

Grupo Liberbank

Notas explicativas a los estados
financieros intermedios resumidos
consolidados correspondientes al
primer semestre de 2019, junto con el
Informe de revisión limitada

INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DE LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS

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

Informe sobre los estados financieros intermedios resumidos consolidados

Introducción

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos ("los estados financieros intermedios") de Liberbank, S.A. ("el Banco") y sociedades dependientes que componen, junto con el Banco, el Grupo Liberbank ("el Grupo"), que comprenden el balance al 30 de junio de 2019, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de ingresos y gastos reconocidos, el estado total de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y las notas explicativas, todos ellos resumidos y consolidados, correspondientes al período intermedio de seis meses terminado en dicha fecha. Los Administradores del Banco son responsables de la elaboración de dichos estados financieros intermedios de acuerdo con los requerimientos establecidos en la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, Información Financiera Intermedia, adoptada por la Unión Europea, para la preparación de información financiera intermedia resumida, conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios basada en nuestra revisión limitada.

Alcance de la revisión

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

Conclusión

Como resultado de nuestra revisión limitada, que en ningún caso podrá ser entendida como una auditoría de cuentas, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos haga concluir que los estados financieros intermedios adjuntos del período de seis meses terminado el 30 de junio de 2019 no han sido preparados, en todos sus aspectos significativos, de acuerdo con los requisitos establecidos por la Norma Internacional de Contabilidad (NIC) 34, Información Financiera Intermedia, adoptada por la Unión Europea, conforme a lo previsto en el artículo 12 del Real Decreto 1362/2007, para la preparación de estados financieros intermedios resumidos.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención con respecto a lo señalado en la Nota 1.b) de las Notas explicativas adjuntas, en la que se menciona que los estados financieros intermedios adjuntos no incluyen toda la información que requerirían unos estados financieros consolidados completos, preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea, por lo que los estados financieros intermedios adjuntos deberán ser leídos junto con las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018. Esta cuestión no modifica nuestra conclusión.

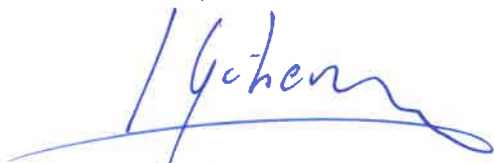
Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gestión intermedio consolidado adjunto del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2019 contiene las explicaciones que los Administradores del Banco consideran oportunas sobre los hechos importantes acaecidos en este período y su incidencia en los estados financieros intermedios presentados, de los que no forma parte, así como sobre la información requerida conforme a lo previsto en el artículo 15 del Real Decreto 1362/2007. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con los estados financieros intermedios del período de seis meses terminado el 30 de junio de 2019. Nuestro trabajo se limita a la verificación del informe de gestión intermedio consolidado con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de Liberbank, S.A. y sociedades dependientes.

Párrafo sobre otras cuestiones

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

DELOITTE, S.L.



Ignacio Gutiérrez

30 de julio de 2019

Grupo Liberbank

Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados correspondientes al primer semestre de 2019

GRUPO LIBERBANK

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

EL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 2018

(Miles de Euros)

	30/06/2019	30/06/2018 (*)
Ingresos por intereses	271.525	267.573
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	6.141	17.125
Activos financieros a coste amortizado	241.265	218.757
Restantes activos	24.119	31.691
Gastos por intereses	(41.550)	(46.652)
Gastos por capital social reembosable a la vista	-	-
MARGEN DE INTERESES	229.975	220.921
Ingresos por dividendos	5.606	4.474
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación (Nota 15.1)	23.157	24.148
Ingresos por comisiones (Nota 15.2)	95.575	96.254
Gastos por comisiones	(5.426)	(3.684)
Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	10.282	31.799
Activos financieros a coste amortizado	10.363	41.595
Restantes activos y pasivos financieros	(81)	(9.796)
Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	12	(1.168)
Reclasificación de activos financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-
Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado	-	-
Otras ganancias o (-) pérdidas	12	(1.168)
Ganancias o pérdidas por activos no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados, netas	237	(1.219)
Reclasificación de activos financieros desde valor razonable con cambios en otro resultado integral	-	-
Reclasificación de activos financieros desde coste amortizado	-	-
Otras ganancias o (-) pérdidas	237	(1.219)
Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	-	-
Ganancias o pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	5.722	(223)
Diferencias de cambio (ganancia o pérdidas), netas	208	461
Otros ingresos de explotación	22.063	40.409
Otros gastos de explotación	(48.539)	(49.549)
Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	-	-
Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	-	-
MARGEN BRUTO	338.872	362.623
Gastos de administración	(173.540)	(184.418)
Gastos de personal	(117.969)	(119.703)
Otros gastos de administración	(55.571)	(64.715)
Amortización	(21.794)	(17.994)
Provisiones o reversión de provisiones (Nota 11)	(13.145)	(13.449)
Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o ganancias netas por modificación	(29.167)	(31.027)
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	250	(202)
Activos financieros a coste amortizado	(29.417)	(30.825)
RESULTADO DE LAS ACTIVIDADES ORDINARIAS	101.226	115.735
Deterioro del valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	-	-
Deterioro de valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros	(2.137)	(7.734)
Activos tangibles (Nota 8.1)	(2.137)	(7.734)
Activos intangibles	-	-
Otros	-	-
Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros, netas	315	(181)
Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	-	-
Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	(9.385)	(5.030)
GANANCIAS O PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	90.019	102.790
Gastos o ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas	(17.384)	(18.454)
GANANCIAS O PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	72.635	84.336
Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas (Nota 7)	(50)	33
RESULTADO DEL PERIODO	72.585	84.369
Atribuible a participaciones no controladoras	-	-
Atribuible a los propietarios de la controladora (Nota 3)	72.585	84.369
Beneficio básico por acción en operaciones continuadas (Nota 3)	0,024	0,029
Beneficio diluido por acción en operaciones continuadas (Nota 3)	0,024	0,028
Beneficio básico por acción en operaciones interrumpidas (Nota 3)	0,000	0,000
Beneficio diluido por acción en operaciones interrumpidas (Nota 3)	0,000	0,000

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

Las Notas 1 a 16 adjuntas forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia resumida consolidada correspondiente al semestre finalizado el 30 de junio de 2019.

GRUPO LIBERBANK

ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS
CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS

EL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 2018

(Miles de Euros)

	30/06/2019	30/06/2018 (*)
RESULTADO DEL PERIODO	72.585	84.369
OTRO RESULTADO INTEGRAL	111.833	34.847
Elementos que no se reclasificarán en resultados	(12.876)	8.470
Ganancias o pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	(1.273)	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	-
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas	-	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado integral	(11.790)	8.355
Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas de instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado integral, netas	-	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado integral (elemento cubierto)	-	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado integral (instrumentos de cobertura)	-	-
Cambios del valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados atribuibles a cambios en el riesgo de crédito	-	-
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que no se reclasificarán	187	115
Elementos que puedan reclasificarse en resultados	124.709	26.377
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (parte eficaz)	-	-
Ganancias o pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	-	-
Transferido a resultados	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Conversión de divisas	-	-
Ganancias o pérdidas por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto	-	-
Transferido a resultados	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Coberturas de flujos de efectivo (parte eficaz)	93.829	10.289
Ganancias o pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	93.829	10.289
Transferido a resultados	-	-
Transferido al importe en libros inicial de los elementos cubiertos	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Instrumentos de cobertura (elementos no designados)	-	-
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	-	-
Transferido a resultados	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado integral	21.024	(54.919)
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	21.194	(13.098)
Transferido a resultados	(170)	(41.821)
Otras reclasificaciones	-	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	-
Ganancias o pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	-	-
Transferido a resultados	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas	44.312	57.762
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en ganancias o (-) pérdidas	(34.456)	13.245
RESULTADO INTEGRAL TOTAL DEL PERIODO	184.418	119.216
Atribuible a participaciones no controladoras	-	-
Atribuible a los propietarios de la controladora	184.418	119.216

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

Las Notas 1 a 16 adjuntas forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos resumido consolidado correspondiente al semestre finalizado el 30 de junio de 2019.

**ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO RESUMIDOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES
A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 2018**
(Miles de Euros)

Estado correspondiente al semestre finalizado el 30 de junio de 2019	Capital	Prima de Emisión	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital	Otros elementos del patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de revalorización	Otras reservas	Acciones propias	Resultado atribuible a los propietarios de la dominante	Menos: Dividendos a cuenta	Otro resultado integral acumulado	Intereses Minoritarios		Total
												Otro resultado integral acumulado	Otros elementos	
Saldo de apertura (antes de reexpresión)	61.331	1.953.785	-	-	(7.607)	-	725.688	(66.105)	110.018	-	53.490	-	16	2.830.616
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables (Nota 1.b)	-	-	-	-	-	-	627	-	-	-	-	-	-	627
Saldo de apertura ajustado	61.331	1.953.785	-	-	(7.607)	-	726.315	(66.105)	110.018	-	53.490	-	16	2.831.243
Resultado integral total del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	72.585	-	111.833	-	-	184.418
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	88.306	-	10.755	10.098	(110.018)	-	-	-	-	(859)
Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios) (Véase Nota 3)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(22.004)	-	-	-	(22.004)
Compra de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	(2.161)	-	-	-	-	-	(2.161)
Venta o cancelación de acciones propias	-	-	-	-	-	-	(10.052)	12.259	-	-	-	-	-	2.207
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	-	88.306	-	(292)	-	(110.018)	22.004	-	-	-	-
Aumento o disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos o disminuciones del patrimonio (véase Nota 6.1.)	-	-	-	-	-	-	21.099	-	-	-	-	-	-	21.099
<i>De los cuales: dotación discrecional a otras y fondos sociales</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30 de junio de 2019	61.331	1.953.785	-	-	80.699	-	737.070	(56.007)	72.585	-	165.323	-	16	3.014.803

Estado correspondiente al semestre finalizado el 30 de junio de 2018	Capital	Prima de Emisión	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital	Otros elementos del patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de revalorización	Otras reservas	Acciones propias	Resultado atribuible a los propietarios de la dominante	Menos: Dividendos a cuenta	Otro resultado integral acumulado	Intereses Minoritarios		Total
												Otro resultado integral acumulado	Otros elementos	
Saldo de apertura (antes de reexpresión)	58.537	1.797.061	-	-	252.040	-	793.113	(9.074)	(258.706)	-	49.695	-	16	2.682.682
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	(52.596)	-	-	-	16.940	-	-	(35.656)
Saldo de apertura ajustado	58.537	1.797.061	-	-	252.040	-	740.517	(9.074)	(258.706)	-	66.635	-	16	2.647.026
Resultado integral total del periodo	-	-	-	-	-	-	-	-	84.369	-	34.847	-	-	119.216
Otras variaciones del patrimonio neto	183	6.083	-	-	(256.816)	-	(5.300)	1.737	258.706	-	-	-	-	4.593
Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	183	6.083	-	-	-	-	(8)	-	-	-	-	-	-	6.258
Reducción de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Compra de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	(4.109)	-	-	-	-	-	(4.109)
Venta o cancelación de acciones propias	-	-	-	-	-	-	(1.824)	5.846	-	-	-	-	-	4.022
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	-	-	(256.816)	-	(1.888)	-	258.706	-	-	-	-	2
Aumento o disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos o disminuciones del patrimonio	-	-	-	-	-	-	(1.580)	-	-	-	-	-	-	(1.580)
<i>De los cuales: dotación discrecional a otras y fondos sociales</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final al 30 de junio de 2018	58.720	1.803.144	-	-	(4.776)	-	735.217	(7.337)	84.369	-	101.482	-	16	2.770.835

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

Las Notas 1 a 16 adjuntas forman parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto resumido consolidado correspondiente al semestre finalizado el 30 de junio de 2019.

GRUPO LIBERBANK

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO RESUMIDOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS PERIODOS DE SEIS MESES TERMINADOS EL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 2018

(Miles de Euros)

	30/06/2019	30/06/2018(*)
1. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		
Resultado del periodo	72.585	84.369
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación:	2.404	(28.418)
Amortización (+)	21.794	17.994
Otros ajustes (+/-)	(19.390)	(46.412)
Aumento/(Disminución) neto de los activos de explotación:	(34.860)	(5.585.698)
Activos financieros mantenidos para negociar (+/-)	(179)	3.731
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	4.698	6.463
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados (+/-)	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral	987.026	1.466.805
Activos financieros a coste amortizado	(876.479)	(7.118.314)
Otros activos de explotación	(149.926)	55.617
Aumento/(Disminución) neto de los pasivos de explotación:	326.580	4.865.761
Pasivos financieros mantenidos para negociar (+/-)	(301)	(2.798)
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados (+/-)	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado (+/-)	341.392	4.880.866
Otros pasivos de explotación (+/-)	(14.511)	(12.307)
Cobros/Pagos por impuesto sobre las ganancias	-	(7.599)
Total flujos de efectivo netos de las actividades de explotación	366.709	(671.585)
2. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Pagos (-):		
Activos tangibles	(9.162)	(13.989)
Activos intangibles	(9.077)	(10.451)
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	(31)	(314)
Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
Activos no corrientes y pasivos que han sido clasificados como mantenidos para la venta	(11.751)	(8.339)
Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
	(30.021)	(33.093)
Cobros (+):		
Activos tangibles	19.510	15.263
Activos intangibles	5	43
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	1.381	30.308
Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-	-
Activos no corrientes y pasivos que han sido clasificados como mantenidos para la venta	72.676	164.020
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
	93.572	209.634
Total flujos de efectivo netos de las actividades de inversión	63.551	176.541
3. FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
Pagos (-):		
Dividendos	(22.004)	-
Pasivos subordinados	(20.624)	(27.147)
Amortización de instrumentos de patrimonio propio	-	-
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	(2.161)	(4.125)
Otros pagos relacionados con actividades de financiación	-	3.568
	(44.789)	(27.704)
Cobros (+):		
Pasivos subordinados	-	-
Emisión de instrumentos de patrimonio propio	-	-
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio	2.207	4.024
Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-	-
	2.207	4.024
	(42.582)	(23.680)
4. EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	-	-
5. AUMENTO/ (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (1+2+3+4)	387.678	(518.724)
6. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	664.696	1.707.849
7. EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO (5+6)	1.052.374	1.189.125
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		
Efectivo (+)	260.113	234.754
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales (+)	724.981	936.460
Otros activos financieros (+)	80.266	59.014
Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista (-)	(12.986)	(41.103)
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	1.052.374	1.189.125
<i>Del cual: en poder de entidades del grupo pero no disponible por el grupo</i>	-	-

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

Las Notas 1 a 16 adjuntas forman parte integrante del estado de flujos de efectivo resumido consolidado correspondiente al semestre finalizado el 30 de junio de 2019.

Grupo Liberbank

Notas explicativas a los estados financieros
intermedios resumidos consolidados
correspondientes al primer semestre de 2019

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

a) Naturaleza de la Entidad Dominante y del Grupo

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

El Banco se constituyó con la aportación del negocio financiero segregado de Caja de Ahorros de Asturias, Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Extremadura y Caja de Ahorros de Santander y Cantabria, que al 30 de junio de 2019 ostentan el 23,21% del capital social (23,20% al 31 de diciembre de 2018) (véase Nota 12).

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

Los estatutos del Banco establecen las actividades que puede llevar a cabo, las cuales corresponden a las actividades típicas de las entidades de crédito.

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

b) Marco de información financiera aplicable al Grupo

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo Liberbank (el “Grupo”) correspondientes al ejercicio 2018 fueron formuladas por los Administradores del Banco, en la reunión del Consejo de Administración celebrada el 27 de febrero de 2019, de acuerdo con el marco normativo que resulta de aplicación al Grupo, que es el establecido en el Código de Comercio y la restante legislación mercantil y en las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea vigentes al 31 de diciembre de 2018, aplicando los principios de consolidación, políticas contables y criterios de valoración descritos en la Nota 2 de la memoria de dichas cuentas anuales consolidadas, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo al 31 de diciembre de 2018 y de los resultados de sus operaciones y de los flujos de efectivo, consolidados, que se produjeron en el ejercicio terminado en dicha fecha. Dichas cuentas anuales fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas celebrada el 30 de abril de 2019 y se encuentran depositadas en el Registro Mercantil de Madrid.

Las presentes notas explicativas y los estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2019 han sido formuladas

por sus Administradores, en la reunión del Consejo de Administración celebrada el 29 de julio de 2019. Dichas notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados se han elaborado y se presentan de acuerdo con el marco normativo que resulta de aplicación al Grupo, que es el establecido en el Código de Comercio y la restante legislación mercantil y en la NIC 34 “Información Financiera Intermedia” y teniendo en cuenta los desgloses de información requeridos por la Circular 3/2018, de 28 de junio, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, por lo que no incluyen toda la información que requerirían unos estados financieros consolidados completos, preparados de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea.

De acuerdo con lo establecido por la NIC 34 la información financiera intermedia se prepara únicamente con la intención de poner al día el contenido de las últimas cuentas anuales consolidadas formuladas, poniendo énfasis en las nuevas actividades, sucesos y circunstancias ocurridas durante el semestre y no duplicando la información publicada previamente en las últimas cuentas anuales consolidadas formuladas. Por lo anterior, para una adecuada comprensión de la información que se incluye en estas notas explicativas semestrales, las mismas deben leerse conjuntamente con las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2018.

Estas notas explicativas semestrales serán incluidas en la Información financiera semestral correspondiente al primer semestre de 2019 que el Grupo presente de acuerdo con la mencionada Circular 3/2018.

Las políticas y principios contables utilizados en la elaboración de las presentes notas explicativas semestrales resumidas consolidadas correspondientes al primer semestre de 2019 son las mismas que las aplicadas en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2018, que se detallan en la Nota 2 de dichas cuentas, tomando en consideración las Normas e Interpretaciones que entraron en vigor durante el primer semestre de 2019, que se detallan a continuación. Los principios y políticas contables y métodos de valoración aplicados en la elaboración de los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos no difieren significativamente de los detallados en la Nota 2 de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2018, excepto por la aplicación de la NIIF 16, fundamentalmente.

Principales cambios normativos acaecidos en el periodo comprendido entre el 1 de enero de 2019 y el 30 de junio de 2019

b.1) Entrada en vigor de nuevas normas contables

Desde el 1 de enero de 2019 han entrado en vigor las siguientes Normas e Interpretaciones adoptadas por la Unión Europea y el Grupo:

- NIIF 16 - Arrendamiento:

El 1 de enero de 2019, la NIIF 16 ha sustituido a la NIC 17 “Arrendamientos”. El Grupo ha llevado a cabo un proyecto de implantación de la citada norma con la participación de todos los departamentos afectados: Contabilidad, Medios, Tecnología, etc. y la involucración de la Alta Dirección del Banco.

