones hipotecaria o certificados de transmisión hipotecaria, sin perjuicio de la responsabilidad patrimonial universal de la misma.



0L6174302

CLASE 8.ª

8.6.4.3 Otros valores no convertibles

El epígrafe de "Otros valores no convertibles" recoge al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 el saldo vivo de las emisiones de bonos, obligaciones realizadas por el Grupo.

El detalle de las emisiones de bonos, obligaciones y cédulas territoriales en circulación al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

Emisión	Fecha de emisión	Miles de euros		Tipo de interés	30.06.2014
		Nominal	Saldo vivo		Vencimiento final de la emisión
6ª Em. Bonos Simples Aval del Estado	18/03/2010	100.000	100.000	3,22%	18/03/2015
9ª Em. Bonos Simples Aval del Estado	04/05/2010	100.000	100.000	3,00%	04/05/2015
10ª Em. Bonos Simples Aval del Estado	23/06/2010	169.000	169.000	3,78%	23/06/2015
2ª Bonos Simples Avalados CEISS	18/11/2011	569.000	448.850	5,90%	18/11/2016
1ª Bonos Simples Avalados Banco CEISS	20/06/2012	600.000	132.650	6,90%	20/06/2017
		1.538.000	950.500		

Emisión	Fecha de emisión	Miles de euros		Tipo de interés	31.12.2013
		Nominal	Saldo vivo		Vencimiento final de la emisión
Obligaciones Simples Marzo 2007	26/03/2007	300.000	112.500	E3M + 0,21%	26/03/2014
1ª Bonos Simples Avalados CEISS	07/06/2011	500.000	38.550	5,15%	07/06/2014
6ª Em. Bonos Simples Aval del Estado	18/03/2010	100.000	100.000	3,22%	18/03/2015
9ª Em. Bonos Simples Aval del Estado	04/05/2010	100.000	100.000	3,00%	04/05/2015
10ª Em. Bonos Simples Aval del Estado	23/06/2010	169.000	169.000	3,78%	23/06/2015
2ª Bonos Simples Avalados CEISS	18/11/2011	569.000	463.950	5,90%	18/11/2016
1ª Bonos Simples Avalados Banco CEISS	20/06/2012	600.000	600.000	6,90%	20/06/2017
		2.338.000	1.584.000		

La totalidad de estos instrumentos financieros se encuentran denominados en moneda euro.

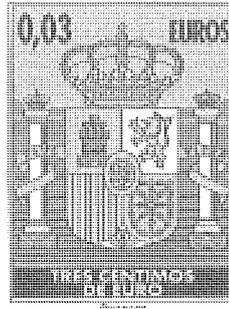
8.6.5 Pasivos subordinados

Al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 el detalle de los saldos y características principales de este capítulo del balance de situación resumido consolidado adjunto es el siguiente:

Emisión	Nº de títulos vigentes	Euros Importe nominal	Miles de euros		Interés nominal	Vencimiento de la emisión
			Saldo 30/06/2014	Saldo 31/12/2013		
Obligaciones Contingentes Convertibles BCEISS	6.040	100.000	604.000	604.000	8,75%	Perpetua
Ajustes por valoración – intereses devengados			8.904	34.602		
			612.904	638.602		

En el marco de lo dispuesto en el Plan de Reestructuración del Grupo y de las medidas a adoptar para cubrir sus necesidades de capital del Grupo, la Comisión Rectora del FROB acordó, con fecha 24 de abril de 2013, suscribir íntegramente la emisión realizada por parte del Banco de obligaciones convertibles contingentes en acciones ordinarias de nueva emisión ("CoCos") por importe de 604.000 miles de euros que fueron íntegramente suscritas y desembolsadas por parte del FROB. Estos CoCos son considerados como un instrumento de recapitalización en el artículo 29.1.b) de la Ley 9/2012 y sirven para garantizar el desarrollo normal de la actividad y el cumplimiento de las obligaciones financieras y el mantenimiento de los recursos propios mínimos requeridos por el Banco de España, al objeto de llevar a buen término el Plan de Reestructuración.

Los intereses devengados por los pasivos subordinados durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y 2013 ascienden a 25.642 miles de euros y 15.255 miles de euros, respectivamente, que se encuentran registrados en el epígrafe de "Intereses y cargas asimiladas" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (Nota 17).



0L6174303

CLASE 8.ª**8.6.6 Otros pasivos financieros**

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 es la siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2014	31.12.2013
Obligaciones a pagar	41.263	42.080
Fianzas recibidas	188	142
Cuentas de recaudación	186.016	59.233
Cuentas especiales	-	-
Garantías financieras	3.464	3.845
Otros conceptos	26.085	25.556
	257.016	130.856

8.7 Reclasificaciones de instrumentos financieros

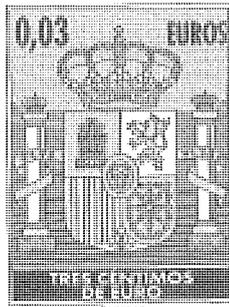
Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014, así como durante todo el año 2013, no han tenido lugar reclasificaciones entre carteras de instrumentos financieros.

9. Derivados de cobertura

Al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, los derivados contratados designados como elementos de cobertura y sus elementos cubiertos han sido fundamentalmente los siguientes:

- Interest Rate Swaps, que dan cobertura a cédulas hipotecarias emitidas por el Banco, depósitos de clientes y bonos emitidos por terceros adquiridos por el Banco.
- Equity Swaps que dan cobertura a depósitos estructurados, con opcionalidad implícita, contratados con clientes del Banco.

Los métodos de valoración utilizados para determinar los valores razonables de los derivados han sido el descuento de flujos de caja para valoraciones de derivados sobre tipo de interés y la técnica de simulación de Montecarlo para valoraciones de productos estructurados con componente opcional.



0L6174304

CLASE 8.^a

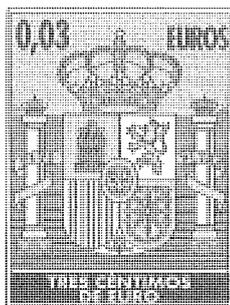
A continuación se presenta un desglose, por tipo de producto, del valor razonable deudor y acreedor de los derivados designados como instrumentos de cobertura en operaciones de cobertura de valor razonable y de flujos de efectivo al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, con indicación del tipo de cobertura contable, del instrumento de cobertura y de la partida cubierta:

Tipo de cobertura contable e instrumento de cobertura	Miles de euros						Partida cubierta
	30.06.2014			31.12.2013			
	Valor razonable deudor	Valor razonable acreedor	Nocional	Valor razonable deudor	Valor razonable acreedor	Nocional	
Cobertura de valor razonable:							
Compra-venta de divisas contra euros:	-	-	-	-	-	-	
Ventas de divisas contra euros	-	-	-	-	-	-	
Otras operaciones sobre valores	-	-	-	-	-	-	
Permutas financieras sobre valores	-	-	-	-	-	-	
Opciones sobre valores	-	-	-	-	-	-	
Operaciones a plazo	-	-	-	-	-	-	
Opciones sobre divisas	-	-	-	-	-	-	
Opciones sobre divisas compradas	-	-	-	-	-	-	
Opciones sobre divisas emitidas	-	-	-	-	-	-	
Otras operaciones sobre tipos de interés	165.487	8.645	1.396.807	150.207	12.161	1.380.485	
Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS cédulas)	159.159	-	1.149.665	141.157	-	1.149.665	Cédulas emitidos
Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS IPF clientes)	727	-	5.300	842	-	5.300	IPF clientes
Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS renta fija)	-	2.454	42.000	-	3.791	44.000	Renta fija
Otros: Equity Swap + Derivado Implícito	5.600	6.191	199.842	8.207	8.370	181.520	Plazos estructurados clientes
Subtotal	165.487	8.645	1.396.807	150.207	12.161	1.380.485	
Cobertura de flujos de efectivo:	-	-	-	-	-	-	
Futuros sobre valores y tipo de interés	-	-	-	-	-	-	
Ventas de futuros sobre tipos de interés	-	-	-	-	-	-	
Otras operaciones sobre tipos de interés	-	-	-	-	-	-	
Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS cartera crediticia)	-	-	-	-	-	-	
Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS depósitos en bancos centrales)	-	-	-	-	-	-	
Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS renta fija)	-	-	-	-	-	-	
Subtotal	-	-	-	-	-	-	
Total	165.487	8.645	1.396.807	150.207	12.161	1.380.485	

Al 30 de junio de 2014 y al 30 de diciembre de 2013, el Grupo Banco CEISS no tiene registrados instrumentos financieros que deban ser clasificados como cobertura de la inversión neta en negocios en el extranjero.

El Grupo Banco CEISS considera como "operaciones de cobertura contable" únicamente aquellas que se consideran altamente eficaces a lo largo de la duración de las mismas. Una cobertura se considera altamente eficaz si, durante el plazo previsto de duración de la misma, las variaciones que se produzcan en el valor razonable o en los flujos de efectivo atribuidos al riesgo cubierto en la operación de cobertura de los instrumentos financieros cubiertos son compensadas en su práctica totalidad por las variaciones en el valor razonable o en los flujos de efectivo, según el caso, de los instrumentos de cobertura.

Las coberturas designadas como "coberturas de flujos de efectivo" son aquellas que cubren la variación de los flujos de efectivo que se atribuye a un riesgo particular asociado con un activo o pasivo financiero o una



0L6174305

CLASE 8.ª

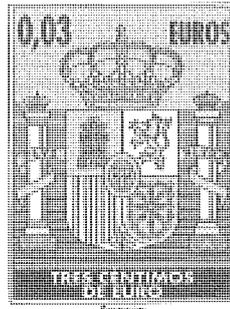
transacción prevista altamente probable. Al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 el Grupo no tiene registradas coberturas designadas como "coberturas de flujos de efectivo".

Las coberturas designadas como "coberturas de valor razonable" son aquellas que cubren la exposición a la variación en el valor razonable de activos y pasivos financieros o de compromisos en firme aún no reconocidos, o de una porción identificada de dichos activos, pasivos o compromisos en firme, atribuible a un riesgo en particular y siempre que puedan afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. A continuación se presenta la información requerida por el párrafo 24 de NIIF 7 en relación con estas coberturas de valor razonable:

- Pérdidas y ganancias del instrumento de cobertura: Ver cuadro adjunto, en que se desglosan las pérdidas y ganancias a 30 de junio de 2014 y 2013 asociadas al instrumento de cobertura.
- Pérdidas y ganancias de la partida cubierta que son atribuibles al riesgo cubierto: Ver cuadro adjunto, en el que se desglosan las pérdidas y ganancias a 30 de junio de 2014 y 2013 asociadas a instrumentos cubiertos y que resultan efectivamente atribuibles al riesgo cubierto.
- Ineficiencia reconocida en el resultado del ejercicio que procede de coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero. El Grupo no mantiene este tipo de coberturas.

Instrumento de cobertura	Miles de euros							
	30.06.2014				30.06.2013			
	Resultados en instrumentos de cobertura		Resultados en instrumentos cubiertos		Resultados en instrumentos de cobertura		Resultados en instrumentos cubiertos	
	Pérdidas	Beneficio	Pérdidas	Beneficio	Pérdidas	Beneficio	Pérdidas	Beneficio
Compra-venta de divisas contra euros	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas de divisas con euros	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras operaciones sobre valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Permutas financieras sobre valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones sobre valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones a plazo	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones sobre divisas	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones sobre divisas compradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones sobre divisas emitidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras operaciones sobre tipos de interés	92.200	5.645	5.645	92.200	46.493	8.888	8.724	46.493
Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS cédulas)	91.955	-	-	91.955	42.828	-	-	42.828
Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS IPF clientes)	19	-	-	19	159	-	-	159
Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS renta fija)	-	1.314	1.314	-	-	2.137	1.973	-
Otros: Equity Swap + Derivado Implícito	226	4.331	4.331	226	3.506	6.751	6.751	3.506
	92.200	5.645	5.645	92.200	46.493	8.888	8.724	46.493

El importe nominal de los contratos formalizados no supone el riesgo real asumido por el Grupo en relación con dichos instrumentos.



0L6174306

CLASE 8.^a

El Grupo aplica contabilidad de cobertura de valor razonable fundamentalmente a aquellas operaciones en las que se encuentra expuesta las variaciones en el valor razonable de determinados activos y pasivos sensibles a las variaciones de los tipos de interés, es decir, fundamentalmente activos y pasivos referenciados a un tipo de interés fijo, que se transforma a un tipo de interés variable mediante los instrumentos de cobertura correspondientes.

En opinión de los Administradores del Grupo, tanto al 30 de junio de 2014 como al 31 de diciembre de 2013 no existen dudas sobre la ocurrencia de las transacciones previstas.

10. Otros activos y pasivos**10.1 Caja y depósitos en bancos centrales**

El desglose del saldo de este epígrafe de los balances de situación resumidos consolidados al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2014	31.12.2013
Caja	102.611	118.870
Depósitos en Banco de España	114.943	333.689
Otros bancos	6	300
Ajustes de valoración - Intereses devengados	-	-
	217.560	452.859

10.2 Activos no corrientes en venta

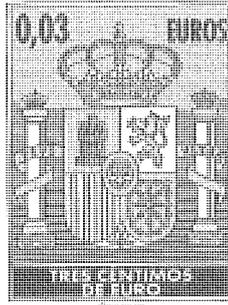
A continuación se presenta el detalle del epígrafe de "Activos no corrientes en venta" en el cual se recoge el valor en libros de los activos que no forman parte de las actividades de explotación del Banco y cuya recuperación de su valor en libros tendrá lugar previsiblemente a través del precio que se obtenga en su enajenación. El importe de estos activos al 30 de junio de 2014 asciende a 670.351 miles de euros (392.717 miles de euros al 31 de diciembre de 2013).

El Grupo ha estimado el valor razonable de los activos no corrientes en venta como el valor obtenido mediante tasación actualizada realizada atendiendo a lo dispuesto en la OM/805/2003 por un tasador autorizado por Banco de España.

El detalle de los elementos de activos no corrientes en venta clasificado en función de su finalidad al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2014	31.12.2013
Instrumentos de capital	259.455	20.216
Activos residenciales	161.298	157.341
Inmuebles terminados	220.869	184.381
Vivienda	54.466	59.932
Resto	166.403	124.449
Inmuebles en construcción	7.901	7.696
Vivienda	7.901	7.696
Resto	-	-
Suelos	20.828	23.083
	670.351	392.717

Durante el primer semestre de 2014 y el ejercicio 2013 no se han registrado ni ganancias netas, ni pérdidas netas, en el estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado por los instrumentos de capital clasificados como activos no corrientes en venta.



OL6174307

CLASE 8.^a

Durante el primer semestre de 2014 no han tenido lugar cobros o pagos significativos en el estado de flujos de efectivo consolidado por los activos no corrientes en venta. Durante el ejercicio 2013 tampoco se registraron cobros, si bien los pagos registrados en el estado de flujos de efectivo consolidado por los activos no corrientes en venta ascendieron a 710.116 miles de euros

Las pérdidas por deterioro registradas en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas a 30 de junio de 2014 y 2013 para la cobertura de activos no corrientes en venta ascienden a 21.589 miles de euros y 37.132 miles de euros, respectivamente, que han sido registrados en el epígrafe de "Ganancias/(pérdidas) de activos no corriente en venta no clasificados como operaciones interrumpidas".

Al 30 de junio de 2014, de la totalidad de los activos registrados en el epígrafe de "Activos no corrientes en venta" del balance de situación consolidado, el importe de los activos recibidos por el Banco o el resto de las sociedades consolidadas para la satisfacción, total o parcial, de las obligaciones de pago frente a ellas de sus deudores asciende a 261.825 miles de euros (265.748 miles de euros al 31 de diciembre de 2013).

Sociedades de tasación

La principal sociedad tasadora que emite informes sobre los activos del Grupo Banco CEISS es Tasaciones Inmobiliarias, S.A. (Tinsa). Otras sociedades que emiten informes de tasación sobre estos activos son, fundamentalmente, Sociedad de Tasación, S.A. (Sotasa), Técnicos de Tasación, S.A. (Tecnitasa) y Eurovaloraciones, S.A. (Euroval).

