

Caja de Arquitectos, S. Coop. de Crédito

Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2015

Informe de Gestión

Ejercicio 2015

(Junto con el Informe de Auditoría Independiente)



KPMG Auditores, S.L.
Torre Realia
Plaça d'Europa, 41
08908 L'Hospitalet de Llobregat
Barcelona

Informe de Auditoría Independiente de Cuentas Anuales

A los Socios Cooperativistas de
Caja de Arquitectos, S. Coop. de Crédito

Informe sobre las cuentas anuales

Hemos auditado las cuentas anuales adjuntas de Caja de Arquitectos, S. Coop. de Crédito (la "Entidad"), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2015, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

Responsabilidad de los Administradores en relación con las cuentas anuales

Los Administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Caja de Arquitectos, S. Coop. de Crédito, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, que se identifica en la nota 2 de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

Nuestra responsabilidad es expresar una opinión sobre las cuentas anuales adjuntas basada en nuestra auditoría. Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España. Dicha normativa exige que cumplamos los requerimientos de ética, así como que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales están libres de incorrecciones materiales.

Una auditoría requiere la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los importes y la información revelada en las cuentas anuales. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error. Al efectuar dichas valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la formulación por parte de la entidad de las cuentas anuales, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por la dirección, así como la evaluación de la presentación de las cuentas anuales tomadas en su conjunto.

Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión de auditoría.

Opini3n

En nuestra opini3n, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situaci3n financiera de Caja de Arquitectos, S. Coop. de Cr3dito a 31 de diciembre de 2015, as3 como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de informaci3n financiera que resulta de aplicaci3n y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gesti3n adjunto del ejercicio 2015 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situaci3n de la Entidad, la evoluci3n de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la informaci3n contable que contiene el citado informe de gesti3n concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2015. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificaci3n del informe de gesti3n con el alcance mencionado en este mismo p3rrafo y no incluye la revisi3n de informaci3n distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la Entidad.

KPMG Auditores, S.L.



Albert Ros3s Noguer

29 de abril de 2016

**Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya**

KPMG

Any 2016 Núm. 20/16/02993
IMPORT COL·LEGAL: 96,00 EUR

.....
Informe subjecte a la normativa
reguladora de l'activitat
d'auditoria de comptes a Espanya
.....

arquía banca

**CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN
DEL EJERCICIO 2015**

CUENTAS ANUALES

**Balances de Situación de
CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO**

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Balances de Situación al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(En miles de euros)

ACTIVO	Nota	Miles de euros	
		2015	2014
Caja y depósitos en bancos centrales	5.2	13.646	7.337
Cartera de negociación		-	-
Depósitos en entidades de crédito		-	-
Crédito a la clientela		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Instrumentos de capital		-	-
Derivados de negociación		-	-
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>		-	-
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
Depósitos en entidades de crédito		-	-
Crédito a la clientela		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Instrumentos de capital		-	-
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>		-	-
Activos financieros disponibles para la venta	5.5	739.775	572.177
Valores representativos de deuda		735.492	571.868
Instrumentos de capital		4.283	309
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>		335.000	335.000
Inversiones crediticias	5.6	542.923	649.541
Depósitos en entidades de crédito	5.6	128.339	214.161
Crédito a la clientela	5.6.1	414.584	435.380
del que otros activos financieros	5.6.2	456	530
Valores representativos de deuda		-	-
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>		-	-
Cartera de inversión a vencimiento	5.7	81.750	80.778
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>		-	-
Ajustes a activos financieros por macro-coberturas		-	-
Derivados de cobertura		-	-
Activos no corrientes en venta	7	4.426	8.725
Participaciones	8	14.624	11.783
Entidades asociadas		-	-
Entidades multigrupo		-	-
Entidades del grupo		14.624	11.783
Contratos de seguros vinculados a pensiones		-	-
Activo material	9	20.602	19.442
Inmovilizado material		19.085	18.122
De uso propio		19.085	18.122
Cedido en arrendamiento operativo		-	-
Afecto a la Obra Social		-	-
Inversiones inmobiliarias		1.517	1.320
<i>Pro-memoria: Adquirido en arrendamiento financiero</i>		-	-
Activo intangible	10	2.349	224
Fondo de comercio		-	-
Otro activo intangible	10.1	2.349	224
Activos fiscales	19.1	7.699	8.917
Corrientes		499	1.386
Diferidos		7.200	7.531
Resto de activos	11	1.700	1.895
TOTAL ACTIVO		1.429.494	1.360.819