La NIIF 16 define arrendamiento como aquel contrato, o parte de un contrato, en el que se transmite el derecho a controlar el uso de un activo identificado por un periodo de tiempo y a cambio de una contraprestación. El factor clave que determina si estamos ante un contrato de arrendamiento, es “quien controla el activo”.

Se considera que existe control cuando:

- Se tiene derecho a obtener sustancialmente todos los beneficios económicos procedentes del uso del activo.
- Se tiene derecho a dirigir el uso del activo.

Esta modificación introduce un único modelo de registro contable para los arrendamientos financieros y operativos, siempre que no sean de plazo inferior a 12 meses o de bajo valor. En estos casos se siguen contabilizando como un gasto a lo largo de la vida del arrendamiento, en

la partida de “Otros gastos de administración” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. El Grupo ha definido los arrendamientos de bajo valor, como aquellos cuyas rentas anuales son inferiores a cinco mil euros.

El arrendatario deberá reconocer en el balance un activo que representa su derecho a utilizar el bien arrendado, y un pasivo que representa su obligación de realizar los pagos de arrendamiento.

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

Al 1 de enero de 2019, el Grupo ha reconocido activos tangibles por derecho de uso y pasivos por arrendamiento por un importe de 81 y 80 millones de euros, respectivamente. La entrada en vigor de esta norma ha supuesto un aumento de las reservas consolidadas de 627 miles de euros (neto del efecto fiscal) y una reducción de la ratio CET1 de 6 puntos básicos.

- CINIIF 23 - Incertidumbre sobre tratamientos fiscales:

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

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

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

La entrada en vigor de esta norma el 1 de enero de 2019, no ha tenido un impacto significativo en los estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo.

- NIIF 9 modificada - Características de cancelación anticipada con compensación negativa:

Las modificaciones realizadas a la NIIF 9 establecen que, en ciertas circunstancias, activos amortizables anticipadamente por el prestatario y que impliquen el pago de una compensación, pueden ser medidos a coste amortizado o a valor razonable con cambios en otro resultado integral en lugar de hacerlo a valor razonable con cambios en resultados. La circunstancia que se debe dar es que el activo financiero cumpla con los requisitos para considerar que tiene flujos de efectivo contractuales que son únicamente pagos de capital e intereses salvo por esa opción de cancelación anticipada.

Adicionalmente, establece, con respecto a la contabilización de las modificaciones contractuales de los pasivos financieros que no implican su baja del balance, que se deberán tratar como un cambio de estimación de los flujos contractuales del pasivo, manteniendo la tasa de interés efectiva original y ajustando su valor en libros en la fecha de la modificación.

La entrada en vigor de esta norma el 1 de enero de 2019, no ha tenido un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Grupo.

- NIC 28 Modificada - Intereses a largo plazo en asociadas y negocio conjunto:

Esta modificación clarifica que se aplicará la NIIF 9 a los instrumentos financieros que son intereses a largo plazo en asociadas y negocios conjuntos que forman parte de la inversión neta que la entidad tiene en dichas participaciones, pero que no se contabilizan por el método de la participación.

La entrada en vigor de esta norma el 1 de enero de 2019, no ha tenido un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Grupo.

- Proyecto anual de mejoras de las NIIFs 2015-2017:

El proyecto anual de mejoras a las NIIFs 2015-2017 introduce pequeñas modificaciones y aclaraciones a la NIIF 3 - Combinaciones de negocios, NIIF 11 - Negocios conjuntos, NIC 12 - Impuesto sobre beneficios y NIC 23 - Costes por intereses.

La entrada en vigor de esta norma el 1 de enero de 2019, no ha tenido un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Grupo.

- NIC 19 Modificada - Modificación, Reducción o Liquidación de un Plan:

Las modificaciones a la NIC 19 abordan determinados aspectos de la contabilización de los planes de pensiones de prestación definida cuando tiene lugar una modificación, reducción o liquidación de los mismos. Las modificaciones requieren que las entidades utilicen supuestos actualizados para determinar el coste de los servicios del periodo actual y el interés neto, para la parte del periodo anual posterior a la modificación, reducción o liquidación del plan.

La entrada en vigor de esta norma el 1 de enero de 2019, no ha tenido un impacto significativo en los estados financieros consolidados del Grupo.

b.2) Normas e interpretaciones emitidas no vigentes

A la fecha de formulación de estos estados financieros resumidos consolidados adjuntos se habían publicado nuevas Normas Internacionales de Información Financiera e Interpretaciones de las mismas, que no eran de obligado cumplimiento a 30 de junio de 2019.

- NIIF 17 - Contratos de seguros:

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

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

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

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

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

Esta norma será de aplicación a los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2021, aunque se permite su aplicación anticipada. La Unión Europea no ha aprobado todavía su adopción estando prevista para el ejercicio 2021.

- NIIF 3 Modificada - Definición de negocio:

La modificación a la NIIF 3 introduce aclaraciones a la definición de negocio de la NIIF 3 con el objeto de facilitar su identificación en el marco de una combinación de negocios o de una adquisición de activos.

Para que un conjunto integrado de actividades y activos pueda ser considerado como negocio debe incluir, como mínimo, unos inputs y un proceso sustantivo que conjuntamente contribuyan de forma significativa en la capacidad de la entidad de proporcionar unos outputs.

Las modificaciones serán de aplicación a los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2020, aunque se permite su aplicación anticipada. La Unión Europea no ha aprobado todavía su adopción estando prevista para el ejercicio 2020.

- NIC 1 y NIC 8 modificadas - Definición de materialidad:

Las modificaciones clarifican la definición de “material” para facilitar su comprensión.

Tras la modificación, conforme a la NIC 1, la información es material si razonablemente podría esperarse que su omisión, inexactitud u ocultación podría influir en las decisiones que los usuarios principales de la información financiera sobre la base de los estados financieros.

La definición de material en la NIC 28 se ha sustituido por una referencia a la NIC 1.

Las modificaciones serán de aplicación a los ejercicios que comiencen a partir del 1 de enero de 2020, aunque se permite su aplicación anticipada, siendo la aplicación prospectiva obligatoria. La Unión Europea no ha aprobado todavía su adopción estando prevista para el ejercicio 2020.

c) Estimaciones realizadas

Los resultados consolidados y la determinación del patrimonio consolidado son sensibles a los principios y políticas contables, criterios de valoración y estimaciones seguidos por los Administradores del Banco para la elaboración de las notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados. Los principales principios y políticas contables y criterios de valoración se indican en la Nota 2 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2018.

En la elaboración de las notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados del Grupo se utilizan, en determinadas ocasiones, estimaciones realizadas por los Administradores del Banco 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 activos financieros a coste amortizado y del valor razonable de las garantías asociadas a los mismos, supone realizar juicios relevantes en relación a: i) la consideración de “incremento significativo en el riesgo de crédito” y la definición de “default”, ii) la incorporación de la información forward looking,
- la clasificación de los instrumentos financieros basados en el modelo de negocio y en el cumplimiento o no del test SPPI,
- el gasto por impuesto sobre sociedades, que de acuerdo con la NIC 34 se reconoce en períodos intermedios sobre la base de la mejor estimación del tipo impositivo medio ponderado que el Grupo espera para el período anual completo,

- las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo y otros compromisos a largo plazo mantenidos con los empleados,
- la vida útil y las pérdidas por deterioro de los activos tangibles e intangibles,
- la valoración de los fondos de comercio de consolidación,
- el valor razonable de determinados activos y pasivos financiero,
- las pérdidas por deterioro de los activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta,
- la recuperabilidad de los activos fiscales diferidos, y
- las contingencias por procedimientos judiciales y/o reclamaciones en curso

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

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

Activos contingentes

El Grupo no tiene activos contingentes al 30 de junio de 2019 ni los tenía al 31 de diciembre de 2018.

Pasivos contingentes y provisiones

En la Nota 2-s de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018 se facilita información sobre los pasivos contingentes y provisiones a dicha fecha.

A continuación se detallan los principales pasivos contingentes y provisiones al 30 de junio de 2019:

Cláusulas suelo

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

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

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

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

El 11 de abril de 2018, el Tribunal Supremo estimó un Recurso de Casación, considerando válido el acuerdo alcanzado entre la entidad de crédito y el cliente para suprimir la cláusula suelo, al entender que el mismo es un “acuerdo transaccional” para evitar un litigio, ya que existen contraprestaciones entre las partes. Con esta sentencia el Tribunal Supremo legitima los acuerdos alcanzados con los clientes para la eliminación de las cláusulas suelo, que tienen naturaleza de *transacción* y producen efectos de *cosa juzgada*.

En el ejercicio 2017, el Grupo puso en marcha el procedimiento establecido en el citado Real Decreto 1/2017. Durante el primer semestre del 2019 y el ejercicio 2018, el Grupo resolvió reclamaciones para las que utilizó parte de la provisión registrada para dicha finalidad (véase Nota 11). Asimismo, el Grupo ha evaluado el impacto económico de las posibles reclamaciones por cláusulas, teniendo en consideración la experiencia obtenida en periodos anteriores. De esta forma, al 30 de junio de 2019, el Grupo tiene registrada una provisión por importe de 33.920 miles de euros (43.445 miles de euros al 31 de diciembre de 2018) en el epígrafe “Provisiones - Restantes provisiones” del balance intermedio resumido consolidado (véase Nota 11) que de acuerdo con la NIC 37, es la mejor estimación, con la información disponible a la fecha de formulación de las presentes notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados.

Litigio Briareo Gestión, S.A. Sociedad Unipersonal

En el marco de la operación de segregación del negocio bancario de CCM y su integración en Banco de Castilla - La Mancha, S.A.U. (entidad absorbida por el Banco en el ejercicio 2018), el 3 de diciembre de 2010, se encomendó a Briareo Gestión, S.A. Sociedad Unipersonal (sociedad del Grupo) los servicios de desinversión y gestión para el mantenimiento del valor de los activos de CCM adquiridos por el FGD por un plazo de siete años, fijándose el pago de una comisión fija anual y comisiones variables trimestrales en función del valor de los activos gestionados.

Los pactos formalizados estipulan que el pago de las facturas ha de realizarse en efectivo. El FGD entiende que debe abonarse en efectivo hasta el límite de la liquidez neta percibida como consecuencia de la desinversión de los activos traspasados, puesto que no ha percibido liquidez suficiente para satisfacer el pago, considera que Briareo debe cobrar a través de activos. El ofrecimiento a Briareo del cobro de estas comisiones en activos no dinerarios, no puede ser aceptado por el Grupo, puesto que, además de no ser correcta la interpretación del clausulado del contrato que efectúa el FGD, si se admitiese el pago a través de la entrega de acciones y éstas careciesen de valor, se podría estar cometiendo un fraude procesal.

El 27 de diciembre de 2016, el FGD, Briareo y Liberbank acordaron la resolución del contrato de gestión de 3 de diciembre de 2010, con efectos desde esta fecha.

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el importe pendiente de cobro por estas comisiones ascendía a 61.259 miles de euros.

Con fecha 22 de octubre de 2015, el FGD presentó demanda de juicio ordinario, al objeto de obtener la resolución que determine la forma de los pagos de las comisiones, demanda a la que Briareo no se ha limitado a oponerse, sino que también ha reconvenido reclamando el pago de las comisiones adeudadas en efectivo.

Con fecha 27 de marzo de 2019 se dictó sentencia por el Juzgado de Primera Instancia de Madrid, desestimando íntegramente la demanda interpuesta por el FGD con expresa imposición de costas y ha estimado la reconvenición efectuada por Briareo Gestión S.A, condenando al FGD al pago de las comisiones adeudadas en efectivo. Con fecha 6 de junio de 2019, el FGD ha recurrido el fallo.

Los Administradores del Banco, en base a la opinión de los asesores legales, entienden que las posibilidades de éxito de la demanda son remotas por carecer de fundamento, y consideran que el Grupo no debiera sufrir impacto patrimonial derivado de este litigio, puesto que se trata de una demanda interpuesta por el “obligado al pago” (el FGD), el cual no cuestiona su compromiso de pago sino la forma de llevarlo a cabo.

e) Comparación de la información

La información contenida en los estados financieros intermedios resumidos consolidados adjuntos y en las notas explicativas referidas al 31 de diciembre de 2018 y al 30 de junio de 2018 que se encontraba elaborada con las normas en vigor en el ejercicio 2018 se presenta, exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al 30 de junio de 2019. Tal y como se indica en la Nota 1.b., con fecha 1 de enero de 2019 se ha producido la entrada en vigor de la NIIF 16 que sustituye a la NIC 17 “Arrendamientos”.

f) Estacionalidad de las transacciones del Grupo

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

No obstante, existen determinados ingresos y resultados del Grupo que, sin representar un efecto significativo en los estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2019, sí presentan históricamente un componente de estacionalidad o ciclicidad en su distribución a lo largo del ejercicio anual o un comportamiento no lineal a lo largo del mismo. En este sentido, determinados resultados del Grupo están asociados a operaciones singulares que no pueden considerarse como cíclicas o con un patrón de comportamiento uniforme a lo largo del tiempo, como son los resultados que se derivan de la valoración de los activos financieros a valor razonable con cambios en resultados o en otro resultado integral, los resultados por la venta de participaciones o de instrumentos de deuda del Grupo, los obtenidos de los dividendos recibidos y los obtenidos por la realización de operaciones singulares realizadas por el Grupo.

g) Importancia relativa

A efectos de la elaboración de estos estados financieros intermedios resumidos consolidados al 30 de junio de 2019, la importancia relativa de las partidas e informaciones que se presentan se ha evaluado considerando las cifras mostradas en estos estados financieros intermedios resumidos consolidados y no de acuerdo a los importes o saldos correspondientes a un período anual.

h) Fondo de Garantía de Depósitos y Fondo Único de Resolución

í. Fondo de Garantía de Depósitos

El Grupo está integrado en el Fondo de Garantía de Depósitos (“FGD”), tal y como se indica en la Nota 1.k.i. de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018. De acuerdo con la normativa en vigor, el Grupo no ha registrado importe alguno por

este concepto en las cuentas de pérdidas y ganancias intermedias resumidas consolidadas al 30 de junio de 2019 y 2018, al devengarse el importe correspondiente al cierre anual de cada uno de los ejercicios.

ii. *Fondo Único de Resolución*

El Grupo está integrado en el Fondo Único de Resolución, tal y como se indica en la Nota 1.k.ii. de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018.

El gasto incurrido por la aportación al Fondo Único de Resolución en el ejercicio 2019 ha ascendido a 3.913 miles de euros (9.249 miles de euros en el ejercicio 2018) y se encuentra registrado en el epígrafe "Otros Gastos de Explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia resumida consolidada. Dicho importe se ha devengado una vez que ha sido requerido por dicho organismo.

i) *Otros aspectos*

a. *Gestión de capital y solvencia*

Los objetivos estratégicos, políticas y procesos de gestión, marcados por la Dirección del Banco en relación con la gestión que se realiza de sus recursos propios, se describen en la Nota 1-i de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio 2018.

Con fecha 8 de febrero de 2019, el Grupo fue informado por el Banco Central Europeo de la decisión relativa a los requisitos mínimos prudenciales de capital para 2019, siendo el requerimiento para el Grupo Liberbank de un ratio "phased in" de Common Equity Tier 1 del 9,5% y de 13,0% de Capital Total. Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el Grupo cumplía con dicho requerimiento.

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

	Miles de Euros	
	30.06.2019	31.12.2018
Capital ordinario computable de nivel 1 (a)	2.419.920*	2.345.586
Capital adicional computable de nivel 1 (b)	-	-
Capital computable de nivel 2 (c)	269.990	268.815
Riesgos (d)	16.948.740	17.058.292
Coeficiente de capital ordinario de nivel 1 (CET1) (A) = (a)/(d)	14,28%	13,75%
Coeficiente de capital adicional de nivel 1 (AT 1) (B) = (b)/(d)	-	-
Coeficiente de capital de nivel 1 (Tier 1) (A)+(B)	14,28%	13,75%
Coeficiente de capital de nivel 2 (Tier 2) (C) = (c)/(d)	1,59%	1,58%
Coeficiente de capital total (A) + (B) + (C)	15,87%	15,33%

(*) Se incluyen los resultados correspondientes al primer semestre de 2019, calculados conforme al artículo 26, apartado 2, del Reglamento (UE) no 575/2013 del Parlamento Europeo y del Consejo y a la Decisión (UE) 2015/656 del Banco Central Europeo (BCE/2015/4), encontrándose a la fecha de formulación de estas notas explicativas de los estados financieros intermedios resumidos consolidados, en fase de aprobación por parte del Banco Central Europeo.

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

	Miles de Euros	
	30.06.2019	31.12.2018
Capital de nivel 1 (a)	2.419.920	2.345.586
Exposición y otros ajustes (b)	38.700.079	38.302.219
Ratio de apalancamiento (a)/(b)	6,25%	6,12%

b. Situación laboral

Medidas unilaterales

El 22 de mayo de 2013 el Grupo Liberbank comunicó la aplicación de un conjunto de medidas de flexibilidad interna de forma unilateral. Con fecha 23 de septiembre de 2016, la Sala de lo Social de la Audiencia Nacional dictó sentencia resolviendo el procedimiento de impugnación de las mencionadas medidas unilaterales. Esta sentencia de la Audiencia Nacional fue recurrida en casación por el Grupo ante el Tribunal Supremo, habiendo sido desestimado dicho recurso en sentencia dictada con fecha 21 de junio de 2017. Con fecha 31 de julio de 2017, el Banco presentó Recurso de Amparo ante el Tribunal Constitucional que fue inadmitido el 5 de marzo de 2018.

Estas medidas unilaterales, afectadas por la mencionada sentencia del Tribunal Supremo, quedaron sin efecto definitivamente a partir del 1 de enero de 2014, en virtud de lo establecido en el acuerdo de 27 de diciembre de 2013, validado ya mediante Sentencia firme del Tribunal Supremo de 18 de noviembre de 2015 y cuyo vencimiento se produjo el 30 de junio de 2017.

Al 30 de junio de 2019, el Grupo tiene registrada una provisión por importe de 12.085 miles de euros (9.156 miles de euros al 31 de diciembre de 2018) en el epígrafe de "Provisiones - Restantes provisiones" del balance intermedio resumido consolidado por el riesgo estimado que supondría la nulidad de las medidas unilaterales.