El Grupo Banco CEISS dispone de un procedimiento de selección de sociedades tasadoras que restringe los encargos de tasación, entre otros requisitos, a aquellos que se realizan exclusivamente por medios telemáticos y que cuentan con un reglamento interno de conducta con los requisitos establecidos en la normativa en vigor. Para las sociedades tasadoras previamente autorizadas, existe un procedimiento de selección aleatorio de empresa tasadora.

Con carácter general, las tasaciones utilizadas por el Grupo Banco CEISS, tanto para inmuebles que garantizan operaciones crediticias como para activos adjudicados o recibidos en pago de deudas deben estar realizadas por sociedad de tasación homologada por Banco de España y de acuerdo a los requisitos establecidos en la Orden ECO/805/20013, de 27 de marzo.

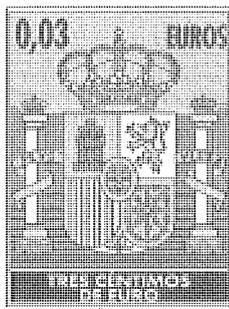
10.3 Activo material

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2014	31.12.2013
Inmovilizado material	501.713	531.832
De uso propio	501.713	531.832
Cedido en arrendamiento operativo	-	-
Inversiones inmobiliarias	164.035	231.473
	665.748	763.305

El epígrafe de "Inversiones inmobiliarias" del balance de situación consolidado recoge los valores netos de los terrenos, edificios y otras construcciones que se mantienen bien para explotarlos en régimen de alquiler, bien para obtener una plusvalía en su venta como consecuencia de los incrementos que se produzcan en el futuro en sus respectivos precios de mercado.

Al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 no existen partidas, incluidas en los datos que figuran en el cuadro anterior, correspondientes a inmovilizado material que las sociedades del Grupo están adquiriendo en régimen de arrendamiento financiero.



0L6174308

CLASE 8.ª
INMOVILIZACIONES

El Grupo tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los bienes del activo material. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

10.4 Activo intangible

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances de situación consolidados al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2014	31.12.2013
Fondo de comercio	184	184
Otro activo intangible	230	423
	414	607

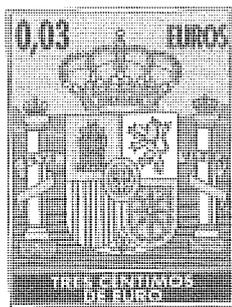
El movimiento del epígrafe de "Activo intangible" del balance de situación consolidado durante el primer semestre del ejercicio 2014 y durante el ejercicio 2013 ha sido el siguiente:

	Miles de euros		
	Coste	Amortización acumulada	Valor neto contable
Saldo al 31 de diciembre de 2012	3.024	1.777	1.247
Altas coste/ amortización	29	589	(560)
Bajas coste/ amortización	-	-	-
Otros movimientos	(80)	-	(80)
Saldo al 31 de diciembre de 2013	2.973	2.366	607
Altas coste/ amortización	12	205	(193)
Bajas coste/ amortización	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-
Saldo al 30 de junio de 2014	2.985	2.571	414

El importe registrado en el epígrafe de "Amortización-Activo intangible" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada asciende a 205 miles de euros al 30 de junio de 2014 (589 miles de euros en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2013).

El importe de los activos intangibles en uso totalmente amortizados al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 asciende a 1.691 miles de euros y 562 miles de euros, respectivamente.

Los pagos netos registrados en el estado de flujos de efectivo consolidado a 30 de junio de 2014 por los activos intangibles registrados este epígrafe ascienden a 12 miles de euros (cobros netos de 22 miles de euros en el ejercicio 2013).



0L6174309

CLASE 8.^a**10.5 Resto de activos**

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances de situación consolidados al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2014	31.12.2013
Existencias	-	-
Otros	200.538	121.851
	200.538	121.851

Al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, la partida "Otros" de este epígrafe del balance de situación consolidado recoge fundamentalmente cuentas de periodificación de activo.

10.6 Resto de pasivos

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2014	31.12.2013
Gastos devengados no vencidos	14.473	18.965
Operaciones en camino	-	-
Otras periodificaciones pasivas	147.584	100.582
	162.057	119.547

11. Cambios en activos y pasivos contingentes del Grupo**11.1 Activos contingentes**

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014 no se han producido ninguna variación significativa en los activos contingentes del Grupo Banco CEISS con respecto a la situación mostrada en las cuentas anuales consolidadas del Grupo al 31 de diciembre de 2013.

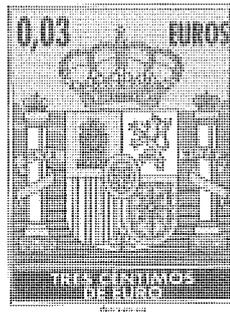
11.2 Provisiones y pasivos contingentes

Al tiempo de formular los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, los Administradores del Banco diferencian entre:

- Provisiones: Saldos acreedores que cubren obligaciones presentes a la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para el Grupo, que se consideran probables en cuanto a su ocurrencia; concretos en cuanto a su naturaleza pero indeterminados en cuanto a su importe y/ o momento de cancelación.
- Pasivos contingentes: Obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de las entidades consolidadas.

Los estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo Banco CEISS recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en los estados financieros consolidados, sino que se informa sobre los mismos, conforme a los requerimientos de la NIC 37.

Las provisiones que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa y son re-estimadas con ocasión de cada cierre contable



OL6174310

CLASE 8.ª

se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas; procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

11.2.1 Provisiones

El desglose del epígrafe de "Provisiones" de los balances de situación resumidos consolidados al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

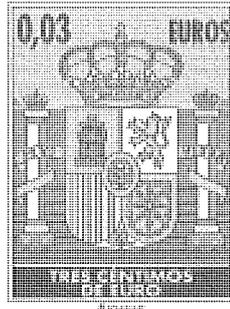
	Miles de euros	
	30.06.2014	31.12.2013
Fondos para pensiones y obligaciones similares	111.713	120.511
Provisiones para impuestos	7.175	3.845
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	78.558	79.640
Provisiones para riesgos contingentes	78.558	79.640
Provisiones para compromisos contingentes	-	-
Otras provisiones	100.655	121.404
	298.101	325.400

A continuación se muestran los movimientos habidos durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014 y durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013 y la finalidad de las provisiones registradas en estos epígrafes del balance de situación resumido consolidado al 30 de junio del ejercicio 2014 y al 31 de diciembre del ejercicio 2013:

	Miles de euros				
	Fondo pensiones y obligaciones similares	Provisiones para impuestos y otras contingencias legales	Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	Otras provisiones	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2012	133.470	3.623	70.989	112.309	320.391
Dotación neta con cargo a resultados:					
Dotaciones a provisiones	17.100	222	8.303	114.047	139.672
Coste por intereses	1.744	-	-	-	1.744
Utilización de fondos	(25.348)	-	-	(104.952)	(130.300)
Otros movimientos	(6.455)	-	348	-	(6.107)
Saldos al 31 de diciembre de 2013	120.511	3.845	79.640	121.404	325.400
Dotación neta con cargo a resultados:					
Dotaciones a provisiones	762	3.330	(1.645)	21.181	23.628
Coste por intereses	-	-	-	-	-
Utilización de fondos	(9.546)	-	-	(41.930)	(51.476)
Otros movimientos	(14)	-	563	-	549
Saldos al 30 de junio de 2014	111.713	7.175	78.558	100.655	298.101

El subepígrafe de "Fondo de pensiones y obligaciones similares" corresponde al importe de los compromisos asumidos por el Grupo con sus empleados.

Por su parte, el subepígrafe de "Provisiones para riesgos y compromisos contingentes" incluye el importe de las provisiones constituidas para la cobertura de riesgos contingentes, entendidos como aquellas operaciones en las que el Grupo garantiza obligaciones de un tercero, surgidas como consecuencia de garantías



OL6174311

CLASE 8.^a



financieras concedidas u otro tipo de contratos, y de compromisos contingentes, entendidos como compromisos irrevocables que pueden dar lugar al reconocimiento de activos financieros.

Por último, el subepígrafe de "Otras provisiones" recoge los saldos al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 que tienen como finalidad la cobertura de riesgos contingencias no cubiertas por otros fondos específicos de acuerdo con el siguiente detalle:

- Cobertura de riesgos diversos, para los que se han constituido provisiones que cubren asuntos no resueltos de los que la Entidad estima un probable desembolso.
- Cobertura de desembolsos probables a los que el Grupo estima que tendrá que hacer frente derivados de la actividad habitual de la misma.
- Quebrantos aún no materializados, pero de probable materialización, derivados de la actividad desarrollada por el Grupo en inversiones de las que se deriven contingencias a las que deba hacer frente.

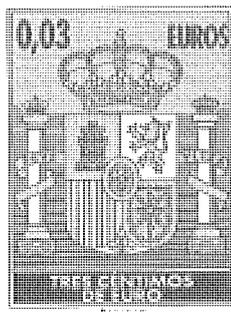
El Grupo reevalúa anualmente los riesgos a los que se encuentra expuesta su actividad de acuerdo con el contexto económico en que ésta se desarrolla. En consecuencia, como resultado de la misma, durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014 y durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2013 determinados fondos que cubrían riesgos derivados de su actividad, y que en ese momento se consideraron de ocurrencia remota, han sido asignados, en base a estrictos criterios de gestión del riesgo, a la cobertura del deterioro de activos financieros por encima de los criterios mínimos establecidos en la normativa en vigor.

Al 31 de diciembre de 2013, el saldo registrado en el capítulo "Otras Provisiones" se corresponde principalmente con la provisión constituida como cobertura del proceso de reestructuración de la plantilla (véase Nota 3.a-4 de las cuentas anuales consolidadas de Banco CEISS y sus sociedades dependientes al 31 de diciembre de 2013) por importe de 22.703 miles de euros, así como a la cobertura de procedimientos judiciales contra el Grupo relacionadas con la suscripción o adquisición de participaciones preferentes u obligaciones subordinadas por importe de 38.231 miles de euros, (véase Nota 2.s de las cuentas anuales consolidadas de Banco CEISS y sus sociedades dependientes al 31 de diciembre de 2013). Asimismo, al 31 de diciembre de 2013, el Grupo registró 41.437 miles de euros conforme al acuerdo firmado con la SAREB el 4 de febrero de 2014 (véase la Nota 3.a-1 de las cuentas anuales consolidadas de Banco CEISS y sus sociedades dependientes al 31 de diciembre de 2013). Al 30 de junio de 2014, se han incrementado las dotaciones para la cobertura de procedimientos judiciales contra el Grupo relacionadas con la suscripción o adquisición de participaciones preferentes u obligaciones subordinadas por importe de 22.700 miles de euros.

Adicionalmente, en el capítulo "Otras Provisiones" se registra al 31 de diciembre de 2013, 104.952 miles de euros en concepto de "Utilización de fondos" que se corresponden con los pagos efectuados a los empleados que han causado baja conforme al Acuerdo laboral de 8 de mayo de 2013 (véase Nota 3.a.4 de las cuentas anuales consolidadas de Banco CEISS y sus sociedades dependientes al 31 de diciembre de 2013). Al 30 de junio de 2014, 3.773 miles de euros en concepto de "Utilizaciones" que se corresponden con los pagos efectuados a los empleados que han causado baja conforme al Acuerdo laboral de 8 de mayo de 2013 y 38.157 miles de euros por el pago conforme al acuerdo firmado con la SAREB el 4 de febrero de 2014 (véase la Nota 3.a-1 de las cuentas anuales consolidadas de Banco CEISS y sus sociedades dependientes al 31 de diciembre de 2013).

11.2.2 Pasivos contingentes

A continuación se presenta un detalle de las principales variaciones habidas en los pasivos contingentes del Grupo al 30 de junio de 2014, con respecto a la situación mostrada en las cuentas anuales consolidadas del Grupo al 31 de diciembre de 2013, mostrándose para ello un detalle de los referidos pasivos contingentes a dichas fechas, no habiéndose producido ninguna variación adicional de carácter significativo en los pasivos de carácter contingente del Grupo, con respecto a la situación y a la información incluida en las cuentas anuales del Grupo al 31 de diciembre de 2013:



OL6174312

CLASE 8.ª

11.2.2.1 Riesgos contingentes

El detalle de los riesgos contingentes al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, cuyo valor nominal se registra en cuentas de orden, se muestra a continuación:

	Miles de euros	
	30.06.2014	31.12.2013
Avales financieros	67.057	68.689
Avales técnicos	-	-
Derivados de crédito vendidos	-	-
Créditos documentarios irrevocables	2.312	1.596
Otros avales y cauciones prestadas	506.951	533.588
Otros compromisos	598	1.205
	576.918	605.078

Una parte significativa de estos importes llegará a su vencimiento sin que se materialice ninguna obligación de pago para las sociedades consolidadas, por lo que el saldo conjunto de estos compromisos no puede ser considerado como una necesidad futura real de financiación o liquidez a conceder a terceros por el Grupo.

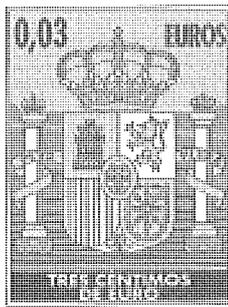
Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se registran en los capítulos "Comisiones Percibidas" e "Intereses y rendimientos asimilados" (por el importe correspondiente a la actualización del valor de las comisiones) de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y 2013, y se calculan aplicando el tipo establecido en el contrato del que traen causa sobre el importe nominal de la garantía.

Las provisiones registradas para la cobertura de estas garantías prestadas, las cuales se han calculado aplicando criterios similares a los aplicados para el cálculo del deterioro de activos financieros valorados a su coste amortizado, se han registrado en el epígrafe de "Provisiones - Provisiones para riesgos y compromisos contingentes" del balance consolidado (Nota 11.2.1).

11.2.2.2 Disponibles por terceros

Al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, los límites de contratos de financiación concedidos y los importes dispuestos de dichos contratos de financiación para los cuales el Grupo había asumido algún compromiso de crédito superior al importe registrado en el activo del balance consolidado a dichas fechas eran los siguientes:

	Miles de euros			
	30.06.2014		31.12.2013	
	Importe pendiente de disponer	Límite concedido	Importe pendiente de disponer	Límite concedido
Con disponibilidad inmediata	988.235	2.141.587	1.045.084	2.378.517
Entidades de crédito	98	102	124	130
Sector de Administraciones Públicas	85.795	105.587	79.312	90.257
Otros sectores	902.342	2.035.898	965.648	2.288.130
Con disponibilidad condicionada	144.448	220.684	191.880	256.198
Sector de Administraciones Públicas	125	-	440	-
Otros sectores	144.323	220.684	191.440	256.198
	1.132.683	2.362.271	1.236.964	2.634.715



0L6174313

CLASE 8.ª

Banco de España

12. Capital social y prima de emisión

El capital social del Banco al 30 de junio de 2014 asciende a 289.802 miles de euros, compuesto por 1.159.208.236 acciones emitidas de valor nominal de 0,25 euros, íntegramente desembolsadas y suscritas. Al 30 de junio de 2014 el Banco poseía 20.606.853 acciones propias. Estas acciones son producto de la recompra llevada a cabo por el Banco por los procedimientos judiciales con sentencia desfavorable, relacionadas con la transformación en bonos necesaria y contingentemente convertibles de las emisiones de participaciones preferentes y obligaciones subordinadas efectuada a instancias del term-sheet aprobado por las autoridades europeas.

El detalle y movimiento registrado en el epígrafe de "Patrimonio neto" del balance de situación resumido consolidado durante los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y 2013 se presenta en los estados totales de cambios en el patrimonio neto consolidados adjuntos, con una explicación de todos los movimientos habidos en el mismo durante dichos periodos.

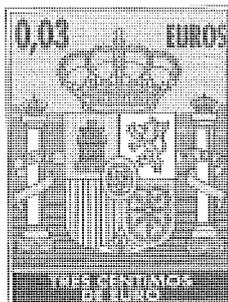
13. Intereses minoritarios y resultado atribuido a minoritarios

El detalle, por sociedades consolidadas, del saldo de los epígrafes de "Intereses minoritarios - Resto" del balance de situación consolidado y de "Resultado atribuido a minoritarios" de la cuenta de resultados consolidada al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 se presenta a continuación:

	Miles de euros			
	30.06.2014		31.12.2013	
	Intereses minoritarios	Resultado atribuido a minoritarios	Intereses minoritarios	Resultado atribuido a minoritarios
Viajes Caja España, S.A.	(93)	(8)	(36)	(126)
Conexiones y Servicios Duero, S.A.	84	(3)	87	(9)
	(9)	(11)	51	(135)

14. Reservas

En los estados totales de cambios en el patrimonio neto resumidos consolidados adjuntos a estas notas se presenta, entre otros, una conciliación del valor en libros al inicio y al final de los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y 2013 del epígrafe de "Patrimonio neto - Fondos propios - Reservas" de los balances de situación consolidados, en los que se explican todos los movimientos habidos en dichos epígrafes a lo largo de los mencionados periodos.