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Balances de Situación al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(En miles de euros)

PASIVO	Nota	Miles de euros	
		2015	2014
Cartera de negociación		-	-
Depósitos de bancos centrales		-	-
Depósitos de entidades de crédito		-	-
Depósitos de la clientela		-	-
Débitos representados por valores negociables		-	-
Derivados de negociación		-	-
Posiciones cortas de valores		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
Depósitos en bancos centrales		-	-
Depósitos de entidades de crédito		-	-
Depósitos de la clientela		-	-
Débitos representados por valores negociables		-	-
Pasivos subordinados		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	5.11	1.293.011	1.211.453
Depósitos de bancos centrales	5.11.1	28.545	28.502
Depósitos de entidades de crédito		8.277	7.699
Depósitos de la clientela	5.11.2	1.251.868	1.170.271
Débitos representados por valores negociables		-	-
Pasivos subordinados		-	-
Otros pasivos financieros	5.11.3	4.321	4.981
Ajustes a pasivos financieros por macro-coberturas		-	-
Derivados de cobertura		-	-
Pasivos asociados con activos no corrientes en venta		-	-
Provisiones	13	2.347	3.165
Fondos para pensiones y obligaciones similares		-	-
Provisiones para impuestos y otras contingencias legales		-	-
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes		1.022	996
Otras provisiones		1.325	2.169
Pasivos fiscales	19.1	10.853	13.815
Corrientes		-	-
Diferidos		10.853	13.815
Fondo de la obra social	17	2.435	3.070
Resto de pasivos	12	4.124	4.735
Capital reembolsable a la vista	15	-	7.933
TOTAL PASIVO		1.312.770	1.244.171

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Balances de Situación al 31 de diciembre del 2015 y 2014
(En miles de euros)

	Nota	Miles de euros	
		2015	2014
<u>PATRIMONIO NETO</u>			
Fondos propios		89.396	80.460
Capital	15	17.233	15.131
Escriturado		18.926	16.738
<i>Menos: Capital no exigido</i>		(1.693)	(1.607)
Prima de emisión		-	-
Reservas	16	64.892	59.104
Otros instrumentos de capital		-	-
De instrumentos financieros compuestos		-	-
Resto de instrumentos de capital		-	-
Menos: Valores propios	15	-	-
Resultado del ejercicio	4	7.271	6.225
Menos: Dividendos y retribuciones		-	-
Ajustes por valoración	14	27.328	36.188
Activos financieros disponibles para la venta		27.328	36.188
Coberturas de los flujos de efectivo		-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero		-	-
Diferencias de cambio		-	-
Activos no corrientes en venta		-	-
Resto de ajustes por valoración		-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		<u>116.724</u>	<u>116.648</u>
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		<u>1.429.494</u>	<u>1.360.819</u>
PRO-MEMORIA			
Riesgos contingentes	6	29.677	31.829
Compromisos contingentes	21	76.831	78.797
		<u>106.508</u>	<u>110.626</u>

**Cuentas de Pérdidas y Ganancias de
CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO**

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Cuentas de Pérdidas y Ganancias correspondientes a los ejercicios anuales
terminadas el 31 de diciembre de 2015 y 2014
(En miles de euros)