Plan de bajas voluntarias incentivadas

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

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, había 345 empleados adheridos al plan y todos habían materializado la salida al 31 de diciembre de 2017.

El Grupo mantiene registrada al 30 de junio de 2019, una provisión con objeto de hacer frente a este compromiso por importe de 12.005 miles de euros (19.965 miles de euros al 31 de diciembre de 2018) que se encuentra registrada en el epígrafe "Provisiones - Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post empleo" del balance intermedio resumido consolidado (véase Nota 11).

Excedencias compensadas y Bajas incentivadas

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

- i) Modalidad de excedencia pactada compensada: el colectivo objeto de acogerse a esta modalidad, son los empleados de Liberbank, S.A. y Banco de Castilla - La Mancha, S.A.U., nacidos entre los años 1956-1964, siendo la duración de esta excedencia el tiempo que medie

entre la fecha de inicio y el 31 de diciembre del año natural en que se materialice la misma, pudiendo prorrogarse de mutuo acuerdo entre las partes por años naturales y hasta los 63 años, o antes, si accede a la prestación de jubilación. En caso de no acceder, el empleado causará baja voluntaria conforme al art. 49.1.a) del Estatuto de los trabajadores.

Al 30 de junio de 2019, hay acogidos a esta modalidad de excedencia un total de 694 empleados del Grupo (732 empleados al 31 de diciembre de 2018). Con fecha 1 de enero de 2019, el Grupo por necesidades organizativas tal y como se establece en el acuerdo, incorporó a 46 empleados a su plantilla que se encontraban en esta situación de excedencia pactada compensada.

El importe que el Grupo ha registrado por este concepto en el epígrafe “Gastos de administración - gastos de personal” de la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia resumida consolidada asciende a 17.663 miles de euros (34.142 miles de euros al 31 de diciembre de 2018).

ii) Bajas voluntarias compensadas: se preveía la posibilidad de que, hasta el 31 de marzo de 2018, los empleados pudieran solicitar la extinción de su contrato de trabajo, percibiendo una indemnización de 30 días de salario por año trabajado, con el tope de 20 mensualidades, de manera que su importe no podrá superar los 120.000 euros. Al 31 de marzo de 2018, habían solicitado la extinción 33 trabajadores los cuales ya materializaron su salida.

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

El 21 de junio de 2017, el Grupo firmó un acuerdo laboral con la mayoría sindical con el objetivo de abordar un proceso de reestructuración que permitiese alcanzar una estructura más reducida, ágil y eficiente. El plazo de ejecución de dicho acuerdo se extenderá desde el 1 de julio de 2017 hasta el 31 de diciembre de 2019, salvo en la ejecución del despido colectivo, cuyo plazo finalizó el 31 de diciembre de 2018.

Las principales medidas acordadas en dicho acuerdo fueron las siguientes:

i) Bajas indemnizadas: el número máximo de trabajadores afectados por el despido colectivo era de 525. El criterio de selección fue el de adscripción voluntaria a la medida, a la que pudieron acogerse todos los trabajadores del Grupo, incluyendo aquellos que en el momento de la firma del Acuerdo se encontraban en situación de excedencia pactada compensada al amparo del acuerdo colectivo de 1 de junio de 2016. El colectivo de trabajadores nacidos entre 1956 y 1959 tenía prioridad frente al resto de empleados en el acogimiento de la medida de extinción del contrato. Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, se habían adherido 439 empleados.

ii) Reducción de jornada:

a) Todos los trabajadores han reducido su jornada de trabajo, con reducción proporcional del salario, en el porcentaje que ha resultado en función de la entidad de procedencia y jornada anual que tiene establecida (entre el 10,04% y el 13,56%).

Los trabajadores que tengan reconocido un salario bruto total inferior a 30.000 euros, percibieron una compensación en un único pago de 800 euros brutos en 2018 y percibirán una compensación en un único pago de 800 euros brutos en el presente ejercicio.

b) Un número máximo de 50 trabajadores, podían reducir su jornada de trabajo entre el 18%-30% de la jornada anual con reducción proporcional de salario. Al 30 de junio de 2019, 31 empleados del Grupo se habían adherido a esta medida (26 empleados al 31 de diciembre de 2018).

Al 30 de junio de 2019, el Grupo tiene registrada una provisión por este acuerdo laboral por importe de 8.107 miles de euros (10.148 miles de euros al 31 de diciembre de 2018), en el epígrafe “Provisiones - Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo” del balance intermedio resumido consolidado.

j) Hechos relevantes posteriores

Desde el 30 de junio de 2019 y hasta la fecha de formulación de estas notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados, se ha producido el siguiente hecho posterior significativo:

Con fecha 17 de julio de 2019 ha sido inscrita en el Registro Mercantil de Madrid la escritura pública de reducción de capital social de Liberbank, S.A., por importe de 516 miles de euros, mediante la amortización de 25.800.000 acciones propias en autocartera de 0,02 euros de valor nominal cada una de ellas, representativas del 0,841% del capital social. Tras la citada operación, la cifra de capital social ha quedado fijada en 60.815 miles de euros representada por 3.040.745.993 acciones nominativas de 0,02 euros de valor nominal cada una de ellas. Esta reducción de capital social no supone ninguna variación en el cálculo del beneficio por acción (ni en el básico ni en el diluido).

2. Grupo Liberbank

En la Nota 2 de la memoria consolidada integrante de las cuentas anuales consolidadas del Grupo Liberbank correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018, se describen los criterios seguidos por el Grupo para considerar a una entidad como empresa del grupo, multigrupo o asociada, junto con una descripción de los métodos de consolidación y valoración aplicados a cada una de ellas a efectos de la elaboración de dichas cuentas anuales consolidadas. En la mencionada Nota de dicha memoria consolidada y en los Anexos I, II y III, se incluyó un detalle de las sociedades consideradas como del grupo, multigrupo y asociadas, respectivamente, a efectos de la elaboración de las cuentas anuales consolidadas antes indicadas, junto con determinada información relevante de las mismas, disponible a la fecha de la elaboración de las citadas cuentas.

Asimismo, en la Nota 2-a de la memoria de dichas cuentas anuales consolidadas se describen las adquisiciones y ventas de sociedades más significativas efectuadas por el Grupo durante el ejercicio 2018.

A efectos de elaborar estos estados financieros intermedios resumidos consolidados a 30 de junio de 2019, los criterios aplicados para considerar a una empresa integrante como grupo, multigrupo o asociada y los métodos de consolidación o valoración aplicados a cada tipología de sociedades no han variado con respecto a los aplicados al 31 de diciembre de 2018.

En este sentido, las variaciones más significativas en el perímetro de consolidación del Grupo Liberbank habidas en el primer semestre de 2019, son las que se mencionan a continuación:

Entidades dependientes

- Con fecha 27 de junio de 2019, el Socio Único (Liberbank) de “Grafton Investments, S.A.U.” decidió llevar a cabo una aportación de fondos al patrimonio neto de la Sociedad por importe de 4.000 miles de euros, que ya ha sido satisfecha en su totalidad.
- Con fecha 11 de abril de 2019, se elevó a público la escritura de aportación del Socio Único (Liberbank) de “Mosacata, S.L.U.” que decidió llevar a cabo una aportación de fondos al patrimonio neto de la Sociedad por importe de 1.956 miles de euros, que ya ha sido satisfecha en su totalidad.
- Con fecha 29 de marzo de 2019, el Socio Único (Liberbank) de “Arco Explotaciones, S.L.U.” decidió llevar a cabo una aportación de fondos al patrimonio neto de la Sociedad por importe de 3.600 miles de euros, que ya ha sido satisfecha en su totalidad.
- Con fecha 21 de marzo de 2019, el Socio Único (Liberbank) de “Explotaciones Santa Isabel, S.L.U.” decidió llevar a cabo una aportación de fondos al patrimonio neto de la Sociedad por importe de 1.200 miles de euros, que ya ha sido satisfecha en su totalidad.

Entidades asociadas

- Con fecha 3 de abril de 2019, los accionistas de “Electra de Malvana, S.A.” decidieron llevar a cabo una aportación de fondos al patrimonio neto de la Sociedad por importe de 30.000 euros (6.000 euros se corresponde con la participación proporcional de la sociedad del Grupo “Corporación Empresarial Caja Extremadura S.L.U.”, 20%) que ya ha sido satisfecha en su totalidad.
- Durante el primer semestre del ejercicio 2019, “Global Berbice, S.L. Unipersonal” decidió llevar a cabo devoluciones de aportaciones de fondos al patrimonio neto con reducción de la prima de emisión entre los socios en proporción a su participación en el capital social. Concretamente, las devoluciones se realizaron a las sociedades del Grupo: “Beyos y Ponga, S.L.U.” por importe de 417 miles de euros, “Mosacata, S.L.U.” por importe de 408 miles de euros y “Retamar, S.L.U.” por importe de 136 miles de euros.
- Durante el primer semestre del ejercicio 2019, “Alanja Desarrollos S.L.U.” decidió llevar a cabo devoluciones de aportaciones de fondos al patrimonio neto con reducción de la prima de emisión a “Beyos y Ponga S.L.U.” por importe de 15.449 miles de euros.

Adicionalmente, durante el primer semestre del ejercicio 2019 la relación de control, control conjunto o influencia significativa mantenida con las distintas entidades participadas no ha variado, por lo que no se han producido variaciones adicionales en la clasificación de las mismas como grupo, multigrupo y asociadas, ni en el método de consolidación o valoración aplicado a las mismas a efectos de la elaboración de los estados financieros intermedios resumidos consolidados a 30 de junio de 2019, con respecto a la situación existente al 31 de diciembre de 2018.

3. Distribución de resultados y beneficio por acción

a) Dividendos pagados por el Banco

Con fecha 27 de febrero de 2019, el Consejo de Administración de Liberbank acordó someter a la Junta General de Accionistas la distribución del resultado de Liberbank correspondiente al ejercicio 2018, en el que se proponía el reparto de un dividendo por importe de 22.004 miles de euros, correspondiente a un pay-out del 20% del resultado consolidado del Grupo Liberbank. Con fecha 30 de abril de 2019, la Junta General Ordinaria de Accionistas de Liberbank aprobó el citado dividendo.

El derecho a percibir este dividendo se devengó a favor de los que eran accionistas de Liberbank el 8 de mayo de 2019, procediéndose a su abono el 13 de mayo de 2019.

El detalle de los dividendos pagados durante el primer semestre del ejercicio 2019 es el siguiente:

	30/06/2019		
	% sobre Nominal	Euros por acción	Importe (miles de euros)
Acciones ordinarias	36,2	0,007239	22.004
Resto de acciones (sin voto, rescatables, etc)	-	-	-
Dividendos totales pagados	36,2	0,007239	22.004
a) Dividendos con cargo a resultados	36,2	0,007239	22.004
b) Dividendos con cargo a reservas o prima de emisión	-	-	-
c) Dividendos en especie	-	-	-

Durante el primer semestre del ejercicio 2018, no se pagaron dividendos por el Banco.

b) Beneficio/ (Pérdida) por acción

Beneficio/ (Pérdida) básico por acción

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

De acuerdo con ello:

	Miles de Euros	
	30.06.2019	30.06.2018
Resultado consolidado neto atribuido a la Sociedad Dominante (miles de euros) (A)	72.585	84.369
<i>Del que: Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas (miles de euros) (B)</i>	(50)	-
Número medio ponderado de acciones en circulación (miles de acciones) (C)	3.039.556	2.919.414
Beneficio/(Pérdida) básico por acción en operaciones continuadas (miles de euros) (A-B/C)	0,024	0,029
Beneficio/(Pérdida) básico por acción en operaciones interrumpidas (miles de euros) (B/C)	0,000	0,000

Beneficio/ (Pérdida) diluido por acción

El beneficio o pérdida por acción diluido al 30 de junio de 2019 y 2018, se ha calculado como el importe obtenido de dividir el resultado consolidado neto atribuido a la Sociedad Dominante entre el número de acciones "diluido", considerando que en "número medio de acciones diluidas" se calcula como el promedio de las acciones básicas más el promedio ponderado de acciones ordinarias que resultaría emitido. Al 30 de junio de 2018, se añadía el promedio ponderado de acciones ordinarias que resultaría emitido si las obligaciones contingentemente convertibles emitidas por importe de 110.896 miles de euros como consecuencia del canje de híbridos fueran convertidas en acciones del Banco. Con fecha 17 de julio de 2018, se produjo el canje obligatorio de todas las obligaciones por acciones por lo que al 30 de junio de 2019, ya no procede ningún ajuste en este parámetro.

	Miles de Euros	
	30.06.2019	30.06.2018
Resultado consolidado neto atribuido a la Sociedad Dominante (miles de euros) (A)	72.585	84.369
<i>Del que: Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas (miles de euros) (B)</i>	(50)	-
Número medio ponderado de acciones en circulación (miles de acciones) (C)	3.039.556	3.030.310
Beneficio/(Pérdida) básico por acción en operaciones continuadas (miles de euros) (A-B/C)	0,024	0,028
Beneficio/(Pérdida) básico por acción en operaciones interrumpidas (miles de euros) (B/C)	0,000	0,000

4. Retribuciones al Consejo de Administración y al Personal Clave

En la Nota 6 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018 se detallan las retribuciones y otras prestaciones a los miembros del Consejo de Administración del Banco y a la Alta Dirección durante el ejercicio 2018.

A continuación se presenta el importe agregado de las remuneraciones devengadas a favor del Personal Clave y de los miembros del Consejo de Administración del Banco en los semestres finalizados el 30 de junio de 2019 y 2018:

a) Remuneraciones al Consejo de Administración

El desglose de las retribuciones devengadas por los Administradores en los semestres finalizados el 30 de junio de 2019 y 2018 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.2019	30.06.2018
Remuneración por pertenencia al Consejo y/o		
Comisiones del Consejo	617	545
Sueldos	187	187
Retribución variable en efectivo	-	-
Sistemas de retribución basados en acciones	-	-
Indemnizaciones	-	-
Sistemas de ahorro a largo plazo	-	-
Otros	34	34
	838	766

Para una correcta interpretación y comparación de la información precedente debe tenerse en consideración que los consejeros Don Eduardo Zúñiga Pérez del Molino, Don Víctor Roza Fresno y Don Jesús María Alcalde Barrio, presentaron renuncia a su condición de consejero de Liberbank con fecha 22 de marzo de 2018 y hecha pública mediante Hecho Relevante publicado con fecha 23 de marzo de 2018 a través de la CNMV. Por otra parte, Don Jesús María Alcalde mantiene su cargo de Secretario en calidad de miembro del Consejo no Vocal, estando reflejadas en el cuadro precedente sus remuneraciones, también en dicho concepto.

Con fecha 30 de abril de 2019, Don Víctor Manuel Bravo Cañadas cesó como Consejero de Liberbank, momento en el que la Junta General de Accionistas aprobó el nombramiento de CACEXCAN, S.L.U. como consejera de Liberbank, representada por Don Víctor Manuel Bravo Cañadas. Con fecha 8 de julio de 2019, el Banco Central Europeo ha comunicado la verificación positiva de su idoneidad como consejero no ejecutivo dominical del Banco. En relación a este asunto se tendrá en cuenta que, a tenor de lo dispuesto en el artículo 27 de la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito, el ejercicio de las funciones de miembro del consejo requerirá su previa inscripción en el Registro de altos cargos del Banco de España, estando pendiente a la fecha de formulación de estas Notas explicativas a los estados financieros resumidos consolidados de recibirse la confirmación de dicha inscripción.

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

El Consejo de Administración del Banco, en su reunión de 27 de mayo de 2019, acordó no dotar la bolsa de retribución variable anual al Cuadro Directivo por cumplimiento de objetivos correspondiente al año

2018 al no haberse cumplido las condiciones para su devengo fijadas en el Esquema de Retribución Variable de ese ejercicio.

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

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

	Miles de Euros	
	30.06.2019	30.06.2018
Anticipos	-	-
Operaciones concedidas	92	109
Fondos y Planes de pensiones: Aportaciones	23	21
Fondos y Planes de pensiones: Obligaciones contraídas	-	-
Primas de seguros de vida	-	-
Garantías constituidas a favor de los Consejeros	-	-

c) Remuneraciones al Personal Clave

A continuación se muestran las retribuciones devengadas en los semestres finalizados el 30 de junio de 2019 y 2018 a favor de la dirección, excluidos los miembros del Consejo de Administración en su calidad de directivos, tal y como se define posteriormente:

	Miles de Euros	
	30.06.2019	30.06.2018
Total remuneraciones al Personal Clave	830	803

Para una correcta interpretación y comparación de la información precedente debe tenerse en consideración que el conjunto de Personal Clave al 30 de junio de 2019 y 2018, está integrado por diez directivos (seis miembros del Comité de Dirección que no ostentan, a su vez, la condición de miembro del Consejo de Administración del Banco y los cuatro directivos que tienen dependencia directa del Presidente o del Consejero Delegado).

5. Información por segmentos

Información de carácter general

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

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

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

- Actividad bancaria: que incluye el negocio bancario del Banco y otras sociedades que realizan actividades de servicios financieros, así como otras actividades de carácter accesorio realizadas por el Grupo y de importes no relevantes y los servicios centrales o generales que no se han imputado a ningún segmento.
- Actividades corporativas: que incluye las actividades realizadas por las sociedades del Grupo que no han sido incluidas en el apartado anterior.

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

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

- Las transacciones entre segmentos que se presentan en esta Nota se han registrado aplicando las mismas tarifas y costes que se aplican para las transacciones con segmentos externos.
- En la determinación de las partidas que forman el resultado antes de impuestos de cada segmento se han aplicado los mismos criterios y normas de valoración que se indican en la Nota 2 de la memoria consolidada del ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2018, que se aplican para la determinación del resultado antes de impuestos del Grupo.