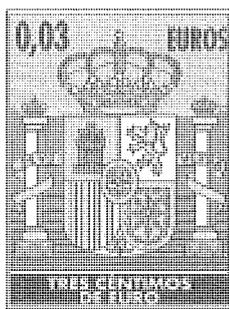
OL6174314

CLASE 8.^a**14.1 Reservas de entidades integradas global o proporcionalmente**

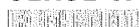
El desglose por sociedades consolidadas de los saldos del epígrafe del patrimonio neto "Fondos propios - Reservas - Reservas acumuladas" de los balances de situación consolidados al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, en la parte de dicho saldo que tiene su origen en el propio proceso de consolidación, desglosado para sociedades integradas global o proporcionalmente en los estados financieros consolidados, se indican seguidamente:

	Miles de euros	
	30.06.2014	31.12.2013
Alqunia Duero, S.L.	(13.344)	(12.267)
Bruesa Duero, S.L.	(5.447)	(5.447)
Caja Duero Capital, S.A.U.	143	148
Caja España de Inversiones, Sociedad de Participaciones Preferentes, S.A.U.	132	146
Caja España Fondos, S.A.	1.902	1.765
Caja España Mediación, Operados Banca-Seguros vinculado, S.A.	1.848	1.848
Campo Inversiones, S.A.U.	114	116
Conexiones y Servicios Duero, S.A.	121	139
Finandiero Sociedad de Valores, S.A.	2.439	2.439
Gestión de Inversiones en Alquileres, S.A.	(81.470)	(69.376)
Grupo de Negocios Duero, S.A.	18.032	14.677
Guendulain Suelo Urbano, S.L.	(7)	(1)
Invergestión Sociedad de Inversiones y Gestión, S.A.	(127.953)	25.377
Inmocaja, S.A.	(166.909)	(151.705)
Tubos de Castilla y León, S.A	(12.724)	(8.663)
Unión del Duero, Compañía de Seguros Generales, S.A.	1.571	2.312
Viajes Caja España, S.A.	(115)	59
Viproelco, S.A.	(4.969)	(3.640)
	(386.636)	(202.073)

(*) Los saldos negativos representan pérdidas acumuladas.



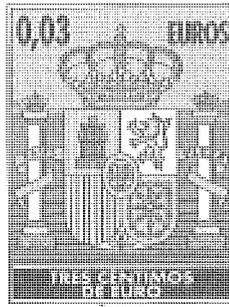
OL6174315

CLASE 8.ª**14.2 Reservas y diferencias de cambio de entidades valoradas por el método de la participación**

El desglose por sociedades consolidadas de los saldos del epígrafe del patrimonio neto "Fondos propios - Reservas - Reservas de entidades valoradas por el método de la participación" de los balances de situación consolidados al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, en la parte de dicho saldo que se ha puesto de manifiesto como parte del proceso de consolidación, desglosado para cada sociedad valorada por el método de la participación en los estados financieros consolidados, se indican seguidamente:

	Miles de euros	
	30/06/2014	31/12/2013
Aciturri Aeronáutica, S.L.	(10.977)	(17.246)
ADE Gestión Sodical S.G.E.R., S.A.	6	5
ALA Ingeniería y Obras, S.L.	(3.939)	(4.761)
Ayco Grupo Inmobiliario, S.A.	(5.339)	(4.360)
Barrancarnes Transformación Artesanal, S.A.	373	19
Cartera Perseidas, S.L.	(36.049)	(35.987)
Cerquia Urbana, S.L.	(6.875)	(3.234)
Cerro del Baile, S.A.	(17.280)	(17.280)
Corporación Hotelera Dominicana	(6.678)	(4.261)
Cuatro Estaciones Inmobiliaria, Siglo XXI, S.L.	(2.033)	(1.318)
Desarrollos Urbanísticos Veneciola, S.A.	(12.000)	(12.000)
Dibaq Diproteg, S.A.	(12.410)	(12.410)
EBN Banco, S.A.	(15.755)	(15.755)
Edigrup producciones TV, S.A.	35	505
Fonteduro, S.A.	(4.731)	(991)
Gestión e Investigación de Activos, S.A.	149	166
Globalduero, S.A.	(5.000)	(5.000)
Grupo El Árbol Distribución y Supermercados, S.A.	(3.066)	(2.184)
Inmobiliaria CHDOM, S.A.	32	(27)
Inmobiliaria CHDOR, S.A.	35	(29)
Inversiones Alaris, S.L.	(10.732)	(9.929)
Lares Val del Ebro	(3.000)	(3.000)
Losán Hoteles, S.L.	(3.160)	(3.160)
Madrígal Participaciones, S.A.	(17.197)	(3.108)
Marcos Sotoserrano, S.L.	(6.346)	(5.283)
Metales Extruídos, S.L.	(16.100)	(16.100)
Numzaan, S.L.	(10.714)	(10.714)
Patrimonio Inmobiliario Empresarial, S.A.	(9.459)	(9.455)
Prodesur Mediterráneo, S.L.	(6.622)	(5.870)
Proinsur Mediterráneo, S.L.U.	(8.376)	(6.357)
Promotora Vallisoletana Mercados, S.A.	62	55
Residencial El Beato, S.L.	(4.001)	(2.284)
Rochduero, S.L.	(4.718)	(4.718)
San Marcos Cipsa, S.L.	(8.250)	(8.250)
Sociedad para el Desarrollo de Castilla y León	472	1.954
Sodinteleco, S.L.	60.761	(156)
Tecopy S.A.	349	410
Otras Sociedades	(9.252)	(7.949)
	(197.785)	(230.062)

(*) Los saldos negativos representan pérdidas acumuladas.



OL6174316

CLASE 8.^a
REGISTRO DE LA PROPIEDAD INDUSTRIAL

15. Titulización de activos

El desglose del saldo vivo de las transferencias de activos financieros realizadas por el Grupo al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2014	31.12.2013
Dados de baja del balance antes del 01.01.2004	-	-
Mantenidos íntegramente en balance:	227.495	238.752
AyT Colaterales Global Hipotecario Caja España I, F.T.A.	227.495	238.752
	227.495	238.752

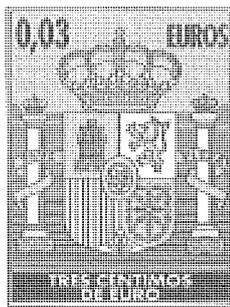
Las principales características de las titulizaciones realizadas al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 son las siguientes:

	Serie	Importe emisión	Saldo 30/06/14	Saldo 31/12/13	Miles de euros	
					Cupón	Vencimiento legal
FONDO						
AyT Colaterales Global	Serie A	437.500	168.874	180.654	Euribor (6m-5m) + 0,30	24/05/2047
Hipotecario Caja España I, F.T.A.	Serie B	45.000	45.000	45.000	Euribor (6m-5m) + 0,60	24/05/2047
	Serie C	11.000	11.000	11.000	Euribor (6m-5m) + 1,50	24/05/2047
	Serie D	6.500	6.500	6.500	Euribor (6m-5m) + 2,50	24/05/2047
		500.000	231.374	243.154		

16. Intereses y rendimientos asimilados

Seguidamente se desglosa el origen de los intereses y rendimientos asimilados más significativos devengados por el Grupo correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y de 2013:

	Miles de euros	
	30.06.2014	30.06.2013
Depósitos en entidades de crédito y Bancos Centrales	453	2.537
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de Contrapartida	143	-
Créditos a la clientela	229.417	300.531
Valores representativos de deuda	168.106	198.556
Activos dudosos	2.290	3.335
Rectificación de ingresos con origen en coberturas contables	(222)	(519)
Rendimientos de contratos de pensiones vinculados a pensiones y obligaciones similares	-	-
Otros rendimientos	652	712
	400.839	505.152



0L6174317

CLASE 8.ª

Asimismo, a continuación se presenta un desglose de los importes registrados en el capítulo "Intereses y rendimientos asimilados" de las cuentas de pérdidas y ganancias Grupo correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y de 2013, clasificados atendiendo a la cartera de instrumentos financieros que los han originado:

	Miles de euros	
	30.06.2014	30.06.2013
Cartera de negociación	-	8
Activos financieros disponibles para la venta (Nota 8.3)	28.126	43.542
Cartera de inversión a vencimiento (Nota 8.4)	100.920	112.441
Inversiones crediticias (Nota 8.5)	271.220	348.968
Operaciones del mercado monetario a través de ent. de contrapartida	143	-
Rectificación de ingresos con origen en coberturas contables	(222)	(519)
Otros rendimientos	652	712
	400.839	505.152

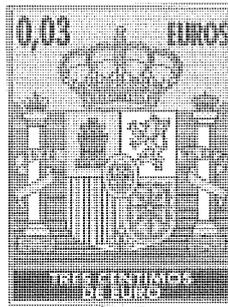
17. Intereses y cargas asimiladas

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas Grupo correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y de 2013 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2014	30.06.2013
Banco de España (Nota 8.6.1)	9.614	27.111
Depósitos de entidades de crédito (Nota 8.6.2)	5.934	8.346
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	1	112
Depósitos de la clientela (Nota 8.6.3)	205.233	244.488
Débitos representados por valores negociables (Nota 8.6.4)	22.742	34.747
Pasivos subordinados (Nota 8.6.5)	25.642	15.255
Rectificación de costes con origen en coberturas contables	(15.472)	(19.719)
Coste imputable a los fondos de pensiones constituidos	761	937
Otros intereses	1.033	988
	255.488	312.265

Asimismo, a continuación se presenta un desglose de los importes registrados en el capítulo "Intereses y cargas asimiladas" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas Grupo correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y de 2013, clasificados atendiendo a la cartera de instrumentos financieros que los han originado:

	Miles de euros	
	30.06.2014	30.06.2013
Pasivos financieros a coste amortizado	269.166	330.059
Rectificación de costes con origen en coberturas contables	(15.472)	(19.719)
Resto	1.794	1.925
	255.488	312.265



0L6174318

CLASE 8.^a**18. Rendimiento de instrumentos de capital**

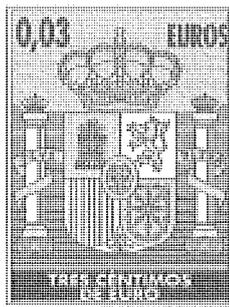
El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y de 2013 por carteras y por naturaleza de los instrumentos financieros es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2014	30.06.2013
Instrumentos de capital clasificados como:		
Cartera de negociación	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	14.002	9.264
	14.002	9.264
Instrumentos de capital con la naturaleza de:		
Acciones	14.002	9.264
Participaciones en Instituciones de Inversión Colectiva	-	-
	14.002	9.264

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

El desglose por sociedades del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y de 2013 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2014	30.06.2013
Aciturri Aeronáutica, S.L.	1.247	2.208
ADE Gestión Sodical S.G.E.R., S.A.	(3)	(3)
Ahorro Gestión de Inmuebles, S.A.	(22)	(31)
Barrancarnes Transformación Artesanal, S.A.	57	(56)
Capredo Investments GMBH	1.539	-
Cartera Perseidas, S.L.	5	-
Centro de Tecnologías Informáticas, S.A.	1	(1)
Corporación Hotelera Dominicana	(81)	(197)
Corporación Hotelera Oriental	(5)	(83)
Gestión e Investigación de Activos, S.A.	74	83
Inmobiliaria CHDOM, S.A.	(3)	(28)
Inmobiliaria CHDOR, S.A.	(4)	(31)
Investigación y Desarrollo de Energías Renovables, S.L.	933	299
Madrigal Participaciones, S.A.	397	-
Pagos Minería UTE	(1)	-
Residencial El Beato, S.L.	1	(1.716)
Sociedad para la Investigación y Explotación Minera de Castilla y León	(137)	(75)
Sociedad para el Desarrollo de Castilla y León	25	(778)
Sodinteleco, S.L.	(4)	
Soria Futuro, S.A.	(6)	
Tecopy S.A.	(17)	28
Edigrup producciones TV, S.A.	125	214
Otras Sociedades	-	6.162
	4.121	5.995



OL6174319

CLASE 8.ª**20. Comisiones percibidas**

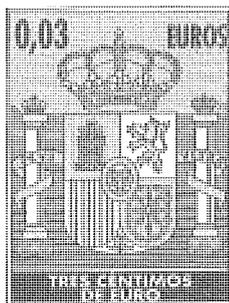
A continuación se presenta el importe del ingreso por comisiones devengadas correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y 2013 clasificadas atendiendo a los principales conceptos por los que se han originado, así como a los epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de dichos periodos en los que se han contabilizado:

	Miles de euros	
	30.06.2014	30.06.2013
Intereses y rendimientos asimilados		
Comisiones de estudio y apertura	4.875	10.107
	4.875	10.107
Comisiones percibidas		
Comisiones por riesgos contingentes	2.857	3.798
Comisiones por compromisos contingentes	1.222	1.489
Comisiones por servicios de cobros y pagos	30.209	34.645
Comisiones por servicios de valores	5.046	4.096
Comisiones por cambio de divisas y billetes extranjeros	45	65
Comisiones por comercialización de productos financieros no bancarios	24.650	26.500
Otras	7.500	6.430
	71.529	77.023
Otros ingresos de explotación		
Comisiones compensatorias de costes directos (Nota 23)	947	1.289
	947	1.289

21. Comisiones pagadas

A continuación se presenta el importe del gasto por comisiones devengadas correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y 2013 clasificadas atendiendo a los principales conceptos por los que se han originado, así como a los epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de dichos ejercicios en los que se han contabilizado:

	Miles de euros	
	30.06.2014	30.06.2013
Intereses y cargas asimiladas		
Comisiones cedidas a intermediarios	740	696
Otras comisiones	43	49
	-	-
	783	745
Comisiones pagadas		
Operaciones activas y pasivas	-	-
Comisiones cedidas otras entidades y corresponsales	4.091	4.389
Comisiones pagadas por operaciones con valores	170	18
Otras comisiones	5.207	5.987
	9.468	10.394



OL6174320

CLASE 8.^a**22. Resultado de operaciones financieras (neto)**

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y 2013, en función las carteras de instrumentos financieros que los originan es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2014	30.06.2013
Cartera de negociación	258	634
Activos financieros disponibles para la venta	3.397	28.474
Inversiones crediticias	14.857	770
Pasivos financieros a coste amortizado	-	(557)
Derivados de cobertura	(86.556)	(37.606)
Resto	86.507	286.320
	18.463	278.035

23. Otros productos de explotación

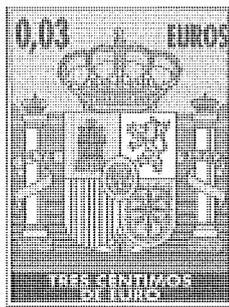
El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y de 2013 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2014	30.06.2013
Ingresos de las inversiones inmobiliarias	2.309	2.518
Ingresos de contratos de seguros y reaseguros emitidos	20.339	21.803
Comisiones compensatorias de costes directos (Nota 20)	947	1.289
Ventas e ingresos por prestación de servicios no financieros	14	59
Otros conceptos	7.555	8.094
	31.164	33.763

24. Otras cargas de explotación

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y de 2013 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2014	30.06.2013
Gastos por explotación de inversiones inmobiliarias	637	585
Gastos de contratos de seguros y reaseguros	14.865	15.879
Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos	19.175	17.686
Otros conceptos	5.735	5.641
	40.412	39.791



0L6174321

CLASE 8.ª

CLASE 8.ª

25. Gastos de administración**25.1 Gastos de personal**

La composición del capítulo "Gastos de personal" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y 2013 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2014	30.06.2013
Sueldos y salarios	72.544	107.830
Seguridad Social	20.307	27.136
Dotaciones a planes de pensiones de prestación definida	-	-
Dotaciones a planes de pensiones de aportación definida	437	6.874
Indemnizaciones	353	439
Gastos de formación	8	28
Otros gastos de personal	725	971
	94.374	143.278

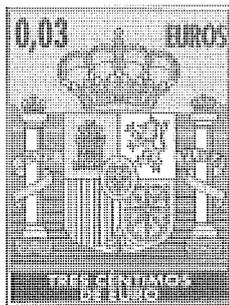
A continuación se presenta detalle de la plantilla media de la Entidad Dominante y del Grupo para los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y 2013:

	Banco CEISS		Grupo Banco CEISS	
	30.06.2014	30.06.2013	30.06.2014	30.06.2013
Hombres	1.929	2.763	2.013	2.881
Mujeres	1.667	2.035	1.731	2.117
	3.596	4.798	3.744	4.998

25.2 Otros gastos generales de administración

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y 2013 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2014	30.06.2013
Inmuebles e instalaciones	8.490	10.087
Alquileres	3.643	6.028
Informática	8.658	8.740
Comunicaciones	5.382	5.450
Publicidad	2.586	5.455
Gastos judiciales	2.647	2.112
Informes técnicos	2.738	1.398
Servicios de vigilancia	2.457	2.439
Primas de seguros	302	379
Por órganos de gobierno	381	385
Gastos de representación	827	924
Cuotas de asociaciones	434	537
Servicios subcontratados	3.035	2.819
Tributos	5.644	3.042
Otros conceptos	2.796	2.665
	50.020	52.460



0L6174322

CLASE 8.ª

Con fecha 5 de julio de 2014 se ha publicado en el Boletín Oficial del Estado el Real Decreto-ley 8/2014, de 4 de julio, de aprobación de medidas urgentes para el crecimiento, la competitividad y la eficiencia, que, entre otros aspectos, modifica la Ley 16/2012, de 27 de diciembre, en relación con el Impuesto sobre los Depósitos de Entidades de Crédito. Concretamente, se modifica el tipo de gravamen, que pasa a ser del 0,03 por ciento con efectos desde el 1 de enero de 2014, y cuya recaudación será destinada a las Comunidades Autónomas donde radiquen la sede central o las sucursales de los contribuyentes en las que se mantengan los fondos de terceros gravados. En cumplimiento de dicha normativa, el Grupo Banco CEISS ha registrado en la partida de "Tributos" un importe de 3.586 miles de euros en concepto de este impuesto, que corresponden a Banco CEISS.

26. Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)

La composición del capítulo "Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas al 30 de junio de 2014 y al 30 de junio de 2013 es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2014	30.06.2013
Pérdidas por deterioro:		
Fondo de comercio (Nota 4)	-	-
Participaciones (Nota 12)	(4)	(6.605)
Otros activos	(176)	11.903
	(180)	5.298

A continuación se presenta el detalle por partidas del balance consolidado de la partida de "Pérdidas por deterioro de Otros activos" al 30 de junio de 2014 y 30 de junio de 2013:

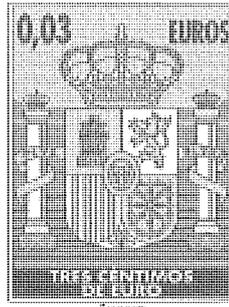
	Miles de euros	
	30/06/2014	30/06/2013
Pérdidas por deterioro de activo material de uso propio (neto)	-	9.286
Pérdidas por deterioro de inversiones inmobiliarias (neto)	(176)	781
Pérdidas por deterioro de existencias (neto)	-	1.836
	(176)	11.903

Las pérdidas por deterioro de existencias recogen los importes dotados por el Grupo en concepto de deterioro de activos de sociedades participadas fundamentalmente de aquellas cuyo objeto de actividad se encuentra relacionado con el negocio inmobiliario.

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

El desglose del saldo de estos capítulos de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y de 2013 es el siguiente:

	Miles de euros			
	30.06.2014		30.06.2013	
	Ganancia	Pérdida	Ganancia	Pérdida
Por venta de activo material	92	(896)	1.629	(2.138)
Por venta de participaciones	463	-	-	(1.208)
Otros conceptos	-	(43)	-	(1.161)
	555	(939)	1.629	(4.507)



0L6174323

CLASE 8.ª**28. Ganancias y pérdidas de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas**

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias del primer semestre correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2014 y de 2013 es el siguiente:

	Miles de euros			
	30.06.2014		30.06.2013	
	Ganancia	Pérdida	Ganancia	Pérdida
Por venta de activo material	2.390	(572)	18.327	(194.165)
Otros conceptos	6.277	(29.684)	242.290	(103.584)
	8.667	(30.256)	260.617	(297.749)

29. Impuesto de sociedades**29.1 Grupo Fiscal Consolidado**

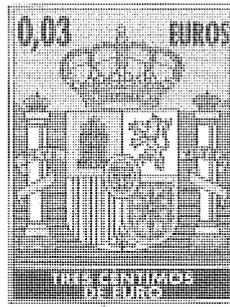
El Banco y sus sociedades dependientes constituyen el Grupo Fiscal número 11/2012, tributando a efectos del Impuesto sobre Sociedades bajo el Régimen especial de Consolidación Fiscal, regulado en el Capítulo VII, del Título VII, del Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, aprobado por Real Decreto Legislativo 4/2004 (en adelante, TRLIS), actuando el Banco como entidad dominante, al haberse subrogado en la condición de entidad dominante del grupo fiscal, con efectos desde el 1 de enero de 2013.

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014 no se han producido cambios significativos en la composición del Grupo de Consolidación Fiscal.

29.2 Conciliación de los resultados contable y fiscal

A continuación presentamos la conciliación entre el gasto por el Impuesto sobre Beneficios, resultante de aplicar el tipo impositivo general vigente en España y el gasto registrado por el citado impuesto en el periodo de seis meses comprendido hasta el 30 de junio de 2014, así como los datos comparativos del ejercicio 2013:

	Miles de euros	
	30.06.2014	30.06.2013
Resultado antes de impuestos	(21.892)	6.138
Impuesto sobre beneficios (tipo impositivo del 30%)	(18.946)	5.357
Por eliminaciones en el proceso de consolidación	(716)	(115)
Por diferencias positivas permanentes	-	-
Por diferencias negativas permanentes	-	-
Revalorización Ley 16/2012	-	-
Deducciones y bonificaciones en la cuota	89.796	82.229
Deducción por doble imposición de dividendos	89.796	82.229
Deducción por reinversión beneficios extraordinarios	-	-
Gasto (ingreso) por impuesto sobre beneficios	(18.946)	5.357



0L6174324

CLASE 8.^a**29.3 Activos y pasivos fiscales**

La composición del saldo de estos epígrafes de los balances de situación consolidados al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

	30 de junio de 2014		31 de diciembre de 2013	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Corrientes	21.777	6.877	20.072	2.413
Diferidos	1.976.559	381.378	1.888.614	111.946
	1.998.336	388.255	1.908.686	114.359

En aplicación a lo dispuesto en la Norma 42 de la Circular 4/2004, la cuantificación de los activos y pasivos por impuestos diferidos se realiza aplicando a la diferencia temporaria o crédito que corresponda, el tipo de gravamen al que se espera recuperar o liquidar, siendo actualmente vigente el 30%.

29.4 Actualización de balances.

El Banco no se acogió a la actualización de balances recogida en el artículo 9 de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre, por la que se adoptan diversas medidas tributarias dirigidas a la consolidación de las finanzas públicas y al impulso de la actividad económica, formulada por el Consejo de Administración del Banco.

29.5 Operaciones de arrendamiento fiscal

El pasado 17 de julio de 2013, la Comisión Europea hizo públicas sus conclusiones sobre el análisis de ayudas fiscales concedidas por España a determinadas Agrupaciones de Interés Económico (AIE) y a sus inversores para la adquisición de buques, calificando el régimen español de arrendamiento fiscal como parcialmente incompatible con las normas de la Unión Europea sobre ayudas estatales.

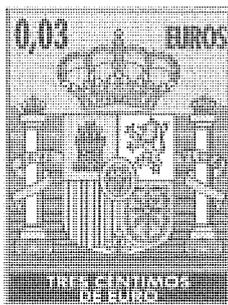
La falta de información acerca de los criterios específicos que aplicar en la recuperación de las mencionadas ayudas, tanto en la concreción de conceptos susceptibles de ser devueltos como criterios de aplicación de fechas de corte o de referencia, junto con la comunicación del Gobierno español relativa a su intención de reclamar en los próximos meses ante el Tribunal de Justicia de la Unión Europea la reciente resolución de la Comisión Europea, hacen que no sea posible cuantificar el potencial efecto, en su caso, en los presentes estados financieros resumidos consolidados. Toda vez se redefina el marco normativo aplicable al tratamiento de dicha actividad, la Entidad procederá a su estimación y evaluación de potenciales impactos.

30. Información sobre el mercado hipotecario

Con fecha 30 de noviembre de 2010, el Banco de España emitió la Circular 7/2010, sobre desarrollo de determinados aspectos del mercado hipotecario, que resulta de la aprobación de la Ley 41/2007, de 7 de diciembre, que modificó ampliamente la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de regulación del mercado hipotecario, y del Real Decreto 716/2009, de 24 de abril, que desarrolla esta última Ley.

El Consejo de Administración manifiesta que la Entidad dispone de las políticas y procedimientos expresos que abarcan todas las actividades realizadas en el ámbito de las emisiones del mercado hipotecario que garantizan el cumplimiento riguroso de la normativa del mercado hipotecario aplicable a estas actividades.

Como emisor de cédulas hipotecarias y de bonos hipotecarios, a continuación se presenta determinada información relevante a nivel de Grupo Banco CEISS en cumplimiento de lo establecido por la normativa del mercado hipotecario:



0L6174325

CLASE 8.ª

OPERACIONES ACTIVAS

A) Operaciones activas

Al 30 de junio de 2014 y 31 de diciembre de 2013, el detalle del valor nominal de los préstamos y créditos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos y cédulas hipotecarias o que han sido movilizados a través de participaciones hipotecarias o de certificados de transmisión hipotecaria, es el siguiente:

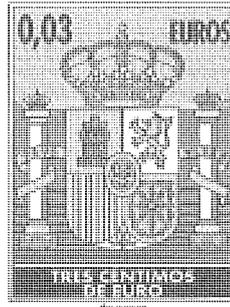
	Miles de euros	
	<u>30.06.2014</u>	<u>31.12.2013</u>
Préstamos mantenidos en el activo transferidos	231.374	243.154
Participaciones hipotecarias	-	-
Certificados de transmisión hipotecaria	231.374	243.154
Préstamos hipotecarios afectos en garantía de financiaciones recibidas	-	-
Préstamos que respaldan la emisión de bonos y cédulas hipotecarias	12.988.272	13.402.450
Préstamos no elegibles	2.397.413	2.513.609
Cumplen los requisitos para ser elegibles, excepto por el límite del artículo 5.1 del Real Decreto 716/2009	1.703.268	1.839.776
Resto	694.145	673.833
Préstamos elegibles	10.590.859	10.888.841
Importes no computables	36.334	38.110
Importes computables	10.554.525	10.850.731
<i>Préstamos que cubren emisiones de bonos hipotecarios</i>	-	-
<i>Préstamos aptos para cobertura de cédulas hipotecarias</i>	10.554.525	10.850.731
	13.219.646	13.645.604

Al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el valor nominal pendiente de los préstamos y créditos hipotecarios que respaldan la emisión de cédulas hipotecarias asciende a un importe de 12.988.272 miles de euros y a 13.402.450 miles de euros, respectivamente, y el valor nominal pendiente de los préstamos y créditos hipotecarios que cumplen las características de ser elegibles a efectos de respaldar la emisión de dichas cédulas hipotecarias asciende a un importe de 10.590.859 miles de euros y a 10.888.841 miles de euros, respectivamente.

Al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el Banco no ha realizado emisiones de bonos hipotecarios.

Al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el valor nominal de los préstamos y créditos hipotecarios que, figurando aún en la cartera, han sido movilizados a través de certificados de transmisión hipotecaria asciende a 231.374 miles de euros y a 243.154 miles de euros, respectivamente.

El valor nominal de la totalidad de los préstamos y créditos hipotecarios no elegibles que no cumplen los límites fijados en el artículo 5.1 del Real Decreto 716/2009 que, sin embargo, cumplan el resto de requisitos exigibles a los elegibles, señalados en el artículo 4 de dicha norma, asciende a 1.703.268 miles de euros y a 1.839.776 miles de euros al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, respectivamente.



OL6174326

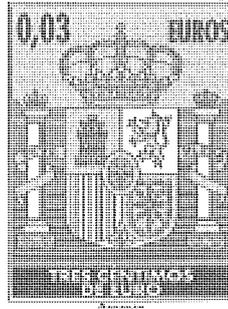
CLASE 8.ª

El detalle de los préstamos que respaldan la emisión de bonos y cédulas hipotecarias, clasificados según criterios diversos, al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

	Miles de euros	
	30.06.2014	
	Préstamos que respaldan la emisión de bonos y cédulas hipotecarias	De los que: Préstamos elegibles
Valor nominal de la totalidad de los préstamos y créditos hipotecarios pendientes	12.988.272	10.590.859
Según el origen:	12.988.272	10.590.859
- Originadas por la Entidad	10.111.900	7.925.441
- Subrogadas de otras entidades	2.475.989	2.290.584
- Resto	400.383	374.834
Según la moneda:	12.988.272	10.590.859
- En euros	12.985.697	10.588.662
- Otras monedas	2.575	2.197
Según la situación en el pago:	12.988.272	10.590.859
- Normalidad en el pago	10.410.466	8.879.701
- Otras situaciones	2.577.806	1.711.158
Según el vencimiento medio residual:	12.988.272	10.590.859
- Hasta 10 años	1.974.261	1.442.332
- Más de 10 años y hasta 20 años	4.786.832	4.173.211
- Más de 20 años y hasta 30 años	4.638.198	3.863.034
- Más de 30 años	1.588.981	1.112.282
Según la modalidad de intereses:	12.988.271	10.590.859
- A tipo fijo	131.445	71.684
- A tipo variable	12.589.732	10.292.758
- A tipo mixto	267.094	226.417
Según los titulares:	12.988.272	10.590.859
- Personas jurídicas y personas físicas empresarios	2.291.267	1.170.367
<i>De los que: promoción inmobiliaria</i>	546.285	161.738
- Hogares	10.697.005	9.420.492
Según el tipo de garantía:	12.988.272	10.590.859
- Activos/ edificios terminados	12.214.359	10.214.338
- Residenciales	10.723.162	9.297.224
<i>De los que: viviendas protección oficial</i>	733.530	695.692
- Comerciales	654.564	407.344
- Resto	836.633	509.770
- Activos/ edificios en construcción	480.888	265.952
- Residenciales	189.165	121.583
<i>De los que: viviendas protección oficial</i>	10.247	5.057
- Comerciales	40.042	11.325
- Resto	251.681	133.044
- Terrenos	293.025	110.569
- Urbanizados	232.939	97.306
- Resto	60.086	13.263

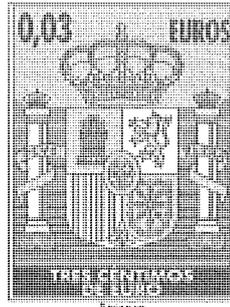


CLASE 8.ª



OL6174327

	Miles de euros	
	31.12.2013	
	Préstamos que respaldan la emisión de bonos y cédulas hipotecarias	De los que: Préstamos elegibles
Valor nominal de la totalidad de los préstamos y créditos hipotecarios pendientes	13.402.450	10.888.841
Según el origen:	13.402.450	10.888.841
- Originadas por la Entidad	10.417.127	8.137.565
- Subrogadas de otras entidades	2.566.989	2.361.248
- Resto	418.334	390.028
Según la moneda:	13.402.450	10.888.841
- En euros	13.399.792	10.886.621
- Otras monedas	2.658	2.220
Según la situación en el pago:	13.402.450	10.888.841
- Normalidad en el pago	11.120.933	9.405.363
- Otras situaciones	2.281.517	1.483.478
Según el vencimiento medio residual:	13.402.450	10.888.841
- Hasta 10 años	1.707.818	1.268.910
- Más de 10 años y hasta 20 años	4.828.634	4.142.714
- Más de 20 años y hasta 30 años	4.989.475	4.136.374
- Más de 30 años	1.876.523	1.340.843
Según la modalidad de intereses:	13.402.450	10.888.841
- A tipo fijo	112.863	72.335
- A tipo variable	12.971.651	10.585.357
- A tipo mixto	317.936	231.149
Según los titulares:	13.402.450	10.888.841
- Personas jurídicas y personas físicas empresarios	2.391.608	1.254.943
<i>De los que: promoción inmobiliaria</i>	549.033	158.359
- Hogares	11.010.842	9.633.898
Según el tipo de garantía:	13.402.450	10.888.841
- Activos/ edificios terminados	12.747.199	10.583.704
- Residenciales	11.180.279	9.605.071
<i>De los que: viviendas protección oficial</i>	752.193	708.155
- Comerciales	707.262	446.164
- Resto	859.658	532.469
- Activos/ edificios en construcción	347.750	193.084
- Residenciales	80.210	40.456
<i>De los que: viviendas protección oficial</i>	11.784	5.192
- Comerciales	23.369	7.025
- Resto	244.171	145.603
- Terrenos	307.501	112.053
- Urbanizados	226.863	99.811
- Resto	80.638	12.242