	Nota	Miles de euros	
		2015	2014
Intereses y rendimientos asimilados	21 d)	36.145	41.636
Intereses y cargas asimiladas	21 d)	(7.607)	(13.805)
Remuneración de capital reembolsable a la vista	21 d)	(199)	(238)
MARGEN DE INTERESES		28.339	27.593
Rendimiento de instrumentos de capital	21 d)	195	187
Comisiones percibidas	18	3.788	3.316
Comisiones pagadas	18	(1.490)	(1.555)
Resultados de operaciones financieras (neto)	21 d)	4.455	38.223
Cartera de negociación		-	-
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
Instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
Otros		4.455	38.223
Diferencias de cambio (neto)		-	-
Otros productos de explotación	21 c)	530	379
Otras cargas de explotación	21 c)	(2.740)	(2.391)
MARGEN BRUTO		33.077	65.752
Gastos de administración		(18.139)	(19.718)
Gastos de personal	21a)	(10.603)	(10.740)
Otros gastos generales de administración	21 b)	(7.536)	(8.978)
Amortización	9 y 10	(958)	(1.041)
Dotaciones a provisiones (neto)	13	636	(1.560)
Pérdidas por deterioro de activos (neto)	21 d)	(5.772)	(34.317)
Inversiones crediticias		(5.772)	(34.317)
Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN		8.844	9.116
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)	21 d)	195	(395)
Fondo de comercio y otro activo intangible		-	-
Otros activos		195	(395)
Ganancias (pérdidas) en baja de activos no clasificados como corrientes en venta		-	-
Diferencia negativa en combinaciones de negocio		-	-
Ganancias (pérdidas) en baja de activos no clasificados como op. interrumpidas	21 d)	964	(286)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		10.003	8.435
Impuesto sobre beneficios	19.2	(1.976)	(1.567)
Dotación obligatoria a obras y fondos sociales	17	(756)	(643)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OP. CONTINUADAS		7.271	6.225
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)		-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		7.271	6.225

Estados de Ingresos y Gastos reconocidos. Público
CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
 Estados de Ingresos y Gastos reconocidos correspondientes a los ejercicios anuales
 terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014
 (En miles de euros)

	Nota	Miles de euros	
		2015	2014
RESULTADO DEL EJERCICIO		7.271	6.225
OTROS INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		(8.860)	25.522
Activos financieros disponibles para la venta		(11.814)	34.032
Ganancias/Pérdidas por valoración	5.5.1	(7.359)	72.255
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	21 d	(4.455)	(38.223)
Otras reclasificaciones			
Coberturas de los flujos de efectivo			
Ganancias/Pérdidas por valoración			
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias			
Importes transferidos al valor contable inicial de las partidas cubiertas			
Otras reclasificaciones			
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero			
Ganancias/Pérdidas por valoración			
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias			
Otras reclasificaciones			
Diferencias de cambio			
Ganancias/Pérdidas por valoración			
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias			
Otras reclasificaciones			
Activos no corrientes en venta			
Ganancias/Pérdidas por valoración			
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias			
Otras reclasificaciones			
Ganancias (pérdidas) actuariales en planes de pensiones			
Resto de ingresos y gastos reconocidos		2.954	(8.509)
Impuesto sobre beneficios			
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		(1.589)	31.748

Estado total de Cambios en el Patrimonio Neto
CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Estado total de cambios en el Patrimonio Neto al 31 de diciembre de 2015
(En miles de euros)

FONDOS PROPIOS										
	Capital / Fondo de dotación	Prima de emisión	Total Reservas	Otros instrumentos de capital	Menos: Valores propios	Resultado del ejercicio	Menos: dividendos y retribuciones	Total Fondos propios	AJUSTES POR VALORACIÓN	TOTAL PATRIMONIO NETO
Saldo final al 31 de diciembre de 2014	15.131	-	59.104	-	-	6.225	-	80.460	36.188	116.648
Ajustes por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial ajustado	15.131	-	59.104	-	-	6.225	-	80.460	36.188	116.648
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	7.271	-	7.271	(8.860)	(1.589)
Otras variaciones del patrimonio neto:										
Aumentos de capital / fondo de dotación	2.122	-	-	-	-	-	-	2.122	-	2.122
Reducciones de capital	(378)	-	-	-	-	-	-	(378)	-	(378)
Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos / Remuneración a los socios	358	-	-	-	-	(441)	-	(83)	-	(83)
Operaciones con instrumentos de capital propio (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Trasposos entre partidas de patrimonio neto	-	-	5.788	-	-	(5.784)	-	4	-	4
Incrementos (reducciones) por combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dotación discrecional a obras y fondos sociales (solo Cajas de Ahorros y Cooperativas de Crédito)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos por instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total otras variaciones del patrimonio neto	2.102	-	5.788	-	-	(6.225)	-	1.665	-	1.665
Saldo final al 31 de diciembre de 2015	17.233	-	64.892	-	-	7.271	-	89.396	27.328	116.724