Información por segmentos operativos

En el siguiente cuadro se muestra la información por segmentos operativos requerida por la NIIF 8 del primer semestre de los ejercicios 2019 y 2018:

Al 30 de junio de 2019:

	Miles de Euros			
	Actividad bancaria	Actividades Corporativas	Ajustes en el segmento bancario	Total
Margen de intereses	230.439	(505)	41	229.975
Margen bruto	336.282	3.250	(660)	338.872
Resultado de explotación	101.579	(1.426)	1.073	101.226
Resultado antes de impuestos	90.373	(1.427)	1.073	90.019
Resultado consolidado del periodo	72.642	(999)	942	72.585

Al 30 de junio de 2018:

	Miles de Euros			
	Actividad bancaria	Actividades Corporativas	Ajustes en el segmento bancario	Total
Margen de intereses	221.890	(142)	(827)	220.921
Margen bruto	358.352	206	4.065	362.623
Resultado de explotación	116.871	(305)	(831)	115.735
Resultado antes de impuestos	103.880	(261)	(829)	102.790
Resultado consolidado del periodo	85.182	(166)	(647)	84.369

6. Activos financieros

6.1 Activos financieros por naturaleza y categoría

A continuación se presenta el detalle del valor en libros de los activos financieros propiedad del Banco y del Grupo al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 clasificados atendiendo a su naturaleza y a la categoría definida en la normativa aplicable en la que se encuentran clasificados:

	Miles de Euros				
	30.06.2019				
	Activos financieros mantenidos para negociar	Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a VR con cambios en resultados	Activos financieros designados a VR con cambios en resultados	Activos financieros a VR con cambios en otro resultado integral	Activos financieros a coste amortizado
Datos correspondientes a los libros individuales del Banco:					
Derivados	13.548	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	41	-	285.374	-
Valores representativos de deuda	-	81	-	527.327	7.813.659
Préstamos y anticipos	-	167.863	-	-	26.165.137
<i>Bancos centrales</i>	-	-	-	-	-
<i>Entidades de crédito</i>	-	-	-	-	663.075
<i>Clientela</i>	-	167.863	-	-	25.502.062
Total individual	13.548	167.985	-	812.701	33.978.796
Datos correspondientes a los libros consolidados del Grupo:					
Derivados	13.548	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	41	-	309.069	-
Valores representativos de deuda	-	81	-	527.327	7.813.659
Préstamos y anticipos	-	167.863	-	-	24.913.278
<i>Bancos centrales</i>	-	-	-	-	-
<i>Entidades de crédito</i>	-	-	-	-	663.075
<i>Clientela</i>	-	167.863	-	-	24.250.203
Total consolidado	13.548	167.985	-	836.396	32.726.937

	Miles de Euros				
	31.12.2018				
	Activos financieros mantenidos para negociar	Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a VR con cambios en resultados	Activos financieros designados a VR con cambios en resultados	Activos financieros a VR con cambios en otro resultado integral	Activos financieros a coste amortizado
Datos correspondientes a los libros individuales del Banco:					
Derivados	13.369	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	41	-	287.247	-
Valores representativos de deuda	-	2.007	-	1.408.524	8.464.624
Préstamos y anticipos	-	170.370	-	-	24.298.235
<i>Bancos centrales</i>	-	-	-	-	-
<i>Entidades de crédito</i>	-	-	-	-	251.706
<i>Clientela</i>	-	170.370	-	-	24.046.529
Total individual	13.369	172.418	-	1.695.771	32.762.859
Datos correspondientes a los libros consolidados del Grupo:					
Derivados	13.369	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	41	-	387.882	-
Valores representativos de deuda	-	2.007	-	1.408.524	8.464.624
Préstamos y anticipos	-	170.370	-	-	22.915.820
<i>Bancos centrales</i>	-	-	-	-	-
<i>Entidades de crédito</i>	-	-	-	-	251.706
<i>Clientela</i>	-	170.370	-	-	22.664.114
Total consolidado	13.369	172.418	-	1.796.406	31.380.444

Valores representativos de deuda

Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Los movimientos más significativos registrados durante el primer semestre de 2019 en esta cartera, han sido los siguientes:

- El Grupo realizó adquisiciones de deuda pública española por un valor en libros de 159.747 miles de euros, renta fija española y extranjera emitida por sectores privados por importe de 68.042 y 68.129 miles de euros, respectivamente.
- El Grupo vendió títulos de deuda pública española, por un valor en libros de 1.128.855 miles de euros. El resultado generado por la venta de dichos títulos registrado en el epígrafe “Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuenta de activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas - Restantes activos y pasivos financieros” de la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia resumida consolidada ascendió a una pérdida de 802 miles de euros (se compone de un beneficio de los bonos por importe de 37.384 miles de euros y una pérdida por el swap de cobertura que tenían asociados por importe de 38.186 miles de euros). Asimismo, el Grupo vendió títulos de renta fija emitida por sectores privados por importe de 87.682 miles de euros, generando un beneficio por importe de 721 miles de euros (se compone de un beneficio de los títulos por importe de 1.231 miles de euros y una pérdida por swaps de cobertura que tenían asociados por importe de 510 miles de euros) registrado en el epígrafe “Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuenta de activos y

pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas - Restantes activos y pasivos financieros” de la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia resumida consolidada.

- Se han producido amortizaciones de títulos de deuda pública extranjera con un valor nominal de 4.103 miles de euros.

Adicionalmente, durante el primer semestre de los ejercicios 2019, el Grupo ha registrado un beneficio por recuperación de deterioro de los instrumentos de capital registrados en esta cartera por importe de 250 miles de euros, incluidos en el epígrafe “Deterioro de valor o reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados - Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral acumulado” de la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia resumida consolidada.

Activos financieros a coste amortizado

Los movimientos más significativos registrados durante el primer semestre de 2019 en esta cartera han sido los siguientes:

- El Grupo realizó adquisiciones de deuda pública española por un valor en libros de 496.657 miles de euros y renta fija emitida por sectores privados por importe de 57.946 miles de euros.
- El Grupo ha vendido instrumentos de deuda emitidos por Italia que tenían un importe en libros de 1.123.906 miles de euros registrados en esta cartera. Las ventas de deuda pública italiana clasificada en este epígrafe de balance se han efectuado con el propósito de gestionar el aumento del riesgo de crédito que se infería de las medidas fiscales y de gasto social del acuerdo de gobierno y que se reflejó en los mercados financieros con un aumento de la prima de riesgo de Italia ya durante el ejercicio 2018, no habiendo mejorado su situación en el primer semestre de 2019. Estas ventas son conformes a las políticas de inversión y la estrategia de renta fija del Grupo en la medida que se han cumplido los parámetros definidos en dicha Estrategia que justifican un incremento del riesgo de crédito (incremento de la cotización de CDs e incremento de la prima de riesgo) y por ello, se ha procedido a reducir la exposición del Grupo en este tipo de deuda, y son congruentes con el modelo de negocio bajo el que se gestionan dichos activos (cobro de flujos de efectivo contractuales), si bien, en el primer semestre del ejercicio.

Asimismo, durante el primer semestre del ejercicio 2019, se han producido ventas de títulos de deuda pública española y extranjera por un valor en libros de 269.939 y 127.345 miles de euros, respectivamente, que se encuentran dentro de los límites establecidos en las políticas del Grupo. Los resultados obtenidos en estas enajenaciones se han registrado en el epígrafe “Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas - Activos financieros a coste amortizado” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

La normativa habilita la posibilidad de realizar ventas en la cartera a coste amortizado, sin que se interprete como un cambio de modelo de negocio, en caso de incrementos significativos de riesgo o bajo unos límites establecidos en las políticas del Grupo. En cualquier caso, estas ventas son consistentes con el modelo de negocio bajo el que se gestionan estos activos (percibir los flujos contractuales).

- Se han producido amortizaciones de bonos emitidos por la SAREB por importe nominal de 93.900 miles de euros.

Instrumentos de patrimonio

Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral

Con fecha 26 de febrero de 2019, el Banco vendió la totalidad de la participación mantenida en Itínere Infraestructuras, S.A. correspondiente al 5,67%, principalmente 26.297.965 acciones que se encontraban registradas en el epígrafe de “Activos financieros valorados a valor razonable con cambios en otro resultado integral - Instrumentos de patrimonio” del balance consolidado, con un impacto positivo en el patrimonio neto consolidado por importe de 7.380 miles de euros, lo que ha supuesto un incremento de 24.827 miles de euros en el epígrafe “Otras reservas” del balance intermedio resumido consolidado y un descenso de 17.447 miles de euros en el epígrafe “Otro resultado integral acumulado” del balance intermedio resumido consolidado.

Activos financieros a coste amortizado - Préstamos y anticipos - Clientela

A continuación se presenta el detalle de la cartera de préstamos y anticipos a la clientela registrados en el epígrafe “Activos financieros a coste amortizado” del balance intermedio resumido consolidado, atendiendo a su clasificación crediticia al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

30 de junio de 2019:

	Miles de Euros		
	Importe bruto	Correcciones de valor por deterioro	Valor en libros
Stage 1	22.862.712	(27.955)	22.834.757
Stage 2	881.022	(56.300)	824.722
Stage 3	974.092	(383.368)	590.724
Total	24.717.826	(467.623)	24.250.203

31 de diciembre de 2018:

	Miles de Euros		
	Importe bruto	Correcciones de valor por deterioro	Valor en libros
Stage 1	21.115.315	(38.554)	21.076.761
Stage 2	1.011.252	(87.874)	923.378
Stage 3	1.102.184	(438.209)	663.975
Total	23.228.751	(564.637)	22.664.114

A continuación se presenta el detalle de las garantías recibidas para la concesión de operaciones del Grupo al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	Miles de Euros	
	30.06.2019	31.12.2018
Valor de las garantías reales	16.130.178	15.775.691
Del que: garantiza riesgos en vigilancia especial / Stage 2	513.615	559.731
Del que: garantiza riesgos dudosos / Stage 3	510.846	590.100
Valor de otras garantías	66.065	60.622
Del que: garantiza riesgos en vigilancia especial / Stage 2	3.256	1.714
Del que: garantiza riesgos dudosos / Stage 3	3.515	1.396
Total valor de las garantías recibidas	16.196.243	15.836.313

A continuación se presenta el detalle de las garantías financieras concedidas al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	Miles de Euros	
	30.06.2019	31.12.2018
Compromisos de préstamo concedidos	1.620.750	1.867.780
<i>Del que importe clasificado como dudoso</i>	<i>1.751</i>	<i>1.742</i>
<i>Importe registrado en el pasivo del balance</i>	<i>71.068</i>	<i>65.271</i>
Garantías financieras concedidas	173.327	184.323
<i>Del que importe clasificado como dudoso</i>	<i>3.327</i>	<i>6.357</i>
<i>Importe registrado en el pasivo del balance</i>	<i>13.335</i>	<i>12.618</i>
Otros compromisos concedidos	3.527.213	3.451.941
<i>Del que importe clasificado como dudoso</i>	<i>138.604</i>	<i>139.828</i>
<i>Importe registrado en el pasivo del balance</i>	<i>49.055</i>	<i>49.539</i>

6.2 Saldos vigentes de reestructuraciones y refinanciaciones

Los principios recogidos en la Política Corporativa de Reestructuraciones del Grupo Liberbank para afrontar una refinanciación, se detallan en la Nota 3.2.4 de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2018. A continuación se facilita información del saldo vivo de las operaciones refinanciadas a 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, en función de la clasificación del riesgo de insolvencia del cliente:

Al 30 de junio de 2019:

	Miles de Euros		
	Importe bruto	Correcciones de valor por deterioro	Valor en libros
Stage 2	140.618	(3.502)	137.116
Stage 3	360.745	(184.566)	176.179
Total	501.363	(188.068)	313.295

Al 31 de diciembre de 2018:

	Miles de Euros		
	Importe bruto	Correcciones de valor por deterioro	Valor en libros
Stage 2	160.744	(4.778)	155.966
Stage 3	410.097	(201.249)	208.848
Total	570.841	(206.027)	364.814

A continuación se facilita información de las garantías recibidas de las operaciones refinanciadas a 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, en función de la clasificación del riesgo de insolvencia del cliente:

	Miles de Euros	
	30.06.2019	31.12.2018
Valor de las garantías reales	250.080	301.465
Del que: garantiza riesgos en vigilancia especial / Stage 2	92.413	108.254
Del que: garantiza riesgos dudosos / Stage 3	157.667	193.211
Valor de otras garantías	-	-
Del que: garantiza riesgos en vigilancia especial / Stage 2	-	-
Del que: garantiza riesgos dudosos / Stage 3	-	-
Total valor de las garantías recibidas	250.080	301.465

El detalle de las refinanciaciones por sectores económicos a 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.2019	31.12.2018
Entidades de crédito	-	-
Administraciones Públicas	5.081	5.689
Otras sociedades financieras y empresarios individuales	38	361
Sociedades no financieras y empresarios individuales	337.601	373.152
<i>De las que: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria</i>	41.354	53.026
Resto de hogares	158.643	191.639
Total valor en libros	501.363	570.841
Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	57.214	69.750

6.3 Correcciones de valor por deterioro por riesgo de crédito

A continuación, se presenta el movimiento habido en las correcciones de valor por deterioro contabilizadas por el Grupo en la cartera de activos financieros a coste amortizado durante el primer semestre de los ejercicios 2019 y 2018:

30 de junio de 2019:

	Saldos al 31 de diciembre de 2018	Aumen-tos por origina-ción y adquisi-ción	Disminu-ciones por baja en cuentas	Cambios por variación del riesgo de crédito (neto)	Cambios por modifica-ciones sin baja en cuentas (neto)	Cambios por actualizaci-ón del método de estimación de la entidad (neto)	Disminu-ción en la cuenta correctora de valor por fallidos dados de baja	Otros ajustes	Saldo al 30 de junio de 2019	Recuperaci-ones de importes de fallidos registradas directamen-te en el estado de resultados	Importes de fallidos dados de baja directamen-te en el estado de resultados
Corrección total por instrumentos de deuda	(564.819)	(14.708)	56.168	(12.003)	3.686	-	34.555	29.322	(467.799)	9.474	(18.091)
Correcciones por activos financieros stage 1	(38.736)	(6.558)	2.617	3.337	(19.909)	-	-	31.118	(28.131)	48	(467)
Valores representativos de deuda	(182)	-	-	-	6	-	-	0	(176)	-	-
Préstamos y anticipos	(38.554)	(6.558)	2.617	3.337	(19.915)	-	-	31.118	(27.955)	48	(467)
<i>De los cuales: valoradas colectivamente</i>	(38.554)	(6.558)	2.617	3.337	(19.915)	-	-	31.118	(27.955)	48	(467)
<i>De los cuales: valoradas individualmente</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Correcciones por instrumentos financieros stage 2	(87.874)	(224)	1.802	(1.844)	31.838	-	-	2	(56.300)	91	(500)
Préstamos y anticipos	(87.874)	(224)	1.802	(1.844)	31.838	-	-	2	(56.300)	91	(500)
<i>De los cuales: valoradas colectivamente</i>	(18.935)	(133)	1.460	(1.848)	4.642	-	-	246	(14.568)	91	(500)
<i>De los cuales: valoradas individualmente</i>	(68.939)	(91)	342	4	27.196	-	-	(244)	(41.732)	-	-
Correcciones por instrumentos financieros stage 3	(438.209)	(7.926)	51.749	(13.496)	(8.243)	-	34.555	(1.798)	(383.368)	9.335	(17.124)
Préstamos y anticipos	(438.209)	(7.926)	51.749	(13.496)	(8.243)	-	34.555	(1.798)	(383.368)	9.335	(17.124)
<i>De los cuales: valoradas colectivamente</i>	(283.909)	(4.182)	30.943	(13.230)	(7.047)	-	34.551	(6.384)	(249.258)	7.927	(17.029)
<i>De los cuales: valoradas individualmente</i>	(154.300)	(3.744)	20.806	(266)	(1.196)	-	4	4.586	(134.110)	1.408	(95)

30 de junio de 2018:

	Saldos al 31 de diciembre de 2017	Altas impacto NIIF 9	Saldos al 1 de enero de 2018	Aumentos por originación y adquisición	Disminuciones por baja en cuentas	Cambios por variación del riesgo de crédito (neto)	Cambios por modificaciones sin baja en cuentas (neto)	Cambios por actualización del método de estimación de la entidad (neto)	Disminución en la cuenta correctora de valor por fallidos dados de baja	Otros ajustes	Saldo al 30 de junio de 2018	Recuperaciones de importes de fallidos registradas directamente en el estado de resultados	Importes de fallidos dados de baja directamente en el estado de resultados
Corrección total por instrumentos de deuda	(903.390)	(23.064)	(926.454)	(14.588)	110.374	(11.296)	26.980	-	29.166	8.624	(777.194)	20.371	(17.325)
Correcciones por activos financieros stage 1	(58.826)	14.327	(44.499)	(9.969)	3.214	1.681	14.926	-	-	(19.589)	(54.236)	67	(212)
Valores representativos de deuda	(514)	514	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos y anticipos	(58.312)	13.813	(44.499)	(9.969)	3.214	1.681	14.926	-	-	(19.589)	(54.236)	67	(212)
<i>De los cuales: valoradas colectivamente</i>	(58.312)	13.813	(44.499)	(9.969)	3.214	1.681	14.926	-	-	(19.589)	(54.236)	67	(212)
<i>De los cuales: valoradas individualmente</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Correcciones por instrumentos financieros stage 2	(22.893)	(78.581)	(101.474)	(236)	998	3.570	6.854	-	-	(1.585)	(91.873)	7	(468)
Préstamos y anticipos	(22.893)	(78.581)	(101.474)	(236)	998	3.570	6.854	-	-	(1.585)	(91.873)	7	(468)
<i>De los cuales: valoradas colectivamente</i>	(22.893)	(7.834)	(30.727)	(196)	998	3.580	6.894	-	-	(1.708)	(21.159)	7	(454)
<i>De los cuales: valoradas individualmente</i>	-	(70.747)	(70.747)	(40)	-	(10)	(40)	-	-	123	(70.714)	-	(14)
Correcciones por instrumentos financieros stage 3	(821.671)	41.190	(780.481)	(4.383)	106.162	(16.547)	5.200	-	29.166	29.798	(631.085)	20.297	(16.645)
Préstamos y anticipos	(821.671)	41.190	(780.481)	(4.382)	106.162	(16.547)	5.200	-	29.166	29.798	(631.084)	20.297	(16.645)
<i>De los cuales: valoradas colectivamente</i>	(466.277)	19.120	(447.157)	(3.701)	65.275	(16.547)	(3.511)	-	17.747	12.842	(375.052)	20.297	(15.814)
<i>De los cuales: valoradas individualmente</i>	(355.394)	22.070	(333.324)	(681)	40.887	-	8.711	-	11.419	16.956	(256.032)	-	(831)

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

A continuación se muestra el movimiento producido en el primer semestre de los ejercicios 2019 y 2018 de los activos financieros deteriorados del Grupo que no se encuentran registrados en el balance resumido consolidado por considerarse remota su recuperación, aunque el Grupo no haya interrumpido las acciones para conseguir la recuperación de los importes adeudados:

	Miles de Euros	
	30.06.2019	30.06.2018
Saldo de activos financieros para los cuales se considera remota su recuperación al 31 de diciembre	1.161.725	2.800.762
Total Altas-		
Utilización del saldo del deterioro de valor acumulado	34.555	27.848
Saneamiento directo en la cuenta de pérdidas y ganancias	18.353	17.190
Intereses contractualmente exigibles	24.255	10.230
Total Bajas-		
Cobro en efectivo de principal	(8.353)	(17.273)
Cobro en efectivo de intereses	(1.121)	(3.098)
Adjudicación de activos tangibles	(239)	(1.155)
Otros movimientos-		
Quitas y otros movimientos	(5.455)	(80.713)
Saldo de activos financieros para los cuales se considera remota su recuperación al 30 de junio	1.223.720	2.753.791

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

A continuación se presenta el desglose del epígrafe del balance intermedio resumido consolidado al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

	Miles de Euros	
	30.06.2019	31.12.2018
Activos inmobiliarios procedentes de adjudicaciones-		
Deuda bruta-		
Edificios y construcciones	1.013.800	1.186.737
Fincas rústicas, parcelas y solares	720.021	773.954
Otros	26	25
	1.733.847	1.960.716
Coberturas-		
Edificios y construcciones	(430.059)	(520.068)
Fincas rústicas, parcelas y solares	(428.402)	(460.800)
Otros	(25)	(10)
<i>De las que: Correcciones de valor por deterioro⁽¹⁾</i>	(318.735)	(364.635)
	(858.486)	(980.878)
Otros activos-		
Préstamos	38.189	45.241
Instrumentos de patrimonio	1.609	1.562
Otros activos inmobiliarios	5.403	5.403
Otros activos no inmobiliarios	3.051	2.704
	48.252	54.910
Total neto	923.613	1.034.748

⁽¹⁾ Corresponde a los fondos constituidos con posterioridad al momento de la adjudicación.