OL6174328

CLASE 8.ª

Al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 el desglose del valor nominal de la totalidad de los préstamos y créditos hipotecarios elegibles, en función de los porcentajes que alcanza la relación entre el importe de las operaciones y los valores de tasación correspondientes a la última tasación disponible de los respectivos bienes hipotecados, es el siguiente:

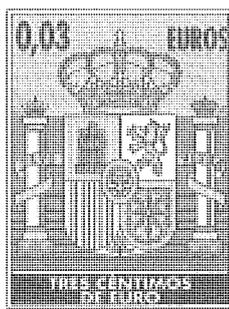
						Miles de euros
						30.06.2014
	Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60% e inferior al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%	Superior al 100%	Total
Préstamos elegibles						
- Sobre vivienda	2.359.499	3.468.900	3.878.957	-	-	9.707.356
- Sobre resto de bienes	533.759	349.744		-	-	883.503
	2.893.258	3.818.644	3.878.957	-	-	10.590.859
						Miles de euros
						31.12.2013
	Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60% e inferior al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%	Superior al 100%	Total
Préstamos elegibles						
- Sobre vivienda	2.346.815	3.473.497	4.125.593	-	-	9.945.905
- Sobre resto de bienes	552.081	390.855	-	-	-	942.936
	2.898.896	3.864.352	4.125.593	-	-	10.888.841

El movimiento de los préstamos y créditos hipotecarios que han causado baja o alta en la cartera durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014 y durante el ejercicio 2013 es el siguiente:

				Miles de euros	
				30.06.2014	31.12.13
	Préstamos elegibles	Préstamos no elegibles	Préstamos elegibles	Préstamos no elegibles	Préstamos no elegibles
Saldo inicial del ejercicio	10.888.841	2.513.609	12.411.463	6.629.135	
Bajas en el periodo	(359.642)	(161.292)	(1.648.627)	(4.197.925)	
Cancelaciones a vencimiento	(225.768)	(108.245)	(298.831)	(102.959)	
Cancelaciones anticipadas	(133.874)	(53.047)	(279.321)	(316.686)	
Subrogaciones de otras entidades	-	-	(1.070.475)	(3.778.280)	
Resto					
Altas en el periodo	61.660	45.096	126.005	82.399	
Originados por la Entidad	56.303	41.445	119.747	78.963	
Subrogaciones de otras entidades	5.164	3.651	6.258	3.242	
Resto	193	-	-	194	
Saldo final del ejercicio	10.590.859	2.397.413	10.888.841	2.513.609	

El saldo disponible de los préstamos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos y cédulas hipotecarias al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

		Miles de euros	
		30.06.2014	31.12.2013
Potencialmente elegibles		29.965	33.418
No elegibles		89.407	120.792
		119.372	154.210



OL6174330

CLASE 8.ª**31. Transparencia informativa en relación con las financiaciones a la construcción, promoción inmobiliaria, financiación para la adquisición de vivienda y activos adquiridos en pago de deudas**

a) Información cualitativa

En relación con la información mínima que debe difundirse por los grupos consolidados de entidades de crédito y por las entidades de crédito individuales que no estén incluidas en alguno de ellos, debe tenerse en cuenta las siguientes consideraciones:

- En relación con la financiación de la construcción y promoción inmobiliaria, se solicita que se hagan públicas las políticas y estrategias establecidas por las entidades para hacer frente a los activos problemáticos de este sector, tanto en el corto plazo como en el medio y largo plazo.
- Debe incluirse una valoración de las necesidades de financiación en los mercados, así como en las estrategias de corto, medio y largo plazo puestas en marcha a dicho respecto (y ello sin perjuicio de que el Banco de España pueda remitir, más adelante, los detalles de la información mínima sobre necesidades de financiación y liquidez).

b) Información cuantitativa

Al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria y sus coberturas (1), es el siguiente:

	30.06.2014			31.12.2013		
	Importe Bruto	Exceso sobre el valor de garantía (2)	Cobertura específica	Importe Bruto	Exceso sobre el valor de garantía (2)	Cobertura específica
Crédito registrado por las entidades de crédito del grupo (negocios en España)	455.647	236.435	212.290	693.693	363.454	238.361
Del que Dudosos	257.714	184.313	199.798	312.729	234.498	235.966
Del que Subestándar	66.105	31.375	12.492	15.521	3.688	2.395
Pro-memoria						
Cobertura genérica total (negocios totales) (3)						
Activos fallidos (4)	698.552	-	-	673.569	-	-

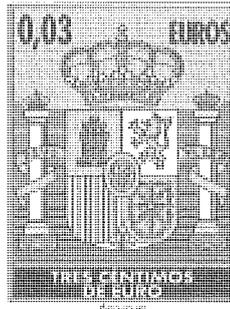
Pro-memoria: Datos del grupo consolidado (5)

	Valor contable	
	30.06.2014	31.12.2013
Total crédito a la clientela excluidas Administraciones Públicas (negocios en España)	15.419.800	16.000.770
Total activo consolidado (negocios totales)	34.648.705	35.527.071
Total correcciones de valor y provisiones por riesgo de crédito	1.059	896

(1) La clasificación de los créditos en este cuadro se realizará de acuerdo con la finalidad de los créditos, y no con el CNAE del deudor. Ello implica, por ejemplo, que si el deudor se trata: (a) de una empresa inmobiliaria pero dedica la financiación concedida a una finalidad diferente de la construcción o promoción inmobiliaria, no se incluirá en este cuadro, y (b) de una empresa cuya actividad principal no es la de construcción o inmobiliaria pero el crédito se destina a la financiación de inmuebles destinados a la promoción inmobiliaria, se incluirá en este cuadro.

(2) Es el importe del exceso que suponga el importe bruto de cada crédito sobre el valor de los derechos reales que, en su caso, se hubieran recibido en garantía, calculados según lo dispuesto en el Anejo IX de la Circular 4/2004. [Por tanto, el valor de los derechos reales es el resultado de ponderar el menor importe entre el coste de los activos y el valor de su tasación en su estado actual ponderado por unos porcentajes que van del 70% al 50% según la naturaleza de los activos hipotecados].

(3) Es el importe total de la cobertura genérica realizada por cualquier concepto por el grupo consolidado (negocios totales).



0L6174331

CLASE 8.ª

(4) Importe bruto del crédito destinado a financiar la construcción y promoción inmobiliaria registrado por las entidades de crédito del grupo (negocios en España) dado de baja del activo por haber sido calificado como "activos fallido".

(5) El valor contable es el importe por el que están registrados estos activos en el balance después de deducir, en su caso, los importes constituidos para su cobertura.

El desglose del epígrafe de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria, operaciones registradas por entidades de crédito (negocios en España), al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, es el siguiente:

	Miles de euros	
	Importe Bruto (6)	
	30.06.2014	31.12.2013
Sin garantía hipotecaria	164.171	269.618
Con garantía hipotecaria (7)	291.476	424.075
Edificios terminados (8)	204.187	235.710
Vivienda	81.958	126.032
Resto	122.229	109.678
Edificios en construcción (8)	7.831	71.406
Vivienda	5.336	6.641
Resto	2.495	64.765
Suelo	79.458	116.959
Terrenos urbanizados	24.006	24.175
Resto de suelo	55.452	92.784
Total	455.647	693.693

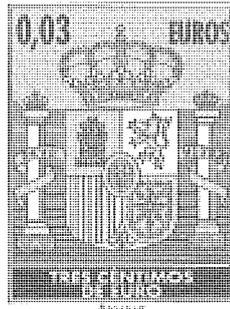
(6) El importe bruto de la fila "Crédito registrado por las entidades de crédito del grupo (negocios en España)" del cuadro 1 es igual al importe de la fila "Total" del cuadro 2.

(7) Se incluirán todas las operaciones con garantía hipotecaria con independencia del porcentaje que suponga el riesgo vigente sobre el importe de la última tasación disponible.

(8) Si en un edificio concurren tanto finalidades residenciales (vivienda) como comerciales (oficinas y/o locales), la financiación se incluirá en la categoría de la finalidad predominante.

Al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el desglose del crédito a los hogares para adquisición de vivienda, operaciones registradas por entidades de crédito (negocios en España), es el siguiente:

	Miles de euros			
	30.06.2014		31.12.2013	
	Importe Bruto	del que: dudoso	Importe Bruto	del que: dudoso
Crédito para adquisición de vivienda	9.912.748	420.479	10.190.955	404.346
Sin garantía hipotecaria	252.761	2.577	265.214	3.049
Con garantía hipotecaria (7)	9.659.987	417.902	9.925.741	401.297



0L6174332

CLASE 8.ª

El desglose del crédito con garantía hipotecaria a los hogares para adquisición de vivienda según el porcentaje que supone el riesgo total sobre el importe de la última tasación disponible (LTV), operaciones registradas por entidades de crédito (negocios en España) al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 es el siguiente:

	Miles de euros				
	Rangos de LTV (10)				
	30.06.2014				
	LTV≤60%	60%<LTV≤80%	80%<LTV≤100%	LTV>100%	Total
Importe bruto	4.835.511	3.832.627	876.019	115.830	9.659.987
Del que dudosos (9)	75.502	191.844	109.349	41.207	417.902
	31.12.2013				
	LTV≤60%	60%<LTV≤80%	80%<LTV≤100%	LTV>100%	Total
Importe bruto	4.790.499	4.031.540	982.883	120.819	9.925.741
Del que dudosos (9)	71.098	183.138	108.157	38.904	401.297

(9) La suma de los importes brutos y de dudosos de los diferentes rangos de este cuadro coincide con los importes que figuran en la línea con garantía hipotecaria del cuadro 3.

(10) El LTV será la ratio que resulte de dividir el riesgo vigente a la fecha de la información sobre el importe de la última tasación disponible.

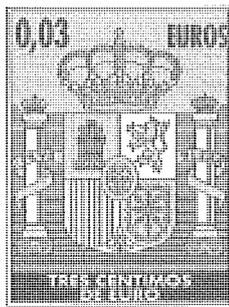
En cuanto a los activos adjudicados a las entidades del Grupo consolidado (negocios en España) (11) al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el detalle es el siguiente:

	Miles de euros			
	30.06.2014		31.12.2013	
	Valor bruto	Cobertura	Valor bruto	Cobertura
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a empresas de construcción y promoción inmobiliaria	276.466	156.027	143.210	27.051
Edificios terminados	164.934	83.231	95.542	13.951
Vivienda	93.018	41.513	67.141	9.821
Resto	71.916	41.718	28.401	4.130
Edificios en construcción	25.143	17.242	8.577	1.661
Vivienda	25.143	17.242	8.577	1.661
Resto	-	-	-	-
Suelo	86.389	55.554	39.091	11.439
Terrenos urbanizados	72.178	46.278	35.496	10.607
Resto de suelo	14.211	9.276	3.595	832
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	309.760	148.461	205.235	47.642
Resto de activos inmobiliarios adjudicados (12)	-	-	933	473
Instrumentos de capital, participaciones y financiaciones a sociedades no consolidadas tenedoras de dichos activos (13)	68.002	59.455	84.991	77.864
	654.228	363.943	434.369	153.030

(11) Habrán de incluirse los activos adjudicados, adquiridos, comprados o intercambiados por deuda procedentes de financiaciones concedidas por las entidades del grupo relativas a sus negocios en España, así como las participaciones y financiaciones a entidades no consolidadas tenedoras de dichos activos.

(12) Se incluirán los activos inmobiliarios que no procedan de crédito a empresas de construcción y promoción inmobiliaria, ni a hogares para adquisición de vivienda.

(13) Se registrarán todos los activos de esta naturaleza, incluyendo los instrumentos de capital, las participaciones y financiaciones a entidades tenedoras de los activos inmobiliarios mencionados en las líneas 1 a 3 de este cuadro, así como los instrumentos de capital y participaciones en empresas constructoras o inmobiliarias recibidos en pago de deudas.



0L6174333

CLASE 8.^a**32. Partes vinculadas**

Según se establece en la Orden EHA/3050/2004, durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2014 no se han realizado operaciones relevantes con partes vinculadas del Grupo. Las efectuadas se encuentran dentro del tráfico habitual de la Entidad y se han llevado a cabo en condiciones de mercado.

33. Valor razonable**33.1 Valor razonable de los activos y pasivos financieros no registrados a su valor razonable**

La estimación al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 del valor razonable de los activos y pasivos financieros que en balance aparecen valorados a coste amortizado, es realizada por la Entidad de la siguiente forma:

- Para aquellos activos y pasivos financieros referenciados a tipo de interés variable, el Grupo ha estimado que su valor en libros no difiere significativamente de su valor razonable al no haberse visto modificadas significativamente las condiciones iniciales de riesgo de crédito de las contrapartes.
- Para el caso de activos y pasivos financieros a tipo de interés fijo, no cubiertos, el valor razonable para cada uno de los ejercicios se ha obtenido a través de técnicas de actualización de flujos, utilizando como tipo de descuento el tipo de interés libre de riesgo (correspondiente con la Deuda Pública española) a todos los plazos, corregido por el spread de crédito correspondiente al elemento. Considerando el plazo de vencimiento y el saldo relativo de estos instrumentos, la diferencia entre el coste amortizado y el valor razonable de estos productos no es significativa al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013.
- En el caso del epígrafe de Inversiones crediticias se estima que no existen diferencias significativas entre su valor contable y su valor razonable ya que la Entidad ha cuantificado el nivel de provisiones por riesgo de crédito para su cartera de riesgo crediticio conforme a la normativa contable que le es de aplicación y que se considera suficiente para cubrir dicho riesgo crediticio.

No obstante, en un entorno de crisis económica y financiera como el actual y dado que no existe un mercado para dichos activos financieros, el importe por el que pudieran intercambiarse dichos activos entre partes interesadas podría diferir a su valor neto registrado.

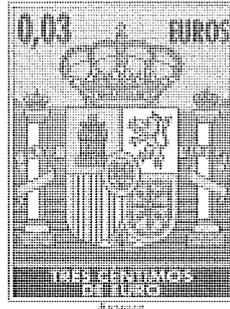
33.2 Instrumentos a coste amortizado admitidos a negociación en mercados

La estimación al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 del valor razonable de los activos y pasivos financieros que en balance aparecen valorados a coste amortizado pero que están admitidos a negociación en mercados arroja unos resultados que no difieren significativamente del valor en libros de los instrumentos.

El detalle al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013 del valor en libros y del valor razonable de los instrumentos financieros del Grupo Banco CEISS valorados a coste amortizado que se encuentran admitidos a negociación en mercados es el siguiente:

Epígrafe del balance	Tipo de instrumento	Miles de euros			
		30.06.2014		31.12.2013	
		Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Inversiones crediticias	Valores representativos de deuda	1.772.842	(*)	1.839.065	(*)
Cartera de inversión a vencimiento	Valores representativos de deuda	7.671.935	7.878.070	7.465.800	7.605.337
Pasivos financieros a coste amortizado	Débitos representados por valores negociables	330.336	330.336	715.263	715.263

(*) No es posible determinar el valor razonable de estos instrumentos de forma suficientemente fiable.



0L6174335

CLASE 8.ª



Durante el primer semestre de 2014 y durante el ejercicio 2013 no se ha clasificado ningún importe de valor razonable de los distintos tipos de instrumentos financieros clasificados en Nivel 3 según la NIIF 13.