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Estado total de cambios en el Patrimonio Neto al 31 de diciembre de 2014
(En miles de euros)

FONDOS PROPIOS (*)

	Capital / Fondo de dotación	Prima de emisión	Total Reservas	Otros instrumentos de capital	Menos: Valores propios	Resultado del ejercicio	Menos: dividendos y retribuciones	Total Fondos propios	AJUSTES POR VALORACIÓN	TOTAL PATRIMONIO NETO
Saldo final al 31 de diciembre de 2013	14.470	-	56.494	-	-	5.638	-	76.602	10.666	87.268
Ajustes por cambios de criterio contable	-	-	(2.790)	-	-	176	-	(2.614)	-	(2.614)
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo Inicial ajustado	14.470	-	53.704	-	-	5.814	-	73.988	10.666	84.654
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	6.225	-	6.225	25.522	31.747
Otras variaciones del patrimonio neto:										
Aumentos de capital / fondo de dotación	627	-	-	-	-	-	-	627	-	627
Reducciones de capital	(299)	-	-	-	-	-	-	(299)	-	(299)
Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos / Remuneración a los socios	333	-	-	-	-	(414)	-	(81)	-	(81)
Operaciones con instrumentos de capital propio (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspasos entre partidas de patrimonio neto	-	-	5.400	-	-	(5.400)	-	-	-	-
Incrementos (reducciones) por combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dotación discrecional a obras y fondos sociales (solo Cajas de Ahorros y Cooperativas de Crédito)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos por instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total otras variaciones del patrimonio neto	661	-	5.400	-	-	(5.814)	-	247	-	247
Saldo final al 31 de diciembre de 2014	15.131	-	59.104	-	-	6.225	-	80.460	36.188	116.648

Estados de flujos de efectivo
CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Estados de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios anuales
terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014
(En miles de euros)

	Miles de euros	
	2015	2014
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(71.212)	151.376
Resultado del ejercicio	7.271	6.225
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación:	8.109	40.248
Amortización	958	1.042
Otros ajustes	7.151	39.206
Aumento/Disminución neta en los activos de explotación	163.701	(236.362)
Cartera de negociación	-	-
Otros activos financieros al valor razonable con cambios en P y G	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	180.826	(196.499)
Inversiones crediticias	(15.510)	(39.670)
Otros activos de explotación	(1.615)	(193)
Aumento/Disminución neta de los pasivos de explotación	79.295	(126.679)
Cartera de negociación	-	-
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en P y G	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	81.559	(124.693)
Otros pasivos de explotación	(2.264)	(1.986)
Cobros/Pagos por impuesto sobre beneficios	(2.186)	(4.780)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(1.366)	(529)
Pagos	4.245	2.059
Activos materiales	2.069	1.868
Activos intangibles	2.176	29
Participaciones	-	162
Otras unidades de negocio	-	-
Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	-	-
Cartera de inversión a vencimiento	-	-
Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
Cobros	2.879	1.530
Activos materiales	-	-
Activos intangibles	-	-
Participaciones	-	-
Otras unidades de negocio	-	-
Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	2.879	1.530
Cartera de inversión a vencimiento	-	-
Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(6.189)	256
Pagos	8.311	1.148
Dividendos	-	-
Pasivos subordinados	-	-
Amortización de instrumentos del capital propio	378	297
Adquisición/Amortización de capital reembolsable a la vista	7.933	850
Otros pagos relacionados con actividades de financiación	-	-
Cobros	2.122	1.403
Pasivos subordinados	-	-
Emisión de instrumentos del capital propio	2.122	625
Enajenación de instrumentos de capital propio	-	778
Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-	-
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		-
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	(78.767)	151.103
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	214.525	63.422
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	135.759	214.525
<i>PROMEMORIA</i>		
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		
Caja	1.655	1.639
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	11.991	5.698
Otros activos financieros	122.113	207.188
Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista	-	-
Total efectivo y equivalente al final del periodo	135.759	214.525