Al 30 de junio de 2019, las partidas de “Otros activos inmobiliarios” y “Otros activos no inmobiliarios” del desglose anterior recogen principalmente el saldo de determinados activos correspondientes a las sociedades del Grupo “Viacava-Incos de Energía, S.A.U.” y “Canfogestión, S.A.U.”, cuya enajenación está ejecutada si bien sujeta a condiciones suspensivas, razón por la cual dichas unidades de negocio se registran en el epígrafe de “Activos no corrientes en venta y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta” del balance intermedio resumido consolidado por un valor neto contable de 5.403 miles de euros y 2.500 miles de euros, respectivamente. Los ingresos y gastos generados por estas unidades de negocio en el primer semestre del ejercicio 2019, han sido reclasificados al epígrafe “Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas” de la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia resumida consolidada, por importe negativo de 50 miles de euros.

Durante el primer semestre del ejercicio 2019, se han realizado adquisiciones de activos procedentes de adjudicaciones por importe bruto de 80.430 miles de euros. Asimismo, durante el primer semestre de los citados ejercicios se han producido ventas minoristas por una deuda bruta de 263.092 miles de euros. El Grupo ha registrado en concepto de pérdida neta por dichas ventas minoristas, un importe de 17.442 miles de euros, que figuran registrados en el epígrafe “Ganancias o Pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como operaciones interrumpidas” de la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia resumida consolidada. Asimismo, dentro de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, se registran otros conceptos entre los que destacan las comisiones de ventas por importe de 5.523 miles de euros.

Adicionalmente, el Grupo ha reclasificado activos clasificados en el epígrafe de “Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se clasificaron como mantenidos para la venta” a “Activo tangible - Inversiones inmobiliarias” por un valor bruto de 35.823 miles de euros, a “Activo tangible - de uso propio” por un valor bruto de 3.615 miles de euros y a “Otros activos - Existencias” por un valor bruto de 4.178 miles de euros.

Con fecha 28 de diciembre de 2018, el Grupo Liberbank firmó un acuerdo con Sociedad Mixta de Gestión y Promoción del Suelo, S.A (en adelante “Sogepsa”) y la Confederación Asturiana de la Construcción-Asprocon (en adelante “CAC-Asprocon”), para la constitución de una sociedad (Sociedad de Gestión General y Promoción de Activos, S.L., en adelante “Sogesproa”) mediante la aportación de determinados

bienes inmuebles y de capital, en la que, desde el momento de su constitución, el Grupo Liberbank participa directa e indirectamente en un 49,91% del capital. En el contexto de este acuerdo, el Grupo traspasó a la sociedad constituida, activos inmobiliarios con una deuda bruta contable agregada de 132.911 miles de euros, clasificados en el epígrafe de “Activos no corrientes en venta y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta” del balance consolidado.

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, la gestión del patrimonio integrado en la citada sociedad está atribuida a Sogepsa, al ostentar el 49,97% del capital social y haberse firmado un pacto entre los diferentes socios de dicha operación en la que se acuerda que la posición de control y la gestión de los activos de la sociedad constituida es asumida por Sogepsa. De esta manera, la participación mantenida por el Grupo en la sociedad constituida se registra en el epígrafe “Inversiones en negocios conjuntos y asociadas - Entidades asociadas” del balance intermedio resumido consolidado.

Conforme a lo establecido en la NIC 28 al tratarse de una operación descendente, al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el Grupo mantiene una corrección de valor por deterioro por importe de 12.426 miles de euros registrada en el epígrafe de “Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se clasificaron como mantenidos para la venta” correspondiente al importe retenido de la diferencia de valor (exceso) que surgió en la constitución de Sogesproa entre el valor razonable de la inversión recibida y el valor neto contable de los activos aportados.

8. Activos tangibles e intangibles

8.1 Activos tangibles

El desglose, de acuerdo con su naturaleza, de las partidas que integran el saldo de este epígrafe del balance intermedio resumido consolidado al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

30 de junio de 2019:

	Miles de Euros			
	Coste	Amortización Acumulada	Pérdidas por deterioro	Saldo Neto
Coste:				
Equipos informáticos y sus instalaciones	101.923	(77.952)	-	23.971
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	294.355	(249.684)	-	44.671
Edificios	717.620	(118.712)	(30.458)	568.450
Obras en curso	4.104	-	-	4.104
Otros	8.248	(97)	-	8.151
Activos tangibles de uso propio	1.126.250	(446.445)	(30.458)	649.347
Inversiones inmobiliarias	906.055	(48.333)	(262.051)	595.671

31 de diciembre de 2018:

	Miles de Euros			
	Coste	Amortización Acumulada	Pérdidas por deterioro	Saldo Neto
Coste:				
Equipos informáticos y sus instalaciones	98.424	(75.785)	-	22.639
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	296.227	(249.383)	-	46.844
Edificios	659.091	(116.750)	(31.303)	511.038
Obras en curso	2.023	-	-	2.023
Otros	8.280	(102)	-	8.178
Activos tangibles de uso propio	1.064.045	(442.020)	(31.303)	590.722
Inversiones inmobiliarias	651.285	(39.991)	(59.895)	551.399

Durante el primer semestre del ejercicio 2019, el Grupo ha incrementado las correcciones de valor por deterioro de sus activos clasificados dentro del epígrafe “Activos tangibles - Inversiones Inmobiliarias” del balance intermedio resumido consolidado por importe de 2.288 miles de euros (7.734 miles de euros al 30 de junio de 2018), con cargo al epígrafe “Deterioro de valor o reversión del deterioro del valor de activos no financieros - Activos tangibles” de la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia resumida consolidada, en base a una mejor estimación del valor razonable de los mismos.

8.2 Activos intangibles - Fondo de comercio

El desglose del saldo de este epígrafe del balance intermedio resumido consolidado al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.2019	31.12.2018
Banco de Castilla-La Mancha Mediación, Operador de Banca Seguros Vinculado, S.A.	22.221	22.221
CCM Brokers 2007 Correduría de Seguros, S.A.	26	26
CCM Finance, S.A.	463	463
Otros	32	32
	22.742	22.742

De acuerdo con las estimaciones realizadas y con las proyecciones de las que disponen los Administradores del Banco, las previsiones de ingresos de estas sociedades a las que se encuentran vinculados los fondos de comercio, soportan su valoración al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018.

9. Derivados - contabilidad de coberturas

Coberturas de valor razonable

A continuación se presenta un desglose, por tipos de productos, del valor razonable y del nominal de aquellos derivados designados como instrumentos de cobertura en operaciones de cobertura de valor razonable al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

30 de junio de 2019:

	Miles de Euros			
	Saldos Deudores		Saldos Acreedores	
	Valor Razonable	Nocional	Valor Razonable	Nocional
Compras a plazo de divisas	7	14.951	6	13.192
Ventas a plazo de divisas	23	2.613	-	-
Ventas a plazo de activos financieros	-	-	-	-
Otras operaciones sobre tipos de interés:	376.806	3.227.280	742.232	6.315.235
Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS´ s)	376.806	3.227.280	627.573	5.057.242
Macrocoberturas de valor razonable	-	-	114.659	1.257.993
	376.836	3.244.844	742.238	6.328.427

31 de diciembre de 2018:

	Miles de Euros			
	Saldos Deudores		Saldos Acreedores	
	Valor Razonable	Nocional	Valor Razonable	Nocional
Compras a plazo de divisas	-	-	-	-
Ventas a plazo de divisas	-	-	41	3.111
Ventas a plazo de activos financieros	-	-	-	-
Otras operaciones sobre tipos de interés:	332.576	3.246.359	203.388	7.073.993
Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS´ s)	332.576	3.246.359	176.781	5.816.000
Macrocoberturas de valor razonable	-	-	26.607	1.257.993
	332.576	3.246.359	203.429	7.077.104

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

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el Grupo tenía contratadas con diversas contrapartes de reconocida solvencia permutas financieras para la cobertura del riesgo de tipos de interés existente en cédulas hipotecarias, participaciones hipotecarias y valores representativos de deuda emitidos clasificadas como "Pasivos financieros a coste amortizado" en el balance consolidado y préstamos y títulos de renta fija clasificados en el epígrafe de "Activos financieros a coste amortizado" así como títulos de renta fija clasificados en el epígrafe de "Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado integral" del balance consolidado. Al 30 de junio de 2019, los valores razonables de dichas coberturas presentan un saldo deudor y acreedor de 376.806 y 627.573 miles de euros, respectivamente (al 31 de diciembre de 2018, 332.576 y 176.781 miles de euros, respectivamente). Al 30 de junio de 2019, el valor nocional de las citadas operaciones de permutas financieras ascendía a 8.284.522 miles de euros (9.062.359 miles de euros al 31 de diciembre de 2018).

Durante el primer semestre de 2019 y en el ejercicio 2018, el Grupo con el objetivo de cubrir el riesgo de incremento de los tipos de interés, decidió cubrir mediante swaps determinados instrumentos financieros, fundamentalmente renta fija y activos financieros a coste amortizado. En este sentido, el principal movimiento que se ha producido es la contratación de swaps de tipos de interés para la cobertura de valor razonable para las inversiones de renta fija a plazos más largos por un importe nominal de 483.575 miles de euros. Este incremento de derivados de cobertura se ve minorado principalmente, por la cancelación de swaps de cobertura de renta fija por importe nominal de 1.241.500 miles de euros así como el vencimiento de swaps de cobertura de préstamos y de titulaciones por importes nominales de 833 y 19.078 miles de euros, respectivamente.

Coberturas de flujos de efectivo

Al 30 de junio de 2019, el Grupo tiene derivados designados como instrumentos de cobertura de flujos de efectivo cuyos valores razonables presentan un saldo deudor y un saldo acreedor de 95.722 miles de euros y 4.650 miles de euros, respectivamente, siendo el valor nominal de 4.124.559 miles de euros (950.000 miles de euros de opciones de cobertura, 1.900.000 miles de euros de IRS sobre cobertura de bonos SAREB y 1.274.559 miles de euros sobre macrocobertura de flujo de efectivo sobre cartera de préstamos). Al 31 de diciembre de 2018, el Grupo tenía derivados designados como instrumentos de cobertura de flujos de efectivo con un saldo deudor y acreedor de 5.101 y 7.883 miles de euros, siendo el valor nominal de los mismos de 3.572.461 miles de euros (750.000 miles de euros de opciones de cobertura, 1.500.000 miles de euros de IRS sobre cobertura de bonos SAREB y 1.322.461 miles de euros sobre macrocobertura de flujo de efectivo sobre cartera de préstamos).

A continuación, se facilita la información al 30 de junio de 2019 y 2018, de las ganancias o pérdidas de los instrumentos de cobertura y de las partidas cubiertas atribuibles al riesgo cubierto, desglosada atendiendo a la clasificación contable de los derivados (valor razonable o flujos de efectivo).

30 de junio de 2019

	Miles de euros						
	Nominal	Valor razonable activo	Valor razonable pasivo	Margen-Rectificación en costes	Margen-Rectificación en ingresos	PyG ^(*) Derivado de cobertura	PyG ^(*) Elemento cubierto
Valor razonable	9.573.270	376.836	742.238	(29.098)	(244)	(455.601)	461.323
Microcobertura	8.315.277	376.836	627.579	(29.098)	(244)	(367.549)	367.549
Macrocobertura	1.257.993	-	114.659	-	-	(88.052)	93.774
Flujos de efectivo	4.124.559	95.722	4.650	-	9.698	-	-
Microcobertura	2.850.000	34.772	4.650	-	2.623	-	-
Macrocobertura	1.274.559	60.950	-	-	7.075	-	-
Total	13.697.829	472.558	746.888	(29.098)	9.454	(455.601)	461.323

(*) Estos importes se reconocen en el epígrafe de "Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas" de la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia resumida consolidada.

30 de junio de 2018

	Miles de euros						
	Nocional	Valor razonable activo	Valor razonable pasivo	Margen-Rectificación costes	Margen-Rectificación ingresos	PyG ^(*) Derivado de cobertura	PyG ^(*) Elemento cubierto
Valor razonable	10.666.523	297.852	95.213	(35.190)	66	(103.864)	103.641
Microcobertura	9.408.530	297.852	83.526	(35.190)	66	(92.177)	91.861
Macrocobertura	1.257.993	-	11.687	-	-	(11.687)	11.780
Flujos de efectivo	3.616.803	1.712	14.539	-	10.232	-	-
Microcobertura	2.250.000	1.712	2.981	-	2.571	-	-
Macrocobertura	1.366.803	-	11.558	-	7.661	-	-
Total	14.283.326	299.564	109.752	(35.190)	10.298	(103.864)	103.641

(*) Estos importes se reconocen en el epígrafe de "Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas" de la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia resumida consolidada.

El Grupo Liberbank, en el caso de que se produzcan ineficacias significativas surgidas en sus operaciones de cobertura, reconoce las mismas en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, tal y como establece la normativa en vigor.

10. Pasivos financieros

10.1 Desglose de Pasivos financieros por naturaleza y categoría

A continuación se presenta el detalle del valor en libros de los pasivos financieros del Banco y del Grupo al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 clasificados atendiendo a su naturaleza y a la categoría definida en la normativa aplicable:

	Miles de Euros					
	30/06/2019			31/12/2018		
	Pasivos financieros mantenidos para negociar	Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	Pasivos financieros a coste amortizado	Pasivos financieros mantenidos para negociar	Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	Pasivos financieros a coste amortizado
Datos correspondientes a los libros individuales del Banco:						
Derivados (*)	13.694	-	-	13.995	-	-
Posiciones cortas	-	-	-	-	-	-
Depósitos	-	-	36.357.236	-	-	36.023.906
<i>Bancos centrales</i>	-	-	2.902.182	-	-	2.908.058
<i>Entidades de crédito</i>	-	-	2.430.407	-	-	2.302.745
<i>Clientela</i>	-	-	31.024.647	-	-	30.813.103
Valores representativos de deuda emitidos	-	-	374.908	-	-	449.908
Otros pasivos financieros	-	-	201.041	-	-	189.172
Total individual	13.694	-	36.933.185	13.995	-	36.662.986
Datos correspondientes a los libros consolidados del Grupo:						
Derivados (*)	13.694	-	-	13.995	-	-
Posiciones cortas	-	-	-	-	-	-
Depósitos	-	-	35.439.595	-	-	35.169.841
<i>Bancos centrales</i>	-	-	2.902.182	-	-	2.908.058
<i>Entidades de crédito</i>	-	-	2.430.407	-	-	2.302.745
<i>Clientela</i>	-	-	30.107.006	-	-	29.959.038
Valores representativos de deuda emitidos (**)	-	-	420.254	-	-	430.532
Otros pasivos financieros	-	-	239.320	-	-	214.950
Total consolidado	13.694	-	36.099.169	13.995	-	35.815.323

(*) No incluye derivados de cobertura.

(**) Incluye pasivos subordinados por importe de 309.163 y 317.040 miles de euros a 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, respectivamente.

10.2 Valores representativos de deuda emitidos

La composición de estos pasivos al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.2019	31.12.2018
Débitos representados por valores negociables-		
Pagarés emitidos al descuento	-	2.000
Títulos hipotecarios	3.500.000	3.500.000
Otros valores no convertibles	95.000	95.000
Valores propios	(3.500.000)	(3.500.000)
Ajustes por valoración	16.091	16.492
	111.091	113.492
Pasivos subordinados-		
Débitos representados por valores negociables subordinados	300.000	300.000
Ajustes por valoración	9.163	17.040
	309.163	317.040

Las principales características, de los “Débitos representados por valores negociables - Otros valores no convertibles”, vigentes al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 son las siguientes:

	Miles de Euros		Tipo de interés	Fecha de emisión	Fecha de vencimiento
	30.06.2019	31.12.2018			
I Obligaciones Simples CCM	50.000	50.000	1,5% + inflación de vencimiento	23/06/2006	23/06/2021
Programa EMTN 1ª Emisión Obligaciones CCM FINANCE SAU	45.000	45.000	4,25%	25/10/2006	25/10/2021
	95.000	95.000			
Ajustes de microcobertura	15.065	15.747			
	110.065	110.747			

Las principales características, de los “Débitos representados por valores negociables subordinados” vigentes al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 por importe de 300 millones de euros, son un tipo de interés del 6,88%, habiendo sido su fecha de emisión el 14 de marzo de 2017 y su fecha de vencimiento el 14 de marzo de 2027.