33.4 Métodos de valoración utilizados

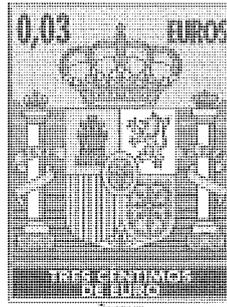
Los métodos utilizados por el Grupo Banco CEISS para el cálculo del valor razonable de los principales instrumentos financieros reconocidos en el balance son los siguientes:

- *Valores representativos de deuda:* El valor razonable de los instrumentos de deuda cotizados se determina sobre la base de la cotización en mercados oficiales (Centrales Anotaciones de Banco de España), AIAF, los paneles de AIAF (entidades de crédito) o aplicando precios obtenidos de proveedores de servicios de información, principalmente Bloomberg, Reuters, que construyen sus precios sobre la base de precios comunicados por contribuidores.
- *Instrumentos de capital:* El valor razonable de los instrumentos de capital cotizados se ha determinado teniendo en cuenta la cotización en mercados oficiales. Para los no cotizados, el valor razonable de los mismos se ha determinado tomando en consideración valoraciones de expertos independientes, en las que se han utilizado entre otros:
 - Descuento de flujos de caja (flujos de caja libres de explotación o dividendos), actualizados a una tasa de descuento asociada al riesgo operativo y financiero de cada participada, calculada a partir de la tasa libre de riesgo, e incorporándole una prima de riesgo.
 - Multiplicados de empresas cotizadas comparables (EV/EBITDA, PER, Precio/Valor Libros, Precio/Primas), menos un descuento por iliquidez.
 - NAV (Valor Neto Patrimonial Ajustado): Se obtiene como resultado de agregar a los fondos propios contables las plusvalías, calculadas como la diferencia entre el valor de mercado de los activos y su valor contable. Para las entidades de capital riesgo, el NAV ha sido calculado por los gestores y estimado, generalmente, teniendo en cuenta las normas de la European Venture Capital Association y lo dispuesto por la Circular 5/2000, de 19 de septiembre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.
 - Precio resultante de transacciones de mercado u ofertas de adquisición, realizadas o recibidas en un momento temporal próximo a la fecha de valoración.
- *Instrumentos derivados:* El valor razonable de los derivados sobre tipos de interés se determina, para aquellos instrumentos financieros sin condiciones opcionales, principalmente swaps, mediante el descuento de flujos futuros utilizando las curvas implícitas del mercado monetario y la curva swap, y para los derivados opcionales de tipos de interés, utilizando métodos de valoración generalmente aceptados basados en el modelo de Black-Scholes y las matrices de volatilidades implícitas. Para los derivados sobre instrumentos de capital o índices bursátiles contratados para cubrir el riesgo de los depósitos estructurados de clientes que contienen un derivado implícito, y para derivados sobre divisas, sin componentes opcionales, el valor razonable se ha obtenido mediante descuento de flujos de efectivo estimados a partir de las curvas forward de los respectivos subyacentes, cotizadas en mercado, y para las opciones, utilizando métodos generalmente admitidos, basados en el modelo de Black-Scholes, que permiten, mediante una fórmula cerrada y usando inputs exclusivamente de mercado, la valoración de opciones sobre estos subyacentes. En los casos en que resulta aplicable, para el cálculo del CVA y DVA se han utilizado modelos y severidades en línea con el mercado.

33.5 Valor razonable del inmovilizado material

Con fecha 1 de enero de 2004 el Grupo se acogió a lo dispuesto la Norma Internacional de Contabilidad - NIIF 1, en virtud de la cual revalorizó la mayor parte de sus activos inmobiliarios, generándose una plusvalía bruta de 254.162 miles de euros.

Al 30 de junio de 2014 y al 31 de diciembre de 2013, el Grupo estima que no existen diferencias significativas entre el valor contable y el valor razonable del inmovilizado material.



OL6174336

CLASE 8.ª
ESTAMPAS

34. Gestión del riesgo

34.1 Riesgo de liquidez de los instrumentos financieros

El objetivo fundamental seguido por el Banco en relación con el riesgo de liquidez consiste en disponer en todo momento de los instrumentos y procesos que le permitan atender sus compromisos de pago puntualmente, de manera que se disponga de los instrumentos que permitan mantener niveles de liquidez suficientes para atender sus pagos sin comprometer de manera significativa los resultados del Banco y mantener los mecanismos que, ante diversas eventualidades, le permita cumplir con sus compromisos de pago.

En la gestión del riesgo de liquidez del Banco juega un importante papel el análisis del balance por vencimientos, al que se incorporan, mediante el uso de herramientas informáticas, necesidades futuras de liquidez y de financiación basadas en las expectativas de desarrollo y crecimiento futuro del mismo. Este análisis se realiza en diversos escenarios que permiten conocer las necesidades de financiación en distintos escenarios de crecimiento, morosidad, etc., y permiten conocer y proyectar los pagos y cobros futuros que estima deberá realizar en el corto y medio plazo. A efectos de estos análisis se toman en consideración los vencimientos esperados de los distintos activos y pasivos financieros.

El Banco hace un seguimiento diario de las cifras de liquidez, y mensualmente elabora un informe para el Comité de Activos y Pasivos, que es el órgano encargado de gestionar y controlar la liquidez. Entre otros análisis, en dicho informe, se hace un estudio de la incidencia que las variaciones de las partidas de activo y pasivo podrían tener en la cifra de liquidez, con un horizonte temporal de 4 años. Esto permite al Banco anticiparse a futuras situaciones de tensión, previendo la necesidad de acudir a fuentes de financiación alternativas.

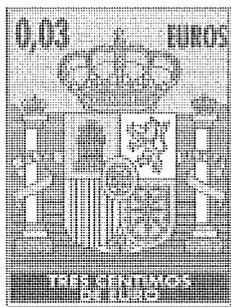
El Banco dispone de diversas formas de captación de liquidez, entre las que se encuentran la comercialización de depósitos de clientes, la disponibilidad de diversas líneas de tesorería ante organismos oficiales, la captación de liquidez a través del mercado interbancario y la emisión de valores de deuda en mercados mayoristas y minoristas.

34.2 Exposición al riesgo de crédito

El Grupo, dispone de una Política de Riesgo de Crédito que, además de cumplir con la normativa aplicable, recoge los principios y criterios generales de riesgos y establece los límites de concentración necesarios para garantizar una adecuada diversificación de la cartera.

Los principios generales que rigen la Política de Riesgo de Crédito son los siguientes:

- El Consejo de Administración y las demás instancias de Gobierno del Banco aprueban y supervisan la estrategia y la política de gestión de riesgos de la Entidad. La definición de los procedimientos de admisión, seguimiento y recuperación se realiza centralizadamente, delegando su ejecución en las áreas de negocio, bajo un esquema común de atribuciones.
- Es prioritario para el Grupo el mantenimiento de una eficaz gestión del riesgo que conlleve a la máxima calidad de la cartera de créditos. Se persigue minimizar el riesgo de insolvencia y de concentración, y se busca la diversificación y segmentación del riesgo, fijándose como objetivo principal de la gestión la minimización de cualquier potencial pérdida patrimonial.
- El tratamiento del riesgo es integral, no admite funciones separadas y se centra en una visión global del cliente.
- Los principales aspectos que deben sustentar la toma de decisiones en materia de riesgo crediticio son: la capacidad de pago, la solvencia patrimonial, las compensaciones y la correcta identificación de los antecedentes financieros.
- Para el análisis y la decisión de cualquier operación de crédito siempre se debe buscar el equilibrio y la correlación entre el destino, el importe, el plazo y la forma de amortización del crédito.



0L6174337

CLASE 8.ª

CONTENIDO

- Toda gestión de riesgos debe fundamentarse en la objetividad, sin primar el criterio comercial y evaluando convenientemente cada solicitud de crédito.
- Las facultades para las aprobaciones de operaciones de riesgo son siempre colegiadas, y en ningún caso unipersonales.
- El Grupo potenciará la utilización de modelos internos para la medición del riesgo, en línea con los requerimientos de Banco de España, al objeto de homologarlos ante el Supervisor en el medio/largo plazo.

En este sentido, el Banco presenta una adecuada cobertura en su exposición a los sectores de la construcción y promoción inmobiliaria, unas garantías en los préstamos a los hogares para adquisición de vivienda superiores a la media del sector bancario español, y una estructura de financiación y de balance equilibrada con una alta tasa de recursos de clientes financiando el negocio puramente bancario.

En relación al Riesgo de Crédito, partiendo de la Dirección de la División de Riesgos, el Grupo dispone de diferentes unidades organizativas encargadas de las diferentes fases en la que el mismo tiene lugar. Con el fin de conseguir sus objetivos, las funciones de concesión, seguimiento y recuperación del crédito tiene lugar en diferentes estamentos organizativos. El departamento de Análisis de Riesgos, tal como su nombre indica, desarrolla sus funciones en materia de concesión, mientras del Departamento de Seguimiento y Modelos de Riesgo de Crédito realiza el control y seguimiento posterior a su concesión. El departamento de Recuperaciones junto con la Asesoría Jurídica Contenciosa, tienen como misión intervenir en el momento en que el crédito presenta incidencias en su situación. Así mismo, la División de Riesgos dispone de un área de Gestión del Riesgo con Grandes Clientes, que concentra su atención en aquellas exposiciones que por su tamaño o importancia estratégica necesitan de un tratamiento particular. Las funciones de concesión y recuperación están coordinadas a su vez por el área de Central de Riesgos.

34.3 Exposición al riesgo de interés

El Banco gestiona el riesgo de interés a través del Comité de Activos y Pasivos (COAP) y para realizar esta función las principales medidas utilizadas son el gap estático de sensibilidad y simulaciones de margen financiero futuro y balance futuro, siendo responsabilidad del Consejo de Administración tanto la gestión de activos y pasivos como el establecimiento de los límites de riesgos.

En términos generales, las técnicas que se utilizan para la mitigación de este riesgo se basan en la contratación de instrumentos de renta fija y derivados financieros para la realización de coberturas de tipo de interés.

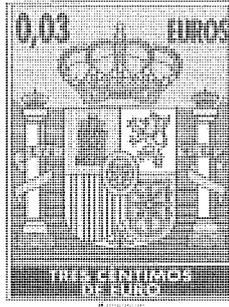
34.4 Exposición a otros riesgos de mercado

Se entiende por riesgo de mercado de los instrumentos financieros, el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo de un instrumento financiero fluctúen por variaciones en los precios de mercado.

De manera más concreta, el Banco está sujeto a otros riesgos de precio asociados a las posiciones de renta variable cotizada clasificadas en las carteras de a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias y disponibles para la venta. El mantenimiento de estas posiciones está sujeto a riesgos de mercado asociados al propio emisor de las acciones, su sector de actividad, el mercado en el que cotizan, el país del emisor, etc.

Los mecanismos de control del riesgo de mercado se basan en los siguientes puntos:

- Se analiza con periodicidad diaria el nivel de exposición de todas las posiciones de la cartera, para lo cual se tiene en cuenta la valoración a precios de mercado de todas las posiciones, la duración y sensibilidad para las carteras de renta fija, "Value at risk" (VaR) por carteras y VaR global.
- Periódicamente se informa al nivel adecuado de las posiciones por carteras y por productos, valoradas a precios de mercado, actualizándose, asimismo los ficheros de volatilidades y correlaciones utilizados para el cálculo del VaR.



OL6174338

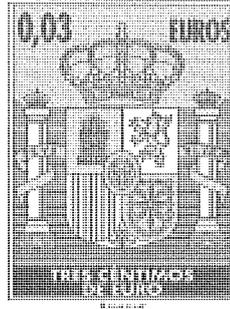
CLASE 8.^a
CORREOS Y TELÉGRAFOS

35. Hechos posteriores

En el periodo comprendido entre el 30 de junio de 2014 y la fecha de formulación de los presentes estados financieros intermedios resumidos consolidados, no se ha producido ningún acontecimiento que afecte significativamente al Grupo Banco CEISS.



CLASE 8.ª



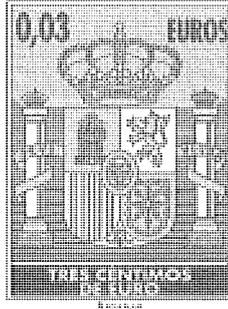
OL6174339

Anexo I:

SOCIEDADES DEL GRUPO a 30.06.2014 (Participadas directas e indirectamente)					
Denominación social	Domicilio social	Actividad	% Capital poseído por el Grupo		
			% Part. Presente Directa	% Part. Presente Indirecta Total Participación	
Alquimia Duero, S.L.	C/ Marqués de Villamagna, 6-8 28001 - Madrid	Promoción inmobiliaria	60,00%	40,00%	100,00%
Bruasa Duero, S.L.	C/ Bilbao, 2 - 1º E 50004 - Zaragoza	Promoción inmobiliaria	-	82,67%	82,67%
Caja Duero Capital, S.A.U.	C/ Marqués de Villamagna, 6-8 28001 - Madrid	Sociedad de cartera	100,00%	-	100,00%
Caja España de Inversiones, Soc. Partic. Preferentes, S.A.U.	Av. Madrid, 120 24005 - León	Emisión de participaciones	100,00%	-	100,00%
Caja España Fondos, S.A., S.G.I.I.C.	C/ Titián, 8 28045 - Madrid	Gestora de fondos de inversión	31,37%	68,63%	100,00%
Caja España Mediación, Operador Banca-Seguros Vinculado, S.A.	Plaza de los Bandes, 15-17 37002 - Salamanca	Correcluría de seguros	31,10%	68,90%	100,00%
Campo Inversiones S.A.U.	Av. Madrid, 120 24005 - León	Servicios agrorranaderos	-	100,00%	100,00%
Conexiones y Servicios Duero, S.A.	Ctra. Salamanca, 3 47100 - Tordesillas (Valladolid)	Servicios auxiliares	52,00%	-	52,00%
Diode España, S.A.	C/ Salvatierra, 3 28034 - Madrid	Distribución componentes ordenador	100,00%	-	100,00%
Finanduro Sociedad de Valores, S.A.	C/ Titián 8 - 2º 28045 - Madrid	Sociedad de Valores	100,00%	-	100,00%
Gestión de Inversiones en Alquileres, S.A.	Av. Madrid, 120 24005 - León	Alquiler de oficinas	56,00%	44,00%	100,00%
Grupo de Negocios Duero, S.A.	C/ Marqués de Villamagna, 6-8 28001 - Madrid	Gestión financiera	100,00%	-	100,00%
Guendulain Suelo Urbano, S.L.(b)	Av. Sancho El Fuerte, 18 - Bajo 31007 - Pamplona	Promoción inmobiliaria	100,00%	-	100,00%
Inmocijía, S.A.	Av. Madrid, 120 24005 - León	Tenedora de bienes inmuebles	100,00%	-	100,00%
Invergestión Sociedad de Inversiones y Gestión, S.A.	Av. Madrid, 120 24005 - León	Sociedad de cartera	100,00%	-	100,00%
Tubos de Castilla y León, S.A.	Ctra. Mayorga, Km 1 24200 -Valencia de Don Juan (León)	Fabricación de tuberías	-	100,00%	100,00%
Unión del Duero, Compañía de Seguros Generales, S.A.	C/ Marqués de Villamagna, 6-8 28001 - Madrid	Seguros	55,59%	44,41%	100,00%
Viajes Caja España, S.A.	C/ Santa Nonia, 4 - 7ª Planta 24003 - León	Agencia de viajes	-	50,00%	50,00%
Viproelco, S.A.	Av. Madrid, 120 24005 - León	Promoción inmobiliaria	4,18%	95,82%	100,00%