Memoria

ÍNDICE MEMORIA

1.	INFORMACIÓN GENERAL
2.	BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES
3.	CAMBIOS Y ERRORES EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES
4.	DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS
5.	INSTRUMENTOS FINANCIEROS
5.1	GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO
5.2	CAJA Y DEPÓSITOS CON BANCOS CENTRALES
5.3	CARTERA DE NEGOCIACIÓN, DEUDORA Y ACREEDORA
5.4	OTROS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS
5.5	ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA
5.6	INVERSIONES CREDITICIAS
5.7	CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO
5.8	AJUSTES A ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURAS
5.9	DERIVADOS DE COBERTURA (ACTIVOS Y PASIVOS)
5.10	PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS
5.11	PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO
6.	GARANTÍAS FINANCIERAS
7.	ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA
8.	PARTICIPACIONES
9.	ACTIVO MATERIAL
10.	ACTIVOS INTANGIBLES
11.	RESTO DE ACTIVOS
12.	RESTO DE PASIVOS
13.	PROVISIONES
14.	AJUSTES AL PATRIMONIO POR VALORACIÓN
15.	CAPITAL Y CAPITAL CON NATURALEZA DE PASIVO FINANCIERO
16.	RESERVAS
17.	FONDO DE EDUCACIÓN Y PROMOCIÓN
18.	COMISIONES
19.	IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS
20.	PARTES VINCULADAS
21.	OTRA INFORMACIÓN
22.	HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE
23.	MEDIO AMBIENTE

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

1. Información general

Caja de Arquitectos S. Coop. de Crédito (en adelante la Entidad) es una cooperativa de crédito de carácter profesional, que fue constituida el 2 de marzo de 1983 por tiempo indefinido por acuerdo de los órganos rectores de los Colegios Oficiales de Arquitectos de España y de su Consejo Superior y Hermandad Nacional de Previsión Social, y está inscrita en el Registro de Cooperativas de la Dirección General de Cooperativas y Sociedades Laborales del Ministerio de Trabajo y Seguridad Social con el número 595 y en el Registro Especial del Banco de España con el número 3.183.

La Entidad tiene personalidad jurídica propia y duración ilimitada y su domicilio social está establecido en la calle Arcs, número uno de Barcelona.

El objeto social de la Entidad viene constituido por la atención a las necesidades financieras de sus socios y de terceros mediante el ejercicio de las actividades propias de las entidades de crédito. A tal fin, y respetando los límites legales para operaciones activas con terceros, podrá realizar toda clase de operaciones activas, pasivas y de servicios que constituyen la actividad bancaria y parabancaria, con atención preferente a las necesidades financieras de sus socios.

Al 31 de diciembre de 2015 la Entidad dispone de una red de 25 oficinas operativas distribuidas por toda la geografía española (25 en 2014) y emplea a 178 personas (168 en 2014).

A su vez la Entidad participa en el capital social de tres sociedades que realizan actividades financieras complementarias a las bancarias, una sociedad cuya actividad es el alquiler de inmuebles, y una sociedad cuya actividad principal es la gestión y comercialización de inmuebles (véase nota 2,k), formando junto con dichas sociedades el Grupo Caja de Arquitectos. Un detalle de dichas sociedades se muestra en el Anexo I, el cual forma parte integrante de esta nota.

La Entidad se encuentra obligada a realizar, adicionalmente a las presentes cuentas anuales individuales, cuentas anuales consolidadas del Grupo que incluyen, en su caso, las correspondientes participaciones en Entidades Dependientes y Entidades Multigrupo y las inversiones en Entidades Asociadas. Dichas cuentas anuales consolidadas, que se presentan por separado y se someten igualmente a auditoría independiente, presentan las siguientes cifras consolidadas expresadas en miles de euros.