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

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

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

En caso de concurso, los tenedores de cédulas hipotecarias gozarían del privilegio especial establecido en el número 1º del apartado 1 del artículo 90 de la Ley 22/2003, de 9 de julio, Concursal. Sin perjuicio de lo anterior, se atenderían durante el concurso, de acuerdo con lo previsto en el número 7º del apartado

2 del artículo 84 de la Ley 22/2003, de 9 de julio, Concursal, los pagos que correspondan por amortización de capital e intereses de las cédulas emitidas y pendientes de amortización en la fecha de solicitud del concurso hasta el importe de los ingresos percibidos por el concursado de los préstamos y créditos hipotecarios y, en su caso, de los activos de sustitución que respalden las cédulas y de los flujos económicos generados por los instrumentos financieros vinculados a las emisiones.

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

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

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

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

Incluido dentro del saldo del epígrafe “Depósitos de la clientela” figuran recogidas las emisiones de Cédulas Hipotecarias realizadas por el Grupo por importe de 2.633.788 miles de euros al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, cuyas principales características son las siguientes:

Cesionario	Fecha de emisión	Miles de Euros		Tipo de interés	Fecha de vencimiento
		30.06.2019	31.12.2018		
AyT Cédulas Cajas VIII B	16/11/2004	26.829	26.829	4,26%	16/11/2019
Cédulas TDA 5	29/11/2004	123.584	123.584	4,13%	27/11/2019
AyT Cédulas Cajas IX B	29/03/2005	87.500	87.500	4,00%	29/03/2020
Cédulas TDA 6	23/05/2005	589.453	589.453	3,88%	21/05/2025
AyT Cédulas Cajas Global Serie III	12/12/2005	110.185	110.185	3,75%	12/12/2022
Cédulas TDA 8 A4	08/04/2006	268.395	268.395	4,13%	08/04/2021
Cédulas TDA 8 A6	08/04/2006	534.638	534.638	4,25%	08/04/2031
AyT Cédulas Cajas Global Serie X	23/10/2006	150.000	150.000	4,25%	23/10/2023
Cédulas TDA 8 A5	26/03/2007	343.204	343.204	4,25%	26/03/2027
AyT Cédulas Cajas Global Serie XIII	23/05/2007	200.000	200.000	4,76%	23/05/2027
PITCH Serie I	17/07/2007	200.000	200.000	5,14%	18/07/2022
		2.633.788	2.633.788		

De acuerdo con el artículo 16 de la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de Regulación del Mercado Hipotecario, modificado por la Ley 41/2007, de 7 de diciembre, el volumen total de las cédulas hipotecarias emitidas y no vencidas no podrá superar el 80% de los capitales no amortizados de todos los créditos hipotecarios de una entidad aptos para servir de cobertura. Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, el importe total de las cédulas hipotecarias emitidas y no vencidas representaba el 19,31% y 17,11% de los capitales no amortizados de los préstamos y créditos hipotecarios del Grupo que respaldan estas emisiones.

Al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 el Grupo no tenía en propiedad cédulas hipotecarias pertenecientes a sus propias emisiones.

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

	Miles de Euros	
	Valor nominal	
	30.06.2019	31.12.2018
Saldo dispuesto pendiente de cobro de los préstamos y créditos hipotecarios	16.345.394	16.272.158
Participaciones hipotecarias emitidas	110.493	117.858
<i>De los que: préstamos mantenidos en balance</i>	52.587	55.041
Certificados de transmisión de hipoteca emitidos	730.079	762.269
<i>De los que: préstamos mantenidos en balance</i>	712.192	742.772
Préstamos hipotecarios afectos en garantía de financiaciones recibidas	-	-
Préstamos que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias	15.504.822	15.392.031
Préstamos no elegibles	1.868.448	1.900.226
Cumplen los requisitos para ser elegibles, excepto el límite del artículo 5.1 RD 716/2009	1.868.448	1.900.226
Resto	-	-
Préstamos elegibles	13.636.374	13.491.805
Importes no computables	168.189	214.972
Importes computables	13.468.185	13.276.833

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

	Miles de Euros			
	30.06.2019		31.12.2018	
	Valor nominal de la cartera de préstamos y créditos hipotecarios pendientes de amortización de acuerdo con el Real Decreto 716/2009 (excluidos titulizados)	Valor nominal de la cartera de préstamos y créditos hipotecarios elegibles sin aplicar los límites establecidos en el artículo 12 de acuerdo con el Real Decreto 716/2009	Valor nominal de la cartera de préstamos y créditos hipotecarios pendientes de amortización de acuerdo con el Real Decreto 716/2009 (excluidos titulizados)	Valor nominal de la cartera de préstamos y créditos hipotecarios elegibles sin aplicar los límites establecidos en el artículo 12 de acuerdo con el Real Decreto 716/2009
Por originación				
Originadas por el Banco	11.599.113	10.093.098	11.211.016	9.744.839
Derivadas de subrogaciones	3.585.201	3.394.577	3.796.052	3.571.492
Resto	320.508	148.699	384.963	175.474
	15.504.822	13.636.374	15.392.031	13.491.805
Por divisa en los que están denominados				
Euros	15.479.718	13.611.711	15.366.835	13.482.766
Otras divisas	25.104	24.663	25.196	9.039
	15.504.822	13.636.374	15.392.031	13.491.805
Por situación de pago				
Normalidad en el pago	14.331.117	12.939.158	14.105.358	12.755.484
Otras	1.173.705	697.216	1.286.673	736.321
	15.504.822	13.636.374	15.392.031	13.491.805
Por plazo de vencimiento residual				
Hasta 10 años	2.691.569	2.205.583	2.842.319	2.236.829
De 10 a 20 años	5.833.208	5.387.095	5.848.276	5.393.781
De 20 a 30 años	6.269.915	5.870.055	5.995.175	5.610.996
Más de 30 años	710.130	173.641	706.261	250.199
	15.504.822	13.636.374	15.392.031	13.491.805
Por tipo de interés				
Operaciones a tipo de interés fijo	3.488.668	3.194.436	3.020.703	2.724.088
Operaciones a tipo de interés variable	9.337.736	8.395.195	9.900.550	8.854.811
Operaciones a tipo de interés mixto	2.678.418	2.046.743	2.470.778	1.912.906
	15.504.822	13.636.374	15.392.031	13.491.805
Por tipo de titular				
Personas jurídicas y personas físicas	3.700.368	2.911.888	3.758.890	2.890.478
<i>Del que: promociones inmobiliarias</i>	263.701	103.269	342.074	150.237
Resto de personas físicas e ISFLH	11.804.454	10.724.486	11.633.141	10.601.327
	15.504.822	13.636.374	15.392.031	13.491.805
Por tipo de garantía				
Edificios terminados - residencial	13.512.536	12.249.250	13.359.797	12.122.397
<i>Del que: viviendas de protección oficial</i>	236.291	232.205	247.781	243.429
Edificios terminados - comercial	1.651.832	1.217.003	1.680.206	1.209.860
Edificios terminados - resto	98.507	33.280	101.460	11.300
Edificios en construcción viviendas	51.152	18.250	33.347	23.285
<i>Del que: viviendas de protección oficial</i>	-	-	-	-
Edificios en construcción - comercial	107.731	73.108	92.249	61.601
Edificios en construcción - resto	28.113	26.041	26.674	23.617
Suelo - terrenos urbanizados	43.860	14.871	64.291	29.023
Suelo - resto	11.091	4.571	34.007	10.722
	15.504.822	13.636.374	15.392.031	13.491.805

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

Al 30 de junio de 2019:

Tipo de garantía	Rangos de LTV				Total
	LTV≤40%	40%<LTV≤60%	60%<LTV≤80%	80%<LTV≤100%	
Sobre vivienda	3.115.433	4.414.507	4.392.332	-	11.922.272
Sobre resto de bienes	701.725	840.079	172.298	-	1.714.102
	3.817.158	5.254.586	4.564.630	-	13.636.374

Al 31 de diciembre de 2018:

Tipo de garantía	Rangos de LTV				Total
	LTV≤40%	40%<LTV≤60%	60%<LTV≤80%	80%<LTV≤100%	
Sobre vivienda	3.098.125	4.469.553	4.227.361	-	11.795.039
Sobre resto de bienes	698.093	822.675	175.998	-	1.696.766
	3.796.218	5.292.228	4.403.359	-	13.491.805

A continuación se detallan los saldos disponibles de los préstamos y créditos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos y cédulas hipotecarias, al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018:

	Miles de Euros	
	30.06.2019	31.12.2018
Total del valor nominal de la cartera de préstamos y créditos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos hipotecarios y cédulas hipotecarias		
De las que:	323.105	276.343
- potencialmente elegibles	253.649	233.203
- no elegibles	69.456	43.140

11. Provisiones

El movimiento de las provisiones registradas en este capítulo del balance intermedio resumido consolidado al 30 de junio de 2019 y 2018, es el siguiente:

Al 30 de junio de 2019:

	Miles de Euros				
	Provisiones para pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	Provisiones para otras retribuciones a los empleados a largo plazo	Provisiones para cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	Provisión por compromisos y garantías concedidos	Restantes Provisiones
Saldos al 31 de diciembre de 2018	35.923	2.561	2.653	24.491	77.713
Dotaciones a provisiones (neto)	655	166	-	(2.393)	14.717
Otros gastos con efecto en pérdidas y ganancias	68	94	-	-	-
Otros movimientos	(10.383)	(27)	-	2	(23.493)
Saldos al 30 de junio	26.263	2.794	2.653	22.100	68.937

Al 30 de junio de 2018:

	Miles de Euros				
	Provisiones para pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	Provisiones para otras retribuciones a los empleados a largo plazo	Provisiones para cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	Provisión por compromisos y garantías concedidos	Restantes Provisiones
Saldos al 31 de diciembre de 2017	71.699	3.235	2.653	24.450	136.395
Impacto aplicación NIIF 9	-	-	-	4.123	-
Saldos al 1 de enero de 2018	71.699	3.235	2.653	28.573	136.395
Dotaciones a provisiones (neto)	-	-	-	(2.511)	15.960
Otros gastos con efecto en pérdidas y ganancias	53	89	-	-	-
Otros movimientos	(18.824)	(400)	-	172	(67.175)
Saldos al 30 de junio	52.928	2.924	2.653	26.234	85.180

El desglose de “Restantes provisiones” al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.2019	31.12.2018
Cláusulas suelo (Nota 1.d.)	33.920	43.445
Litigio medidas unilaterales (Nota 1.d.)	12.085	9.156
Otros litigios y responsabilidades (*)	22.932	25.112
	68.937	77.713

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

12. Fondos Propios

Capital desembolsado

Al 30 de junio de 2019, el capital social del Banco estaba dividido en 3.066.545.993 acciones de 0,02 euros de valor nominal cada una, todas ellas con idénticos derechos políticos y económicos, totalmente suscritas y desembolsadas. Los principales accionistas del Banco son las antiguas cajas accionistas que ostentan el 23,21% del capital social de Liberbank, S.A. (Fundación Bancaria Caja de Ahorros de Asturias en un 15,41%, Fundación Bancaria Caja de Ahorros y Monte de Piedad de Extremadura en un 4,59% y Fundación Bancaria Caja de Ahorros de Santander y Cantabria en un 3,21%), Oceanwood Capital Management Limited (incluye Oceanwood European Financial Select Opportunities Master Fund y Oceanwood Opportunities Master Fund) el 17,10% (incluye instrumentos financieros), Ernesto Luis Tinajero Flores (a través de Aivilo Spain, S.L.) el 7,09% y Fernando Masaveu Herrero (incluye Corporación Masaveu, Flicka Forestal y Fundación Maria Cristina Masaveu) el 5,52%. El 47,08% de capital social restante, está en manos de inversores mayoristas y minorista.

Acciones propias

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

Durante el primer semestre de los ejercicios 2019 y 2018, las sociedades del Grupo realizaron las siguientes transacciones con acciones emitidas por el Banco:

	30/06/2019		30/06/2018	
	Nº acciones	Miles de euros	Nº acciones	Miles de euros
Saldo inicial	27.018.025	66.105	7.447.737	9.074
+Compras	5.242.096	2.161	8.768.739	4.109
-Ventas y otros movimientos	(5.436.058)	(12.259)	(8.753.394)	(5.846)
Saldo final	26.824.063	56.007	7.463.082	7.337
De los que				
Propiedad de Liberbank	26.821.449	55.998	5.862.092	3.257
Precio medio de compra en euros	n.a.	0,41	n.a.	0,47
Precio medio de venta en euros	n.a.	0,41	n.a.	0,46
Resultados netos por transacciones (Fondos propios - Reservas)	n.a.	(10.037)	n.a.	(1.824)

Los porcentajes de las acciones mantenidas en la autocartera del Grupo durante el primer semestre de los ejercicios 2019 y 2018 fueron los siguientes:

	30/06/2019		30/06/2018	
	Máximo	Mínimo	Máximo	Mínimo
% acciones de autocartera	0,88%	0,87%	0,26%	0,25%

Prima de emisión

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

Al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018, el saldo de este epígrafe del balance resumido consolidado asciende a 1.953.785 miles de euros.

Otras reservas

El epígrafe “Otras reservas - Reservas o pérdidas acumuladas de inversiones en negocios conjuntos y asociadas” del balance intermedio resumido consolidado incluyen reservas (pérdidas) de entidades valoradas por el método de la participación, cuya composición seguidamente se detalla:

	Miles de Euros	
	30/06/2019	31/12/2018
Oppidum Capital, S.L.	96.398	95.614
Liberbank Vida y Pensiones, Seguros y Reaseguros, S.A., Sociedad Unipersonal	3.176	2.580
CCM Vida y Pensiones de Seguros y Reaseguros, S.A.	258	756
Sedes, S.A.	(18.951)	(18.737)
Hostelería Asturiana, S.A.	(2.034)	(2.071)
Otras	(3.594)	(2.599)
	75.253	75.543

13. Transacciones con partes vinculadas

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

A continuación se indican las transacciones realizadas por el Grupo, durante el primer semestre de 2019 y 2018, con las partes vinculadas a éste, distinguiendo entre accionistas significativos, miembros del Consejo de Administración del Banco y miembros de la dirección del Banco, entidades del Grupo y otras partes vinculadas. Las condiciones de las transacciones con las partes vinculadas son equivalentes a las que se dan en transacciones hechas en condiciones de mercado o se han imputado las correspondientes retribuciones en especie.

Gastos e ingresos-

	Miles de Euros						
	30.06.2019						
	Accionistas Significativos	Administradores y Directivos	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo (1)	Otras Partes Vinculadas	Entidades Asociadas	Multigrupo	Total
Gastos:							
Gastos financieros	5	23	-	52	6	2	88
Contratos de gestión o colaboración	-	-	-	-	-	-	-
Arrendamientos	-	-	-	-	-	-	-
Recepción de servicios	-	-	-	2.680	-	-	2.680
Compra de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-	-	-
Correcciones valorativas por deudas incobrables o de dudoso cobro	-	-	-	-	-	-	-
Pérdidas por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos	-	-	-	4	-	-	4
	5	23	-	2.736	6	2	2.772
Ingresos:							
Ingresos financieros	104	2	-	14	90	9	219
Contratos de gestión o colaboración	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos recibidos	-	-	-	5.265	-	-	5.265
Arrendamientos	15	-	-	35	2	21	73
Prestación de servicios	-	-	-	-	-	-	-
Venta de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-	-	-
Beneficios por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos	1	1	-	14	1.559	6.683	8.258
	120	3	-	5.328	1.651	6.714	13.816

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

	Miles de Euros						
	30.06.2018						
	Accionistas Significativos	Administradores y Directivos	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo (1)	Otras Partes Vinculadas	Entidades Asociadas	Multigrupo	Total
Gastos:							
Gastos financieros	4	20	-	41	320	273	658
Contratos de gestión o colaboración	-	-	-	-	-	-	-
Arrendamientos	-	-	-	-	-	-	-
Recepción de servicios	-	-	-	2.440	-	-	2.440
Compra de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-	-	-
Correcciones valorativas por deudas incobrables o de dudoso cobro	-	-	-	-	-	-	-
Pérdidas por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-	-	-
Otros gastos	-	-	-	1	-	-	1
	4	20	-	2.482	320	273	3.099
Ingresos:							
Ingresos financieros	72	1	-	7.258	133	73	7.537
Contratos de gestión o colaboración	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos recibidos	-	-	-	3.978	-	-	3.978
Arrendamientos	2	-	-	-	2	21	25
Prestación de servicios	-	-	-	-	-	-	-
Venta de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-	-	-
Beneficios por baja o enajenación de activos	-	-	-	-	-	-	-
Otros ingresos	-	1	-	64	1.467	6.124	7.656
	74	2	-	11.300	1.602	6.218	19.196

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

Otras Transacciones-

	Miles de Euros						
	30.06.2019						
	Accionistas Significativos	Administradores y Directivos	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo (1)	Otras Partes Vinculadas (2)	Entidades Asociadas	Multigrupo	Total
Compra de activos materiales, intangibles u otros activos	-	-	-	106	312	-	418
Acuerdos de financiación: créditos aportaciones de capital (prestamista)	16.911	535	-	68.525	26.306	3.743	116.020
Contratos de arrendamiento financiero (arrendador)	-	-	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de créditos y contratos de arrendamiento (arrendador)	-	-	-	-	-	-	-
Venta de activos materiales, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación, préstamos y aportaciones de capital (prestataria)	22.668	2.659	-	49.990	29.088	6.886	111.291
Contratos de arrendamiento financiero (arrendatario)	-	-	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de préstamos y contratos de arrendamiento (arrendatario)	-	-	-	-	-	-	-
	39.579	3.194	-	118.621	55.706	10.629	227.729
Garantías y avales prestados	-	11	-	378	672	-	1.061
Garantías y avales recibidos	-	-	-	-	-	-	-
Compromisos adquiridos	32	155	-	591	4.764	4	5.546
Compromisos/Garantías cancelados	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos y otros beneficios distribuidos	-	-	-	5.266	-	-	5.266
Otras operaciones	2	-	-	34	-	6	42
	34	166	-	6.269	5.436	10	11.915

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

	Miles de Euros						
	30.06.2018						
	Accionistas Significativos	Administradores y Directivos	Personas, Sociedades o Entidades del Grupo (1)	Otras Partes Vinculadas (2)	Entidades Asociadas	Multigrupo	Total
Compra de activos materiales, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación: créditos aportaciones de capital (prestamista)	13.876	613	-	363.758	13.455	-	391.702
Contratos de arrendamiento financiero (arrendador)	-	-	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de créditos y contratos de arrendamiento (arrendador)	-	-	-	-	-	-	-
Venta de activos materiales, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación, préstamos y aportaciones de capital (prestatario)	8.611	2.510	-	55.221	151.650	62.785	280.777
Contratos de arrendamiento financiero (arrendatario)	-	-	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de préstamos y contratos de arrendamiento (arrendatario)	-	-	-	-	-	-	-
	22.487	3.123	-	418.979	165.105	62.785	672.479
Garantías y avales prestados	-	17	-	105.705	936	-	106.658
Garantías y avales recibidos	-	-	-	-	-	-	-
Compromisos adquiridos	26	166	-	761	1.362	3	2.318
Compromisos/Garantías cancelados	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos y otros beneficios distribuidos	-	-	-	3.978	-	-	3.978
Otras operaciones	-	-	-	-	-	-	-
	26	183	-	110.444	2.298	3	112.954

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

(2) Se incluyen principalmente, adquisiciones temporales de activos con Cecabank, S.A. por importe de 296.503 miles de euros.