CLASE 8.ª

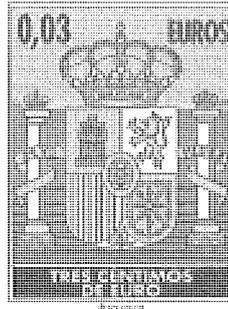


OL6174340

SOCIEDADES DEL GRUPO a 31.12.2013 (Participadas directas e indirectamente)					
Denominación social	Domicilio social	Actividad	% Capital poseído por el Grupo		Total Participación
			% Part. Presente		
			Directa	Indirecta	
Alquimia Duero, S.L.	C/ Marqués de Villamagna, 6-8 28001 - Madrid	Promoción inmobiliaria	60%	40%	100%
Bruesa Duero, S.L.	C/ Bilbao, 2 - 1º E 50004 - Zaragoza	Promoción inmobiliaria	-	82,67%	82,67%
Caja Duero Capital, S.A.U.	C/ Marqués de Villamagna, 6-8 28001 - Madrid	Sociedad de cartera	100%	-	100%
Caja España de Inversiones, Soc. Partic. Preferentes, S.A.U.	Av. Madrid, 120 24005 - León	Emisión de participaciones	100%	-	100%
Caja España Fondos, S.A., S.G.I.I.C.	C/ Tián, 8 28045 - Madrid	Gestora de fondos de inversión	31,37%	68,63%	100%
Caja España Mediación, Operador Banca-Seguros Vinculado, S.A.	Plaza de los Bandos, 15-17 37002 - Salamanca	Correduría de seguros	31,10%	68,90%	100%
Campo Inversiones S.A.U.	Av. Madrid, 120 24005 - León	Servicios agroalimentarios	-	100%	100%
Conexiones y Servicios Duero, S.A.	Ctra. Salamanca, 3 47100 - Tordesillas (Valladolid)	Servicios auxiliares	52%	-	52%
Finandero Sociedad de Valores, S.A.	C/ Tián 8 - 2º 28045 - Madrid	Sociedad de valores	100%	-	100%
Gestión de Inversiones en Alquileres, S.A.	Av. Madrid, 120 24005 - León	Alquiler de oficinas	56%	44%	100%
Grupo de Negocios Duero, S.A.	C/ Marqués de Villamagna, 6-8 28001 - Madrid	Gestión financiera	100%	-	100%
Guendulán Suelo Urbano, S.L.(b)	Av. Sancho El Fuerte, 18 - Bajo 31007 - Pamplona	Promoción inmobiliaria	100%	-	100%
Invergestión Sociedad de Inversiones y Gestión, S.A.	Av. Madrid, 120 24005 - León	Sociedad de cartera	100%	-	100%
Inmocaia, S.A.	Av. Madrid, 120 24005 - León	Tenedora de bienes inmuebles	100%	-	100%
Tubos de Castilla y León, S.A.	Ctra. Mayorga, Km 1 24200 - Valencia de Don Juan (León)	Fabricación de tuberías	-	100%	100%
Unión del Duero, Compañía de Seguros Generales, S.A.	C/ Marqués de Villamagna, 6-8 28001 - Madrid	Seguros	55,59%	44,41%	100%
Viajes Caja España, S.A.	C/ Santa Nonia, 4 - 7ª Planta 24003 - León	Agencia de viajes	-	50%	50%
Vibroelco, S.A.	Av. Madrid, 120 24005 - León	Promoción inmobiliaria	4,18%	95,82%	100%



0L6174341

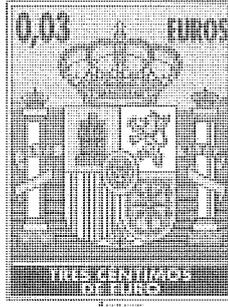


CLASE 8.^a

SOCIEDADES MULTIGRUPO a 30.06.2014 (directas e Indirectas)

Denominación social	Domicilio social	Actividad	% Capital poseído por el Grupo			Resultados individuales a fecha de análisis	Activo no corriente	Activo corriente	Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total ingresos	Total gastos	Fecha balance	
			Directa	Indirecta										Total Particip.
				Presente	Total Particip.									
Capredo Investments GMBH	Schaffhauser Str. 101, 8152 Glatbrugg (Suizeland)	Tenencia de participaciones	50,00%	-	50,00%	61	46.148	14	-	1.380	21	31/05/14		
Cartera Perseidas, S.L.	Pº de Recoletos, 29 - 28004 - Madrid	Tenencia de participaciones	42,91%	-	42,91%	12	171.251	522	27.460	7	18	30/06/14		
Cerro del Baile, S.A.	Av. Bruselas, 15 - 4º 28108 - Madrid	Promoción inmobiliaria	-	80,00%	80,00%	(2.399)	-	32.142	2.939	49.487	2.399	30/06/14		
Fonteduro, S.A.	Arroyo de la Vega (Alcobendas) - Madrid	Hoteles y alojamientos	41,12%	-	41,12%	(4.985)	32.745	959	28.709	885	3.015	31/12/13		
Global Dueño, S.A.	C/ Antonio Maura, 14 - 28014 - Madrid	Tenencia de participaciones	50,00%	-	50,00%	-	-	-	-	23.039	-	28/02/14		
Lares Val de Ebro, S.L.	C/ Alfonso XI, nº 7 - 2ª Dcha 28014 - Madrid	Promoción inmobiliaria	-	33,33%	33,33%	(652)	-	-	18.436	-	652	30/09/13		
Madrigal Participaciones, S.A.	Avenida, Talgo, 155 - 28023 - Madrid	Sociedad de inversiones	30,87%	34,81%	65,68%	605	64.535	32.271	-	30	44	31/05/14		
Pagos Minería U.T.E.	C/ Santiago, 7 - 1º E - 47001 - Valladolid	Servicios	20,00%	-	20,00%	(3)	-	40	-	40	120	28/02/14		
Rochduero, S.L.	Avenida de Burgos, 109 - 28050 - Madrid	Promoción inmobiliaria	-	54,09%	54,09%	(4)	1	36.381	420	36.511	4	31/05/14		
San Marcos Cipsa, S.L.	C/ Francisco (Cádiz) - 1º - 08008 - Barcelona	Promoción inmobiliaria	-	50,00%	50,00%	-	1	34.759	-	41.894	1.331	31/12/12		
Sodinteleco S.L.	C/ Francisco Hernández Pacheco, 14 - 47014 - Valladolid	Sociedad de cartera	-	52,51%	52,51%	(8)	57.721	3	-	6	8	31/05/14		
Soria Futuro, S.A.	P.I. Las Casas - C/ C - Parcela 3 - 42005 - Soria	Sociedad de inversiones	45,50%	-	45,50%	(14)	2.263	255	-	5	14	31/03/14		

Anexo II:



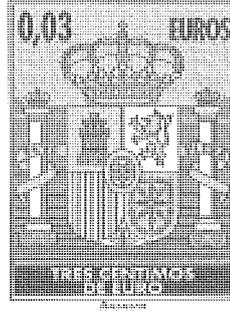
OL6174342

CLASE 8.^a

Denominación social	Domicilio social	Actividad	% Capital poseído por el Grupo		Resultados individuales a fecha de análisis	Activo no corriente	Activo corriente	Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total ingresos	Total gastos	Fecha balance
			% Partic. Presente	Total Particip.								
			% Directa	% Indirecta								
Capredo Investments GMBH	Schaffhauser Str. 101, 8152 Glattpfurgg (Suizland)	Tenencia de participaciones	50%	-	(290)	45.179	5	-	367	-	290	30/11/13
Cartera Peseidas, S.L.	Pº de Recoletos, 29 - 28004 - Madrid	Tenencia de participaciones	42,54%	-	4	100.502	13	-	6.096	48	44	31/12/13
Cerro del Baile, S.A.	Av. Bruselas, 15 - 4º 28108 - Arroyo de la Vega (Alcobendas) - Madrid	Promoción inmobiliaria	-	80%	(2.971)	32.133	32.133	2.888	47.130	67	4.281	31/12/13
Fonteduro, S.A.	C/ Antonio Maura, 14 - 28014 - Madrid	Hoteles y alojamientos	41,12%	-	(1.296)	36.219	6.271	26.695	7.995	1.719	3.015	31/08/13
Global Duero, S.A.	C/ Alfonso XI, nº 7 - 2º Dcha - 28014 - Madrid	Tenencia de participaciones	50%	-	(3)	-	-	-	21.738	-	(3)	30/11/13
Lares Val de Ebro, S.L.	Avda. Talgo, 155 - 28023 - Madrid	Promoción inmobiliaria	-	33,33%	(652)	-	-	18.436	18.801	-	(652)	30/09/13
Liquidambar Inversiones Financieras, S.L.	Pº de Recoletos, 29 - 28004 - Madrid	Sociedad de inversiones	14,74%	-	(28.227)	38.441	306	-	42	270	28.497	31/12/13
Madrigal Participaciones, S.A.	C/ Santiago, 7 - 1º E 47001 - Valladolid	Sociedad de inversiones	30,87%	34,81%	4.129	92.357	59.758	26.893	2	4.624	495	30/11/13
Pagos Minería U.T.E.	Avda. de Burgos, 109 - 28050 - Madrid	Servicios	20%	-	(4)	-	337	-	361	191	195	31/03/13
Rochduero, S.L.	C/ Armas, 10 - A - 1º 403 - Jerez de la Frontera (Cádiz)	Promoción inmobiliaria	-	54,09%	(4.986)	1	36.386	420	34.076	7	4.993	30/11/13
San Marcos Cipsa, S.L.	Pº Gracia, 103 - 4º - 08008 - Barcelona	Promoción inmobiliaria	-	50%	(1.330)	1	34.759	-	41.894	1	1.331	31/12/12
Sodinteleco S.L.	C/ Francisco Hernández Pacheco, 14 - 47011 - Valladolid	Sociedad de cartera	-	52,51	5	57.717	5	-	-	-	5	30/09/13
Sonia Futuro, S.A.	P.º Las Casas - C/ C - Parcela 3 - 42005 - Soría	Sociedad de inversiones	45,50%	-	(36)	1.919	614	-	5	6	42	30/09/13



CLASE 8.^a



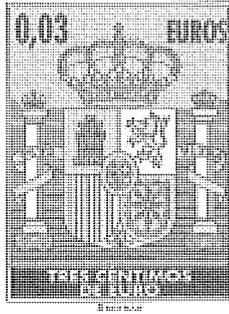
OL6174343

Anexo III

Denominación social	Domicilio social	Actividad	% Capital poseído por el Grupo		Estados financieros a fecha de análisis					Fecha balance
			Directa	Indirecta	Activo total al cierre	Patrimonio Neto	Pasivo Exigible	Rdos de explot.	Rdos del ejercicio	
Actuaria Aeronáutica, S.L.	Parcela 4, P.I. Bayas, 09200 Miranda de Ebro (Burgos)	Sector aeronáutico	15,85%	11,69%	324.135	115.481	208.654	6.764	4.528	31/05/14
ADE Capital Sodical S.C.R., S.A.	C/ Jacinto Benavente, 2 - Piso 3º - 47195 - Arroyo de la Encarnación (Valladolid)	Inversiones colectivas	12,13%	15,20%	52.086	52.046	41	(240)	93	31/05/14
ADE Gestión Sodical S.G.E.C.R., S.A.	C/ Jacinto Benavente, 2 - Piso 3º - 47195 - Arroyo de la Encarnación (Valladolid)	Gestora de sociedades	9,57%	11,46%	476	411	64	(20)	(16)	31/05/14
Ahorro Gestión Inmuebles S.A.	C/ Ramón y Cajal, 23 (P.I.) 28914 - Leganes (Madrid)	Gestión de inmuebles	28,85%	-	15.063	10.620	4.443	-65	(82)	30/06/14
Ala Ingeniería y Obras, S.L.	C/ Ferrocami, 35 - 28880 - Meco (Madrid)	Fabricación estructuras metálicas	-	22,99%	8.889	(5.004)	13.894	(1.275)	-	31/12/13
Autovía Los Pinares, S.L.	A-601 Km. 20,200 - 47160 Pontillo (Valladolid)	Autovía peaje en la sombra	20,00%	-	107.031	(10.405)	117.436	539	(804)	31/05/14
Ayco Grupo Inmobiliario, S.A.	Av. Pío XII, 57-A - 28016 - Madrid	Promoción inmobiliaria	-	20,00%	79.011	(33.811)	112.822	(468)	(1.502)	31/03/14
Barrancames Transformación Artesanal, S.A.	Eiras Altas-Barrancos-7230-999 Barrancos (Portugal)	Alimentación	40,00%	-	23.085	11.650	11.435	280	143	31/03/14
Caja España Vida Cia. de Seguros y Reaseguros S.A.	C/ Santa Nonia, 4 - 3ª Planta - 24003 - León	Seguros y reaseguros	1,00%	49,00%	1.331.701	102.976	1.203.436	15.842	12.617	31/05/14
Camping El Brao, S.A.	C/ Uria, 56 - 2 C - 33003 - Oviedo (Asturias)	Promoción inmobiliaria	-	25,00%	584	576	8	-	-	30/11/13
Centro de Tecnologías Informáticas, S.A.	Av. Condese Sagasta, 6 - 1º - 24007 - León	Servicios informáticos	-	20,00%	590	418	172	23	6	31/05/14
Cerquia Urbania, S.L.	C/ José Silva, 17 - Bajo - 28043 - Madrid	Promoción inmobiliaria	-	20,00%	61.232	(16.658)	77.890	(570)	(908)	31/05/14
Compañía de Servicios de Castilla y León, S.A.	C/ Pico del Urbión, 4 - Valladolid	Desarrollo trabajo administrativo	28,07%	-	141	(801)	942	(659)	-	31/08/13
Corporación Hotelera Dominicana, S.A.	C/ Pedro Henríquez Ureña, nº 56 - La Esmeralda Santo Domingo, República Dominicana	Hotel en República Dominicana	-	25,00%	20.298	4.445	15.853	-	(323)	31/05/14
Corporación Hotelera Oriental, S.A.	C/ Pedro Henríquez Ureña, nº 56 - La Esmeralda Santo Domingo, República Dominicana	Hotel en República Dominicana	-	25,00%	20.334	12.639	7.695	-	(20)	31/05/14
Cuatro Estaciones INM Siglo XXI, S.L.	Plaza del Mío Cid 6 - 3º - 09004 - Burgos	Promoción inmobiliaria	10,00%	10,00%	1.781	(383)	2.165	(95)	-	31/12/13
Desarrollos Urbanísticos Venecolia, S.A.	C/ Alfonso XI, nº 7 - 2ª Dcha - 28014 - Madrid	Promoción inmobiliaria	-	20,00%	1.550	(84.760)	84.762	(1)	-	28/02/14
Diba Diproteg, S.A.	C/ La Cruz, 3 - 40260 - Fuentepeyayo (Segovia)	Alimentación animal	-	33,04%	70.917	10.658	60.259	-787	(663)	31/05/14
Duero Pensiones, E.G.F.P.	Pº de la Castellana, 167 28046 - Madrid	Gestora fondos de pensiones	50,00%	-	9.423	7.941	1.235	331	698	31/05/14
E.B.N. Banco de Negocios S.A.	Pº de Recoletos, 29 - 28004 - Madrid	Entidad financiera	21,09%	-	916.332	51.284	865.048	n/d	-	31/05/14
Edigrup Producciones TV S.A.	C/ Manuel Cansel Acevedo (Parquesol Sur), 1 - 47016 - Valladolid	Difusión audiovisual	-	22,08%	19.078	14.689	1.888	635	567	30/04/14
Gestión e Investigación de Activos, S.A.	C/ Zurbarano, 76 - 28010 - Madrid	Sector inmobiliario	-	31,71%	21.645	9.543	12.101	402	232	31/05/14
Grupo El Árbol distribución y supermercados, S.A.	C/ Feria, 6 (P.I. de Argales) - 47003 - Valladolid	Comercio al por menor	-	26,27%	227.387	(46.602)	222.056	37.291	(7.282)	28/02/14
Grupo Tecopy Cartera Empresarial, S.L.	C/ Antracita, 7 - Planta 4ª - Ofic. 17 - 28045 - Madrid	Servicios diversos	-	20,00%	14.288	4.852	8.913	(62)	(85)	31/03/14