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

14. Plantilla y oficinas

A continuación se presenta el detalle de la plantilla media del Grupo y del Banco del primer semestre de 2019 y 2018, desglosada por género:

	Banco		Grupo	
	30.06.2019	30.06.2018	30.06.2019	30.06.2018
Hombres	1.416	1.521	1.735	1.845
Mujeres	1.749	1.840	2.132	2.215
	3.165	3.361	3.867	4.060

El número de las oficinas mantenidas por el Grupo a 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

	Banco	
	30/06/2019	31/12/2018
España	629	679
Extranjero	-	-
Total de oficinas	629	679

15. Cuenta de pérdidas y ganancias intermedia resumida consolidada

15.1 Resultados de entidades valoradas por el método de la participación

El detalle de los saldos de este capítulo de la cuenta de pérdidas y ganancias intermedia resumida consolidada correspondiente a los semestres finalizados el 30 de junio de 2019 y 2018, es el siguiente:

	Miles de Euros	
	30/06/2019	30/06/2018
Oppidum Capital, S.L.	18.215	17.096
CCM Vida y Pensiones de Seguros y Reaseguros, S.A.	3.200	4.438
Liberbank Vida y Pensiones, Seguros y Reaseguros, S.A.	2.948	3.209
Sedes, S.A	(205)	(120)
Sociedad Regional de Promoción del Principado de Asturias, S.A.	(219)	(351)
Otras	(782)	(124)
	23.157	24.148

15.2 Ingresos por comisiones

Se presenta el importe del ingreso por comisiones devengadas clasificadas atendiendo a los principales conceptos por los que se han originado, en los semestres finalizados el 30 de junio de 2019 y 2018:

	Miles de Euros	
	30/06/2019	30/06/2018
Ingresos por comisiones -		
Comisiones por riesgos contingentes	3.021	2.733
Comisiones por compromisos contingentes	651	682
Comisiones por servicios de cobros y pagos	39.899	42.763
Comisiones por servicio de valores	1.638	2.035
Comisiones de comercialización	34.018	29.820
Otras	16.348	18.221
	95.575	96.254

16. Requerimientos de Transparencia Informativa

La información cualitativa relativa a la transparencia informativa (políticas y estrategias de gestión de activos frente al sector y las necesidades de financiación de los mercados, así como las estrategias de corto, medio y largo plazo) se describen en la Nota 3.2.9. de la memoria consolidada integrante de las cuentas anuales consolidadas del Grupo Liberbank correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018.

16.1 Exposición al riesgo de crédito de naturaleza inmobiliaria

A continuación se presenta, la exposición de las financiaciones cuya finalidad es la construcción y promoción inmobiliaria en España, al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

30 de junio de 2019:

	Miles de Euros		
	Importe en libros bruto	Exceso sobre el valor de la garantía real	Deterioro de valor acumulado
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo) (negocios en España)	338.400	69.183	(43.383)
<i>De la cual: dudosos</i>	94.725	44.086	(41.980)
Pro memoria: Activos fallidos	137.674	-	-

31 de diciembre de 2018:

	Miles de Euros		
	Importe en libros bruto	Exceso sobre el valor de la garantía real	Deterioro de valor acumulado
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo) (negocios en España)	377.070	86.761	(66.889)
<i>De la cual: dudosos</i>	131.900	67.071	(65.506)
Pro memoria: Activos fallidos	130.476	-	-

A continuación se presenta el valor de las garantías recibidas para la concesión de operaciones inmobiliarias del Grupo al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

	Miles de Euros	
	30.06.2019	31.12.2018
Valor de las garantías reales	282.984	299.625
Del que: garantiza riesgos en vigilancia especial	15.218	17.890
Del que: garantiza riesgos dudosos	49.487	64.703
Valor de otras garantías	-	-
Del que: garantiza riesgos en vigilancia especial	-	-
Del que: garantiza riesgos dudosos	-	-
Total valor de las garantías recibidas	282.984	299.625

A continuación se detallan las garantías financieras concedidas en relación con la construcción y promoción inmobiliaria, que recoge el máximo nivel de exposición al riesgo de crédito, siendo el importe que tendría que pagar la Entidad si se ejecutara la garantía, a 30 de junio de 2019 y a 31 de diciembre de 2018:

	Miles de Euros	
	30.06.2019	31.12.2018
Garantías financieras concedidas en relación con la construcción y promoción inmobiliaria	7.494	5.456
<i>Importe registrado en el pasivo del balance</i>	223	191

16.2. Riesgo cartera hipotecaria minorista

La información cuantitativa relativa al riesgo de la cartera hipotecaria minorista, al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es la siguiente:

	Miles de Euros	
	30.06.2019	31.12.2018
Crédito para adquisición de viviendas:	13.601.067	13.417.694
<i>Sin garantía hipotecaria</i>	74.608	108.891
<i>Con garantía hipotecaria</i>	13.526.459	13.308.803

Los rangos de *loan to value (LTV)* de la cartera hipotecaria minorista sobre la última tasación disponible al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018 son los siguientes:

30 de junio de 2019:

	Rangos de LTV					
	(Miles de euros)					
	>=0, <40%	>40, <=60%	>60, <=80%	>80, <=100%	>100%	Total
Crédito para adquisición de viviendas vivos	3.017.483	4.720.735	5.178.425	368.883	240.933	13.526.459
<i>De los cuales: Dudosos</i>	<i>36.028</i>	<i>54.154</i>	<i>80.969</i>	<i>52.898</i>	<i>129.175</i>	<i>353.224</i>

31 de diciembre de 2018:

	Rangos de LTV					
	(Miles de euros)					
	>=0, <40%	>40, <=60%	>60, <=80%	>80, <=100%	>100%	Total
Crédito para adquisición de viviendas vivos	2.999.106	4.716.014	4.965.208	376.493	251.982	13.308.803
<i>De los cuales: Dudosos</i>	<i>42.288</i>	<i>67.563</i>	<i>92.144</i>	<i>58.013</i>	<i>141.449</i>	<i>401.457</i>

Las LTV se construyen utilizando la valoración de las garantías actualizadas conforme a las exigencias de la normativa contable (NIIF 13). En los riesgos dudosos la normativa prevé una actualización anual, en los riesgos normales, se prevé una revisión anual del valor a fin de detectar caídas significativas del mismo, que en caso de producirse llevarían a una actualización de la valoración.

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

El detalle de la procedencia de bienes adjudicados y adquiridos en función del destino del préstamo o crédito concedido, referido al 30 de junio de 2019 y al 31 de diciembre de 2018, es el siguiente (miles de euros):

30 de junio de 2019:

	Miles de Euros (*)		
	Deuda bruta	Total coberturas	Valor en libros
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria:	1.668.191	(784.700)	883.491
<i>Edificios terminados</i>	722.182	(294.407)	427.775
<i>Viviendas</i>	436.379	(192.382)	243.997
<i>Resto</i>	285.803	(102.025)	183.778
<i>Edificios en construcción</i>	285.687	(133.594)	152.093
<i>Viviendas</i>	248.375	(117.680)	130.695
<i>Resto</i>	37.312	(15.914)	21.398
<i>Terrenos</i>	660.322	(356.699)	303.623
<i>Suelo urbano consolidado</i>	331.782	(167.691)	164.091
<i>Resto de terrenos</i>	328.540	(189.008)	139.532
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de viviendas	453.061	(194.270)	258.791
Resto de activos inmobiliarios adjudicados	429.973	(169.461)	260.512
Total activos inmobiliarios adjudicados	2.551.225	(1.148.431)	1.402.794
Instrumentos de patrimonio adjudicados	33.051	(32.824)	227
Instrumentos de patrimonio de entidades tenedoras inmobiliarios adjudicados	103.134	-	103.134
Resto de activos inmobiliarios adjudicados	12.616	(5)	12.611

(*) Se incluyen inversiones inmobiliarias con una deuda bruta de 806.549 miles de euros, junto con un total de correcciones de valor por deterioro por importe de 268.727 miles de euros y una amortización acumulada de 17.777 miles de euros. Asimismo, también se recogen activos clasificados como "Existencias" en el balance consolidado por una deuda bruta de 4.178 miles de euros junto con unas correcciones de valor por importe de 2.222 miles de euros.

31 de diciembre de 2018:

	Miles de Euros (*)		
	Deuda bruta	Total coberturas	Valor en libros
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria:	1.781.114	(846.183)	934.931
<i>Edificios terminados</i>	719.583	(292.435)	427.148
<i>Viviendas</i>	494.480	(218.566)	275.914
<i>Resto</i>	225.103	(73.869)	151.234
<i>Edificios en construcción</i>	311.819	(156.609)	155.210
<i>Viviendas</i>	267.959	(134.329)	133.630
<i>Resto</i>	43.860	(22.280)	21.580
<i>Terrenos</i>	749.712	(397.139)	352.573
<i>Suelo urbano consolidado</i>	362.890	(187.749)	175.141
<i>Resto de terrenos</i>	386.822	(209.390)	177.432
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de viviendas	504.687	(226.020)	278.667
Resto de activos inmobiliarios adjudicados	428.999	(169.872)	259.127
Total activos inmobiliarios adjudicados	2.714.800	(1.242.075)	1.472.725
Instrumentos de patrimonio adjudicados	51.883	(44.512)	7.371
Instrumentos de patrimonio de entidades tenedoras inmobiliarios adjudicados	105.093	-	105.093
Resto de activos inmobiliarios adjudicados	12.414	(10)	12.404

(*) Se incluyen inversiones inmobiliarias con una deuda bruta de 747.644 miles de euros, junto con unas correcciones de valor por deterioro por importe de 246.260 miles de euros y una amortización acumulada de 13.900 miles de euros.

En las Notas 3.2, 3.3 y 3.4, de las cuentas anuales del Grupo, correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018 se describe de forma detallada la gestión al riesgo de crédito, la gestión al riesgo de mercado y la gestión del riesgo de liquidez de los instrumentos financieros, respectivamente.

16.4. Riesgo soberano

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

A continuación, se facilita la exposición total de determinados países, excluidos otros instrumentos de capital al 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018:

30.06.2019											
Riesgo soberano por país del emisor/acreditado											
Miles de Euros											
	Depósitos en bancos centrales	Valores representativos de deuda				Activos financieros a coste amortizado - Clientela (*)	Derivados		Exposición total en balance	Garantías y compromisos contingentes concedidos	Exposición Total
		Activos financieros mantenidos para negociar	Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a VR con cambios en resultados	Activos financieros a VR con cambios en otro resultado integral	Activos financieros a coste amortizado		Riesgo directo	Riesgo indirecto (CDS)			
España	724.981	-	-	62.364	4.926.392	2.581.911	3.937	-	8.299.585	254.958	8.554.543
Portugal	-	-	-	46.005	149.088	-	-	-	195.093	-	195.093
Italia	-	-	-	271.658	2.608.533	60.000	-	-	2.940.191	-	2.940.191
	724.981	-	-	380.027	7.684.013	2.641.911	3.937	-	11.434.869	254.958	11.689.827

(*) Se presentan sin tener en cuenta los ajustes por valoración ni las correcciones de valor por deterioro constituidas.

31.12.2018											
Riesgo soberano por país del emisor/acreditado											
Miles de Euros											
	Depósitos en bancos centrales	Valores representativos de deuda				Activos financieros a coste amortizado - Clientela (*)	Derivados		Exposición total en balance	Garantías y compromisos contingentes concedidos	Exposición Total
		Activos financieros mantenidos para negociar	Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a VR con cambios en resultados	Activos financieros a VR con cambios en otro resultado integral	Activos financieros a coste amortizado		Riesgo directo	Riesgo indirecto (CDS)			
España	389.621	-	-	1.011.373	4.571.399	1.614.474	2.752	-	7.589.619	509.147	8.098.766
Portugal	-	-	-	-	268.631	-	-	-	268.631	-	268.631
Italia	-	-	-	261.617	3.553.409	60.000	-	-	3.875.026	-	3.875.026
	389.621	-	-	1.272.990	8.393.439	1.674.474	2.752	-	11.733.276	509.147	12.242.423

(*) Se presentan sin tener en cuenta los ajustes por valoración ni las correcciones de valor por deterioro constituidas.

GRUPO LIBERBANK

Informe de Gestión Intermedio resumido consolidado del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2019

1. Marco económico

1.1. Situación económica internacional

Durante el primer semestre de 2019 se ha producido una revisión a la baja de las expectativas de crecimiento a nivel global, por una acumulación de tensiones comerciales. Asimismo, destaca un aplanamiento de las curvas de tipos de interés en los principales países desarrollados, indicador que históricamente ha servido para predecir recesiones económicas.

No obstante, cabe destacar que, si bien el Producto Interior Bruto (PIB) mundial crecerá a tasas más moderadas que en los ejercicios precedentes, el escenario central sigue siendo de continuidad del actual ciclo expansivo. En concreto, según el Fondo Monetario Internacional (FMI) el crecimiento mundial se situará en el 3,3% en 2019, tres décimas menos que en 2018, mientras que de 2020 en adelante se espera una estabilización en el entorno del 3,6% anual.

Por geografías, la economía de EE. UU. encadena 10 años consecutivos de crecimiento, lo que supone la expansión más longeva de la historia reciente. Esta madurez del ciclo queda patente en el mercado laboral, cuya tasa de desempleo se sitúa desde abril de 2018 por debajo del 4%, dos puntos porcentuales menos que la media de los últimos 50 años.

La Reserva Federal (Fed) espera que el PIB avance un 2,1% en 2019 y un 2,0% en 2020, cifras todavía por encima de la estimación de crecimiento de largo plazo (1,9%). No obstante, las perspectivas de inflación se mantienen ligeramente por debajo de la tasa objetivo de política monetaria de la Reserva Federal (2%). Este entorno de débil inflación, más la posibilidad de que las tensiones comerciales afecten de manera directa a la actividad, provocan que la Fed pretenda llevar a cabo una política monetaria más acomodaticia, con el objetivo de sostener el ritmo de crecimiento actual. En este contexto se eleva considerablemente la probabilidad de recortes en los tipos de interés de referencia en los próximos trimestres (actualmente en el rango 2,25%-2,50%).

En Europa, el Banco Central Europeo (BCE) ha revisado ligeramente al alza las previsiones de crecimiento de 2019 hasta el 1,2%, lo que se justifica por un incremento del PIB mayor de lo esperado en el primer trimestre del año. En los próximos meses, se espera que la economía europea siga viéndose penalizada por las incertidumbres políticas en determinados países de la Unión Europea, y por las tensiones comerciales, que la afectan especialmente dado su elevado grado de apertura. De este modo, al igual que ha hecho la Reserva Federal en EE. UU., el Banco Central Europeo ha dejado la puerta abierta a implementar políticas monetarias más expansivas, entre las que podría incluirse la reducción de los tipos de interés. El objetivo es liberar renta disponible para familias y empresas y favorecer la demanda de crédito, consumo e inversión, lo que debería impulsar la inflación y el crecimiento.

La consecuencia directa de estas actuaciones de los bancos centrales a ambos lados del Atlántico ha sido una reducción de las rentabilidades de la deuda soberana. El bono americano a diez años se sitúa en el entorno del 2% y el bono alemán sigue profundizando en terreno negativo hasta el -0,40%. En el caso de España, el tipo de interés de la deuda pública a 10 años se sitúa próximo al 0,20%, nivel mínimo en la historia reciente, y la prima de riesgo desciende hasta los 60 puntos básicos, significativamente por debajo de su nivel promedio desde 2009 (182 puntos básicos).

1.2. Economía española

La economía española conservó en el primer trimestre de 2019 la inercia observada en trimestres anteriores. El PIB avanzó un 0,7% entre enero y marzo, una décima más que en 4T18, lo que ha justificado una revisión al alza de las perspectivas de crecimiento para el conjunto de 2019. En concreto, el Banco de España (BdE) prevé que el PIB avance un 2,4% en 2019, dos décimas más de lo estimado a principios de año. Según el BdE, este avance se sustenta en el dinamismo de la demanda interna, basado en la mejora de la situación patrimonial de familias y empresas, y en la persistencia de condiciones financieras holgadas. Lo anterior contrasta con el tono desfavorable de las exportaciones, influenciadas por la desaceleración del comercio internacional y de la actividad industrial a escala global, factores que, a su vez, podrían estar relacionados con la escalada proteccionista.

A medio plazo, el BdE espera que el PIB se desacelere gradualmente, a medida que se vayan atenuando los efectos de la política monetaria expansiva de los últimos años. En concreto, las proyecciones del BdE apuntan a un crecimiento del 1,9% en 2020 y del 1,7% en 2021, cifras compatibles con una reducción de la tasa de paro de más de dos puntos porcentuales en los próximos tres años, hasta situarse por debajo del 12% a finales de 2021. Respecto a la inflación, se espera que el avance de la actividad económica favorezca un repunte gradual de precios.

1.3. Sistema financiero español

La economía española encadena ya 119 meses de desapalancamiento ininterrumpido. Durante esta década, el stock total de crédito se ha reducido un 37%, siendo más intensa la caída del crédito empresarial (52%) que del crédito a hogares (20%). Esta coyuntura, en conjunción con los cambios regulatorios, la irrupción de nuevas tecnologías y las fusiones y adquisiciones en el sector, ha exigido una adaptación de la capacidad instalada, reduciéndose un 44% el número de oficinas desde los máximos de 2008.

Atendiendo a los datos más recientes, los registros conocidos hasta mayo de 2019 muestran una disminución del stock de crédito del 0,9% respecto al mismo mes del año anterior, cifra que está fuertemente condicionada por la evolución del crédito empresarial (-2,7% interanual) dado que el stock de crédito a hogares encadena ya doce meses registrando tasas de crecimiento anuales positivas (+0,2% interanual en mayo).

Entre enero y mayo se formalizaron 18.713 millones de euros en crédito a la vivienda, lo que supone un 6,1% más que en el mismo periodo de 2018. Con todo, y a pesar de encadenar cinco años consecutivos de crecimiento, el volumen actual de nuevas formalizaciones de crédito a la vivienda se mantiene casi un 75% por debajo de los máximos registrados en los primeros meses de 2006. Por su parte, el volumen de las nuevas operaciones a sociedades no financieras disminuyó un 5,3% entre enero y mayo de 2019 respecto a los mismos meses del ejercicio precedente, cifra que se explica, al menos parcialmente, por la capacidad de financiación que continúa generando el sector empresarial español.

Respecto al ahorro, los datos conocidos de 2019 muestran un crecimiento anual significativo del volumen total de depósitos (+6,1% en mayo), con contribuciones positivas tanto de hogares como de empresas. En ambos casos, este incremento se debe al aumento de los depósitos a la vista, lo que contrasta con la tendencia decreciente de los depósitos a plazo como consecuencia de la reducida rentabilidad que ofrecen los instrumentos de ahorro en el entorno actual de bajos tipos de interés.

Finalmente, cabe destacar que el descenso del coste de financiación y la disminución del desempleo han facilitado una reducción de la tasa de mora. El volumen de crédito dudoso sobre el total descendió en mayo de 2019 hasta el 5,6%, lo que supone el nivel más bajo desde finales de 2010.

2. Evolución del Grupo Liberbank

2.1. Actividad societaria

Los principales movimientos societarios del primer semestre del ejercicio 2019 se describen en la Nota 2 de las Notas explicativas a los estados financieros intermedios resumidos consolidados del primer semestre de 2019.

2.2 Estructura organizativa

La estructura organizativa del Grupo, sus órganos de decisión y políticas de actuación se describen en el Informe de Gobierno Corporativo de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2018.

2.3 Objetivos y estrategias de actuación

La actividad del Grupo Liberbank en el ejercicio 2019 ha estado marcada por las directrices recogidas en el plan de negocio, aprobado para el periodo 2018-2022, que se resumen a continuación:

- Equilibrio financiero
- Eficiencia
- Solvencia
- Rentabilidad

El crecimiento equilibrado del negocio bancario ha permitido mantener una posición de liquidez adecuada, que se refleja en la ratio “*Loan to Deposit*” que alcanza el 95,2%.

El nivel de eficiencia del Grupo, visto a través de la ratio de eficiencia, se sitúa en el 51,2% (-4,50 p.p. en el año).

La solvencia del Grupo se ha reforzado alcanzando niveles de CET 1 *Common Equity Tier 1* del 14,3% (+53 p.b. en el año).

En cuanto a la rentabilidad, el resultado atribuido a la dominante alcanza los 73 millones de euros, resultando un ROE del 5,1%.

2.4 Evolución y resultados del negocio

El balance consolidado público alcanza un tamaño de 40.235 millones de euros al finalizar el primer semestre del ejercicio 2019, con un crecimiento en el año de +1.007 millones de euros, un +2,6%.

Los pasivos financieros de clientes e instrumentos de ahorro fuera de balance totalizan 30.971 millones de euros y muestran un incremento interanual del 4,9%. En el entorno de bajo tipos de interés, el ahorro se canaliza hacia depósitos a la vista y fondos de inversión. Los primeros registran un crecimiento interanual del 7,6% y los segundos del 10,4%. Los depósitos a plazo, en cambio, se reducen un 6,3%, con remuneraciones en mínimos históricos. Los recursos mayoristas totalizan 4.565 millones de euros, e incluyen cédulas no retenidas, pactos de recompra, bonos y EMTN. En los últimos doce meses los recursos mayoristas se han reducido un 16,5% (-904 millones de euros), principalmente por cesiones temporales de activos realizadas a través de Cámaras de compensación, que se reducen temporalmente (-718 millones de euros), en paralelo a las inversiones mayoristas, así como menores cédulas no retenidas (-167 millones de euros) y pagarés mayoristas (-19 millones de euros).

El crédito bruto a la clientela, recogido en los epígrafes “Activos financieros a coste amortizado” y “Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados” del balance consolidado totaliza 24.536 millones de euros. El crédito a Administraciones Públicas crece de forma decidida (+917 millones en el año), un +50,4% en los últimos doce meses, sustituyendo inversiones en deuda soberana. El crédito a sectores privados, empresas y particulares, mantiene el tono expansivo (+2,9% y +4,4% interanual, respectivamente). Por el contrario, los créditos dudosos y activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados con impagos superiores a 90 días continúan reduciéndose (-573 millones de euros en los últimos doce meses). Las nuevas operaciones de préstamo y crédito formalizadas en el ejercicio totalizan 3.467 millones de euros, lo que supone un incremento respecto al mismo periodo del ejercicio anterior del 5,3%. El perfil de riesgos del Grupo sigue siendo marcadamente minorista: los riesgos de personas físicas y pymes representan el 69,2% del crédito a la clientela performing, y en especial los préstamos a particulares para adquisición de vivienda representan el 58,3% del crédito a la clientela performing.

Los créditos y los depósitos minoristas en balance siguen una evolución equilibrada, situando la ratio de crédito sobre depósitos en un nivel óptimo del 95,2%, que significa que la totalidad de los créditos se financian con depósitos minoristas extendiendo una escasa dependencia de fuentes de financiación mayorista. La ratio LCR (Liquidity Coverage Ratio), que indica el nivel de liquidez a corto plazo, alcanza el 249% (ampliamente por encima del nivel regulatoriamente exigido, del 100%). Así mismo, la ratio NSFR (Net Stable Financial Ratio), que mide la relación entre los recursos estables disponibles y los deseables según el tipo de inversiones que realiza Liberbank, se mantiene ampliamente por encima del 100% (121%).

Los activos líquidos del Grupo alcanzan los 6.200 millones de euros, todos ellos de disponibilidad inmediata. Adicionalmente, Liberbank dispone de una capacidad de emisión de 5.169 millones de euros. La estructura de financiación del banco tiene una amplia base de recursos estables, está bien diversificada y no tiene concentración de vencimientos significativa.

Los créditos dudosos y activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados con impagos superiores a 90 días totalizan 1.011 millones de euros y presentan una reducción del -36,2% en los últimos doce meses, consolidando la tendencia de periodos anteriores. La ratio de morosidad desciende hasta el 4,1%, 451 puntos básicos por debajo del registro de diciembre de 2017.

Las correcciones de valor por deterioro de préstamos y anticipos a la clientela recogido en los epígrafes "Activos financieros a coste amortizado" y "Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados" del balance consolidado alcanzan los 505 millones de euros, lo que representa un nivel de cobertura del 50%, si bien el 41% de los riesgos dudosos son hipotecas de particulares que requieren un nivel de cobertura bajo, al contar con la garantía de la vivienda.

El conjunto de activos deteriorados del Grupo (créditos dudosos y activos no corrientes en venta adjudicados) totalizan 1.383 millones de euros (netos), habiendo registrado un descenso en los últimos doce meses de 516 millones de euros (-27,2% interanual), lo que ha permitido situar la tasa de NPAs en el 10,5%. Estos activos cuentan con una ratio de cobertura del 50%.

La cartera de valores asciende a 9.159 millones de euros, de los que 8.341 millones de euros corresponden a la cartera de renta fija, que ha tenido una disminución transitoria de -1.534 millones en el año. A cierre de semestre el 91% de la cartera de valores es renta fija. El 96% de la renta fija es deuda soberana. La TIR media de la cartera es del 1,5% y el 94% está valorada a coste amortizado. En cuanto a la cartera de renta variable, cierra el semestre con un saldo de 818 millones de euros y una variación anual de -23 millones de euros.

En la cuenta de resultados, el margen de intereses asciende a 230 millones de euros, lo que supone un 1,1% en términos relativos sobre ATMs, y presenta un incremento interanual del +4,1% al que contribuye principalmente el negocio minorista (+5,9% de variación interanual).

Las participaciones en diversas sociedades han agregado unos resultados, entre dividendos y resultados de entidades valoradas por el método de la participación, de 29 millones de euros.

Los ingresos netos por comisiones ascienden a 90 millones de euros, resultando un crecimiento interanual acumulado del +2,5% considerando comisiones recurrentes. Los servicios que impulsan este crecimiento son los seguros (+11,6% interanual) y los fondos de inversión (+19,8% interanual), debido a un mix más rentable de productos y al crecimiento de los activos gestionados.

Los resultados de Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros, los resultantes de la Contabilidad de coberturas y de Diferencias de cambio, añaden al margen bruto 16 millones de euros, procedentes principalmente de ventas de títulos de renta fija y derivados.

Los resultados contabilizados como Otros productos de explotación (neto) presentan un saldo negativo a junio de 26 millones de euros. En este apartado se registran, entre otros, 5 millones de euros de prestación patrimonial por los activos fiscales diferidos monetizables, 4 millones de euros de aportación al Fondo Único de Resolución y 4 millones de euros del impuesto estatal sobre depósitos; el resto de ingresos y costes de este apartado tienen su origen en la prestación de servicios no financieros por parte de diversas empresas del Grupo consolidable.

Todos estos factores determinan un margen bruto de 339 millones de euros, con una variación interanual del -6,5%, relacionada fundamentalmente con menores ingresos por Ganancias o pérdidas por activos y pasivos financieros y de Diferencias de cambio y por la ausencia de ingresos no recurrentes en la partida de otros productos de explotación.

Los gastos de administración se reducen un -5,9%, con una significativa caída de los gastos generales de administración (-14,1%) y de los gastos de personal (-1,4%).

El resultado de la actividad de explotación antes de provisiones y deterioros alcanza los 144 millones de euros, lo que representa una tasa sobre ATMs del 0,7%.

La partida de Provisiones o reversión de provisiones de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada totaliza 13 millones de euros asociados principalmente a litigios de carácter extraordinario y a la reorganización de la Red comercial.

Los deterioros de activos financieros correspondientes al crédito ascienden a 29 millones de euros. El coste del riesgo total se sitúa en el 0,25% del crédito a la clientela, en línea con las previsiones del Plan de Negocio.

Los deterioros de valor del resto de activos (neto) incluyen 2 millones de euros de resultados negativos derivados de saneamientos de la cartera de inversiones inmobiliarias.

Por otro lado, en los apartados “Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuenta activos no financieros y participaciones, netas” y “Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, totalizan 9 millones de euros negativos, procedentes de saneamientos de activos no corrientes en venta y resultados por ventas de inmuebles.

El resultado consolidado atribuido a la entidad dominante asciende a 73 millones de euros.

2.5 Solvencia

De acuerdo a las ratios de Basilea III, el Grupo Liberbank ha alcanzado un nivel de CET 1 Common Equity Tier 1 a 30 de junio del 14,3% (mínimo regulatorio del 9,5%), tras incrementarse +92 p.b. en los últimos doce meses, una ratio de Capital Nivel 1 idéntica y una ratio de Capital Total del 15,9% (mínimo regulatorio del 13%), con una variación interanual de +45 p.b. Asimismo, la ratio de apalancamiento se sitúa en el 6,3%. Al 30 de junio de 2019, el capital de nivel 1 ordinario y los activos ponderados por riesgo del Grupo ascendían a 2.420 y 16.949 millones de euros, respectivamente.

2.6 Evolución bursátil y estructura de capital

Con fecha 27 de febrero de 2019, el Consejo de Administración de Liberbank acordó someter a la Junta General de Accionistas la distribución del resultado de Liberbank correspondiente al ejercicio 2018, en el que se proponía el reparto de un dividendo por importe de 22.004 miles de euros, correspondiente a un pay-out del 20% del resultado consolidado del Grupo Liberbank. Con fecha 30 de abril de 2019, la Junta General Ordinaria de Accionistas de Liberbank aprobó el citado dividendo. El derecho a percibir este dividendo (0,007239 euros por acción) se devengó a favor de quien fuera accionista de Liberbank el 8 de mayo de 2019, procediéndose a su abono el 13 de mayo de 2019.

Respecto a la estructura accionarial, la Fundación Bancaria Caja de Ahorros de Asturias junto con la Fundación Bancaria Caja de Extremadura y la Fundación Bancaria Caja Cantabria controlan un 23,21%, Oceanwood Capital Management Limited (incluye Oceanwood European Financial Select Opportunities Master Fund y Oceanwood Opportunities Master Fund) el 17,10% (incluye instrumentos financieros), Ernesto Luis Tinajero Flores (a través de Aivilo Spain, S.L.) el 7,09% y Fernando Masaveu Herrero (incluye Corporación Masaveu, Flicka Forestal y Fundación Maria Cristina Masaveu) el 5,52%. El 47,08% de capital social restante, está en manos de inversores mayoristas y minoristas.

2.7 Gestión del riesgo

Los principales riesgos del negocio desarrollado por el Grupo Liberbank, se describen en la Nota 3 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas del Grupo Liberbank correspondientes al ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2018.

2.8 Actividades realizadas en materia de I+D+I

Durante el periodo comprendido entre el 31 de diciembre de 2018 y el 30 de junio de 2019, el Grupo ha realizado actividades de I+D+I en aplicativos informáticos.

2.9 Impacto medioambiental

Dadas las actividades a las que se dedica, el Grupo no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones o contingencias con impacto significativo en el medio ambiente. Por este motivo, no se incluyen desgloses específicos respecto a información de cuestiones medioambientales.

3. Hechos relevantes posteriores al cierre del primer semestre

No se han producido hechos relevantes con posterioridad de impacto significativo, a excepción de lo indicado en la Nota 1.j. de las notas explicativas.

4. Medidas alternativas del rendimiento

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

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

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

Las MAR utilizadas en este documento son las siguientes:

- **NPL (Non performing loans):** Crédito a la clientela dudoso bruto registrado en los epígrafes de balance consolidado: “*Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados*” y “*Activos financieros a coste amortizado*” dentro de la partida “*Préstamos y anticipos a Clientes*”.
- **NPA (Non performing assets):** Activos adjudicados brutos de carácter inmobiliario registrados en el epígrafe de “*Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta*” y el crédito a la clientela dudoso bruto (NPL).
- **Crédito sobre depósitos (Loan to deposit):** Cociente entre el crédito a la clientela (neto) y los Depósitos. El crédito a la clientela se registra en los epígrafes “*Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados*” y “*Activos financieros a coste amortizado*” dentro de la partida “*Préstamos y anticipos a Clientes*” del balance consolidado, del que se descuentan las adquisiciones temporales de activos. Los Depósitos se registran en el epígrafe “*Pasivos financieros a coste amortizado*” (Depósitos) del balance, a efectos de este cálculo se descuentan las cédulas hipotecarias, las cesiones temporales de activos, los depósitos de entidades de crédito y Bancos centrales y se suman los pagarés y CoCos minoristas.

- **Ratio de morosidad:** Cociente entre el crédito a la clientela dudoso (bruto) y el total crédito a la clientela (bruto). Numerador y denominador se registran en los epígrafes del balance consolidado: “*Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados*” y “*Activos financieros a coste amortizado*” dentro de la partida “*Préstamos y anticipos a Clientes*”. No se incluyen, ni en el numerador ni en el denominador, ni las adquisiciones temporales de activos, ni los ajustes por valoración, ni las deudas contabilizadas en el balance reservado dentro del epígrafe de Otros activos financieros no correspondientes a entidades de crédito.
- **Ratio de cobertura del crédito:** Definida como correcciones de valor por deterioro del crédito a la clientela entre crédito a la clientela dudoso (bruto). Numerador y denominador se registran en los epígrafes: “*Activos financieros mantenidos para negociar*”, “*Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados*”, “*Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global*” y “*Activos financieros a coste amortizado*” dentro de la partida “*Préstamos y anticipos a Clientes*” del balance consolidado.
- **ROE:** Cociente entre el epígrafe “Resultado atribuido a la dominante” de la cuenta pública consolidada (anualizados si no corresponden a un ejercicio completo), entre los fondos propios medios, calculados como la media simple de los fondos propios de todos los balances consolidados mensuales del ejercicio en curso (incluido el correspondiente al mes de diciembre del ejercicio anterior) con semisuma de extremos.
- **Ratio de eficiencia:** Cociente entre los gastos de administración y el margen bruto.
- **Coste del riesgo:** Cociente entre el epígrafe “*Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor y ganancias o pérdidas por modificaciones de flujos de caja de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o (-) ganancias netas por modificación-Activos financieros a coste amortizado*” de la cuenta pública consolidada (anualizados si no corresponden a un ejercicio completo), entre crédito a la clientela (bruto), registrado en los epígrafes: “*Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados*” y “*Activos financieros a coste amortizado*” en la partida “*Préstamos y anticipos a clientes*” del balance consolidado.
- **Activos totales medios (ATMs):** Calculados como la media simple de los activos totales de todos los balances consolidados mensuales del ejercicio en curso (incluido el correspondiente al mes de diciembre del ejercicio anterior) con semisuma de extremos.

FORMULACIÓN DE LAS NOTAS EXPLICATIVAS Y LOS ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS CONSOLIDADOS E INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO INTERMEDIO

Reunidos los Administradores de Liberbank, S.A. en Madrid a 29 de julio de 2019 y en cumplimiento de los requisitos establecidos en la legislación vigente, proceden a formular las notas explicativas y los estados financieros intermedios resumidos consolidados y el informe de gestión consolidado intermedio al 30 de junio de 2019, los cuales vienen constituidos por los documentos que preceden a este escrito, firmados, a efectos de identificación, por el Secretario del Consejo de Administración.

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

D. Pedro Manuel Rivero Torre

D. Manuel Menéndez Menéndez

D. Jorge Delclaux Bravo

D. Felipe Fernández Fernández

D^a. María Garaña Corces

D^a. Davida Sara Marston

D. Luis Masaveu Herrero

D^a. María Encarnación Paredes Rodriguez

D. Ernesto Luis Tinajero Flores

D. David Vaamonde Juanatey

D. Víctor Manuel Bravo Cañadas
(en representación de Cacexcan, S.L.U.)

DILIGENCIA: Para hacer constar que las notas explicativas y los estados financieros intermedios resumidos consolidados y el informe de gestión consolidado intermedio al 30 de junio de 2019, formulados por el Consejo de Administración en su sesión del día 29 de julio de 2019 son los que se adjuntan rubricados por el Secretario de dicho Consejo. Asimismo, se da fe de la legitimidad de las firmas de la totalidad de los Administradores del Banco recogidas en este documento.

D. Jesús María Alcalde Barrio
Secretario