CLASE 8.^a

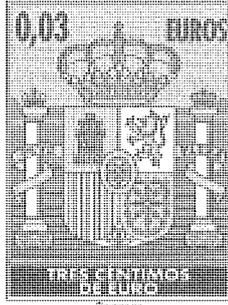


OL6174344

Denominación social		Domicilio social	Actividad	% Capital poseído por el Grupo		Estados financieros a fecha de análisis					Fecha balance
				Directa	Indirecta	Activo total al cierre	Patrimonio Neto	Pasivo Exigible	Rdos de explotación	Rdos del ejercicio	
Infodessa, S.A.	Piazza Pablo Ruiz Picasso, 1 (Torre Picasso) - 28020 - Madrid	Sin actividad	25,00%	-	25,00%	1.649	1.204	444	8	-	31/12/13
Inmobiliaria CHDOM, S.A.	C/ Pedro Ferrnandez Ureña, nº 56 - La Espinilla Santo Domingo, República Dominicana	Promoción inmobiliaria	-	25,00%	25,00%	7.749	7.281	468	-	(13)	31/05/14
Inmobiliaria CHDOR	C/ Pedro Ferrnandez Ureña, nº 56 - La Espinilla Santo Domingo, República Dominicana	Promoción inmobiliaria	-	25,00%	25,00%	8.620	8.033	587	-	(14)	31/05/14
Inversiones Alaris, S.L.	Av. Carlos III El Noble, 8 - 31002 - Pamplona/Iruña, Navarra	Tenencia de participaciones	-	33,33%	33,33%	n/d	953	n/d	n/d	(872)	31/05/14
Investigación y Desarrollo de Energías Renovables, S.L.	C/ Serrano Calvache, 56 - P.E. Parque Norte - Ed. Elicna - 3º PL - 28033 - Madrid	Electricidad de origen eólico	-	20,41%	20,41%	145.131	27.891	117.240	4726	4.570	31/05/14
Losán Hoteles, S. L.	C/ Serrano, 30 - 2ª Dcha. - 28001 - Madrid	Alquiler de inmuebles	26,68%	-	26,68%	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d
Marcos Sotoserrano, S.L.	Cra. de Corta nº 4, 37657 Sotosserrano (Salamanca)	Planta elaboración jamones	32,79%	-	32,79%	19.009	9.015	9995	-244	(294)	31/03/14
Mejor Campo Abonos y Cereales, S.A.	Callejón de San Francisco, 1 - Bajo 47400 - Medina del Campo (Valladolid)	Plensos	-	27,00%	27,00%	4	(57)	61	-	-	28/02/14
Metales Extruidos, S.L.	C/ Marismas, 20 - 47010 - Valladolid	Fabricación perfiles de aluminio	-	22,19%	22,19%	75.930	(13.555)	89.485	(6.236)	(6.818)	30/11/13
Numzaan, S.L.	C/ Doctor Cassas, 20 - 50008 - Zaragoza	Promoción inmobiliaria	21,47%	-	21,47%	38.760	(27.187)	65.947	-2	(372)	28/02/14
Patrimonio Inmobiliario Empresarial	C/ Santa Engracia, 69 - 28010 - Madrid	Promoción inmobiliaria	-	29,09%	29,09%	26.857	(21.423)	48.280	(566)	(566)	31/03/14
Prodesur Mediterraneo, S.L.	Pz. Trabajadores del Calzado, 10 - 03600 - Elda (Alicante)	Promoción inmobiliaria	-	25,00%	25,00%	2.591	(2.655)	5.246	(8)	(185)	31/05/14
Proinsur Mediterraneo, S.L.U.	Pz. Trabajadores del Calzado, 10 - 03600 - Elda (Alicante)	Promoción inmobiliaria	-	25,00%	25,00%	17.931	(13.541)	31.473	(36)	(1.683)	31/05/14
Promotora Vallisoletana Mercados, S.A.	Cra. Honda Norte (Mercadillo), s/n - Sector 05 - 47008 - Valladolid	Gestión de mercados	-	28,69%	28,69%	2.334	2.334	1	0	2	31/05/14
Qualia Lácteos, S.A.	Avda. de Puerciano s/n - 13590 - Almorós (Jaén)	Industrias de lácteos	29,37%	-	29,37%	17.000	(6.281)	23.281	(389)	(401)	31/03/14
Residencial El Beato, S.L.	Paseo de la Investigación y Explotación, 6 - P.T. de Boecillo - 47151 - Boecillo (Valladolid)	Promoción inmobiliaria	-	25,00%	25,00%	7.009	(11.909)	18.918	(82)	(590)	31/05/14
Socad. de Investigación y Expl. Minera de CyL, S.A.	C/ de La Llacuna, 161 - 4ª A - 08018 Barcelona	Fomento investigación minera	49,00%	-	49,00%	3.874	3.544	329	(284)	(280)	31/05/14
In-Out TV. Worldwide, S.A.	C/ de La Llacuna, 161 - 4ª A - 08018 Barcelona	Tenencia de participaciones	20,00%	-	20,00%	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d
Unión del Duero Compañía Seguros de Vida, S.A.	Pº de la Castellana, 167 28046 - Madrid	Seguros de vida	50,00%	-	50,00%	728.585	70.208	658.377	-869	5.940	31/05/14



CLASE 8.^a

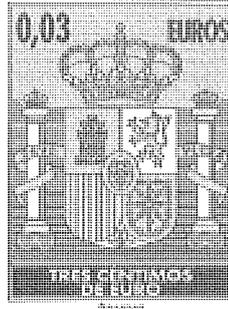


OL6174345

SOCIEDADES ASOCIADAS a 31.12.2013 (directas e indirectas)											
Denominación social	Domicilio social	Actividad	% Capital poseído por el Grupo			Estados financieros a fecha de análisis					Fecha balance
			% Part. Directa	% Part. Indirecta	Total Particip.	Activo total al cierre	Patrimonio Neto	Pasivo Exigible	Rdos de explotación	Rdos del ejercicio	
Aciturri Aeronáutica, S.L.	Parcela 4, P. I. Bayas, 09200 Miranda de Ebro (Burgos)	Sector aeronáutico	15,78%	11,70%	27,48%	317.023	111.480	205.544	19.556	12.822	30/11/13
ADE Capital Sodical S.C.R., S.A.	C/ Jacinto Benavente, 2 - Piso 3º - 47195 - Arroyo de la Encarnación (Valladolid)	Inversiones colectivas	12,13%	15,20%	27,33%	55.324	55.282	42	(579)	641	30/11/13
ADE Gestión Sodical S.G.E.C.R., S.A.	C/ Jacinto Benavente, 2 - Piso 3º - 47195 - Arroyo de la Encarnación (Valladolid)	Gestora de sociedades	9,57%	11,46%	21,03%	447	390	57	(5)	5	30/11/13
Ahorro Gestión Inmuebles S.A.	C/ Ramón y Cajal, 23 (P.I.) - 28914 - Leganés (Madrid)	Alquiler de inmuebles	28,85%	-	28,85%	17.664	12.455	5.209	(36)	(256)	30/11/13
Air Nostrum Líneas Aéreas del Mediterráneo, S.A.	Av. Comarques del País Valencià, 2. 46830 - Quart de Poblet (Valencia)	Transporte aéreo regular	21,90%	-	21,90%	210.960	9.477	201.483	(31.468)	(18.953)	31/10/13
Alia Ingeniería y Obras, S.L.	C/ Fenocarril, 35 - 28880 - Meco (Madrid)	Fabricación estructuras metálicas	-	22,99%	22,99%	10.120	(3.876)	14.311	(2.172)	(1.952)	31/12/12
Autovía Los Pinares, S.L.	A-601 Km. 20,200 - 47160 Pontillo (Valladolid)	Autovía peaje en la sombra	20%	-	20%	106.176	(8.985)	115.161	1.224	(2.113)	30/11/13
Avco Grupo Inmobiliario, S.A.	Av. Pío XII, 57-A - 28016 - Madrid	Promoción inmobiliaria	-	20%	20%	125.897	(36.130)	162.027	111	(2.722)	30/06/13
Barrancames, Transformación Artesanal, S.A.	Eiras Altas-Barrancos- 7230-999 Barrancos (Portugal)	Alimentación	40%	-	40%	23.514	11.666	11.847	320	(101)	30/09/13
Caja España Vida, Cia. de Seguros y Reaseguros S.A.	C/ Santa Nonia, 4 - 3ª Planta - 24003 - León	Corrección de seguros	1%	49%	50%	1.263.730	125.429	1.138.302	26.896	21.866	30/11/13
Camping El Brao, S.A.	C/ Uria, 56 - 2 C - 33003 - Oviedo (Asturias)	Promoción inmobiliaria	-	25%	25%	584	576	8	-	-	30/11/13
Centro de Tecnologías Informáticas, S. A.	Av. Condesa Sagasta, 6 - 1º - 24007 - León	Servicios informáticos	-	20%	20%	597	410	188	2	3	30/11/13
Cerquia Urbana, S.L.	C/ José Silva, 17 - Bajo - 28043 - Madrid	Promoción inmobiliaria	-	20%	20%	85.715	4.435	81.280	37	(909)	31/08/13
Compañía de Servicios de Castilla y León, S.A.	C/ Pico del Unión, 4 - 47013 - Valladolid	Trabajo administrativo	28,07%	-	28,07%	141	(801)	942	(659)	(667)	31/08/13
Corporación Hotelera Dominicana, S.A.	C/ Pedro Henríquez Ureña, nº 56 - La Esperilla Santo Domingo, República Dominicana	Hotel en República Dominicana	-	25%	25%	25.735	10.476	152.59	846	(961)	30/11/13
Corporación Hotelera Oriental, S.A.	C/ Pedro Henríquez Ureña, nº 56 - La Esperilla Santo Domingo, República Dominicana	Hotel en República Dominicana	-	25%	25%	20.328	12.659	7.669	-45	(44)	30/11/13
Cuatro Estaciones INM Siglo XXI, S.L.	Plaza del Mío Cid 6 - 3º - 09004 - Burgos	Promoción inmobiliaria	10%	10%	20%	6.765	20	6.745	(43)	(237)	30/09/13
Desarrollos Urbanísticos Venecida, S.A.	C/ Alfonso XI, nº 7 - 2ª Dcha - 28014 - Madrid	Promoción inmobiliaria	-	20%	20%	5	(84.759)	n/d	n/d	(2)	n/d
Dibaq Diproteg, S.A.	C/ La Cruz, 3 - 40280 - Fuentespedayo (Segovia)	Promoción inmobiliaria	-	33,04%	33,04%	(95.400)	(21.526)	118.088	n.d.	(3.433)	30/11/13
Duero Pensiones, E.G.F.P.	Pº de la Castellana, 167 28046 - Madrid	Alimentación animal	-	-	50%	9.091	8.147	944	775	655	31/12/13
E.B.N. Banco de Negocios S.A.	Pº de Recoletos, 29 - 28004 - Madrid	Gestora fondos de pensiones	21,09%	-	21,09%	1.168.098	58.522	1.109.576	(4.438)	(438)	31/12/13
Edigrup Producciones TV S.A.	C/ Manuel Cabrea Acevedo (Parquesol Sur), 1 - 47016 - Valladolid	Entidad financiera	-	22,08%	22,08%	18.537	16.227	2.311	959	960	31/08/13
Edigrup Producciones de Gestión e Investigación de Activos, S.A.	C/ Zurbarano, 76 - 28010 - Madrid	Difusión audiovisual	-	31,71%	31,71%	21.691	9.121	12.570	673	353	31/08/13
Grupo T ecopy Cartera Empresarial, S.L.	C/ Antracia, 7 - Planta 4ª - Ofic. 17 - 28045 - Madrid	Sector inmobiliario	-	20%	20%	15.338	5.392	9.946	108	(7)	30/09/13
Servicios diversos			-	20%	20%						



CLASE 8.ª



OL6174346

Denominación social		Domicilio social	Actividad	% Capital poseído por el Grupo		Activo total al cierre	Patrimonio Neto	Pasivo Exigible	Estados financieros a fecha de análisis			Fecha balance
				Directa	Indirecta				Total Particip.	Rdos de explot.	Rdos de ejercicio	
Infodessa, S.A.	Plaza Pablo Ruiz Picasso, 1 (Torre Picasso) 28020 - Madrid	Informática	-	-	25%	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d
InOut TV. Worldwide, S.A.	C/ de La Llacuna, 161 - 4º A. 08018 Barcelona	Fabricación TDT digitales	-	-	20%	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d
Losán Hoteles, S. L.	C/ Serrano, 30 - 2º Dcha. 28001 - Madrid Cra. de Coria nº 4, 37657 Sotoserano (Salamanca)	Alquiler de inmuebles	-	-	26,68%	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d	n/d
Marcos Sotoserano, S.L.	Callejón de San Francisco, 1 - Bajo 47400 - Medina del Campo (Valladolid)	Planta elaboración jamones	-	-	32,79%	19.661	10.048	9.613	(231)	(463)	30/09/13	30/09/13
Mejor Campo Abonos y Cereales, S.A.	C/ Marismas, 20 47010 - Valladolid	Comercial de abonos y piensos	-	27%	27%	4	(57)	61	(24)	-	31/12/13	31/12/13
Metalas Extruidos, S.L	C/ Doctor Casas, 20 50008 - Zaragoza	Fabricación perfiles de aluminio	-	22,19%	22,19%	75.544	(13.557)	89.101	(6.236)	(6.818)	30/11/13	30/11/13
Numzaan, S.L.	C/ Doctor Casas, 20 50008 - Zaragoza	Promoción inmobiliaria	-	21,47%	21,47%	38.760	(26.613)	65.373	(2.170)	(2.170)	30/11/13	30/11/13
Patrimonio Inmobiliario Empresarial	C/ Santa Engracia, 69 28010 - Madrid Pz. Trabajadores del Calzado, 10 03600 - Eida (Alicante)	Promoción inmobiliaria	-	29,09%	29,09%	26.439	(22.085)	48.524	(2.711)	(2.675)	30/06/13	30/06/13
Prodesur Mediterraneo, S.L.	Pz. Trabajadores del Calzado, 10 03600 - Eida (Alicante)	Promoción inmobiliaria	-	25%	25%	4.298	(721)	5.019	4.880	2.896	31/10/13	31/10/13
Proinsur Mediterraneo, S.L.U.	Cra. Ronda Norte (Mercaolid), s/n - Sector 15 47009 - Valladolid	Promoción inmobiliaria	-	25%	25%	26.861	(4.046)	30.907	(5.572)	(10.461)	31/10/13	31/10/13
Promotora Vallisoleana Mercados, S.A.	Cra. de Puertollano s/n 13560 - Almodovar del Campo (Ciudad Real)	Promoción inmobiliaria	-	28,69%	28,69%	2.334	2.333	1	(2)	28	30/11/13	30/11/13
Qualia Lácteos, S.A.	Pz. Trabajadores del Calzado, 10 03600 - Eida (Alicante)	Industrias de lácteos	-	25%	25%	17.881	(5.077)	22.958	(1.333)	(1.370)	30/09/13	30/09/13
Residencial El Beato, S.L.	Av. Rodrigo Zamorano, 6 - P.T. de Boecillo- 47151 - Boecillo (Valladolid)	Promoción inmobiliaria	-	25%	25%	8.185	(9.927)	18.112	(151)	(1.101)	31/10/13	31/10/13
Sdad. de Investigación y Expi. Minera de Cyl, S.A.	Pz. Trabajadores del Calzado, 10 03600 - Eida (Alicante)	Fomento investigación minera	-	49%	49%	4.420	4.384	92	(72)	44	31/08/13	31/08/13
Unión del Duero Compañía Seguros de Vida, S.A	Pº de la Castellana, 167 28046 - Madrid	Seguros	-	50%	50%	669.228	56.579	615.065	170.51	7.863	30/11/13	30/11/13
Grupo El Arbol distribución y supermercados, S.A.	C/ Forja, 6 (P.I. Agales) 47008 - Valladolid	Comercio al por menor	-	26,27%	26,27%	236.920	52.460	184.464	7	(10.640)	31/08/13	31/08/13
Inmobiliaria CHDOM, S.A.	C/ Pedro Henriquez Ureña, nº 55 - La Esperilla Santo Domingo, República Dominicana	Promoción inmobiliaria	-	25%	25%	7.747	7.294	453	-28	(28)	30/11/13	30/11/13
Inmobiliaria CHDOR	C/ Pedro Henriquez Ureña, nº 55 - La Esperilla Santo Domingo, República Dominicana	Promoción inmobiliaria	-	25%	25%	8.617	8.047	570	-32	(32)	30/11/13	30/11/13
Inversiones Alanís, S.L.	Av. Carlos III El Noble, 8 - 31002 - Pamplona/Iruña Navarra	Tenencia de participaciones	-	33,33%	33,33%	n/d	(3.281)	n/d	n/d	(2.537)	30/11/13	30/11/13
Investigación y Desarrollo de Energías Renovables, S.L.	C/ Serrano Galvache, 56 - P.E. Encina - 3º PL. 28033 - Madrid	Electricidad de origen eólico	-	20,41%	20,41%	141.485	21.944	119.541	6.129	228	30/11/13	30/11/13