	Miles de euros	
	2015	2014
Total Activo	1.427.639	1.359.154
Fondos Propios	93.259	83.801
Ingresos de la actividad financiera	36.203	41.663
Resultado atribuido al grupo	7.786	6.684

En aplicación de la normativa vigente, el Consejo Rector de la Entidad ha formulado con fecha 18 de marzo de 2016, las cuentas anuales consolidadas de Caja de Arquitectos S. Coop. de Crédito y Sociedades Dependientes.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

Las cooperativas de crédito se hallan sujetas a una serie de normas que regulan, entre otros, los siguientes aspectos:

- a) Mantenimiento de un porcentaje mínimo de recursos depositados en el Banco de España para la cobertura del coeficiente de caja. De acuerdo con la Circular monetaria 1/1998, de 29 de septiembre, con efecto 1 de enero de 1999, quedó derogado el coeficiente de caja decenal, siendo sustituido por el coeficiente de reservas mínimas. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, así como a lo largo del ejercicio 2015 y 2014, la Sociedad cumplía con los mínimos exigidos para este coeficiente por la normativa aplicable.

El Consejo de Gobierno del Banco Central Europeo aprueba el calendario de periodos de mantenimiento, fechas de modificación, notificación y aceptación de reservas mínimas.

El periodo mantenimiento de reserva mínimas a cierre del ejercicio 2015 comprende las fechas del 9 de diciembre del 2015 al 26 de enero del 2016 (del 10 de diciembre del 2014 al 27 de enero del 2015, en 2014), la media diaria de la reservas mínimas a mantener en este periodo asciende a 11.596 miles de euros (11.269 miles de euros en 2014). El saldo medio que la Entidad mantenía en la cuenta de Banco de España a estos efectos ascendía a 11.665 miles de euros al 31 de diciembre de 2015 (11.543 miles de euros a 31 de diciembre del 2014)

El importe de Reservas mínimas a mantener es el 1% de los Pasivos computables con coeficiente positivo menos una franquicia de 100 miles de euros

- b) Mantenimiento de un nivel suficiente de recursos propios en función de los riesgos asumidos de crédito, de tipo de cambio y de mercado de la cartera de negociación, computados mediante la aplicación de distintas ponderaciones sobre los diferentes tipos de activos de riesgo, de acuerdo con las Normativas vigentes (ver nota 2.s).
- c) Dotación de unos determinados porcentajes mínimos del excedente disponible del ejercicio al fondo de reserva obligatorio y al fondo de educación y promoción (véanse notas 4, 16 y 17).
- d) La limitación de concesión de inversiones crediticias a socios de la Caja y a los miembros singulares de las entidades asociadas a la misma, así como a terceros no socios, en los límites establecidos en el artículo cuarto de la Ley 13/1989 de 26 de mayo, de Cooperativas de Crédito, y su posterior desarrollo reglamentario en la disposición adicional tercera del Real Decreto 84/1993, por el que se aprueba el Reglamento de la Ley 13/1989, de Cooperativas de Crédito.
- e) La participación en el Fondo de Garantía de Depósitos de las Entidades de Crédito, cuya finalidad consiste en garantizar hasta 100 miles de euros los depósitos de los clientes de acuerdo con lo dispuesto en el R.D. 1642/2008 de 10 de octubre sobre importes garantizados, que modifica el R.D. 2606/1996, de 20 de diciembre, sobre fondos de garantía de depósitos de entidades de crédito según la redacción dada por el R.D. 948/2001, de 3 de agosto, y la Circular 8/2015, de 18 de diciembre.
- f) La participación en el Fondo de Resolución Nacional, cuya finalidad es financiar las medidas de resolución que ejecute el Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB), que ejerce su gestión y administración. El fondo estará financiado por las aportaciones de la entidades de crédito y las empresas de inversión según establece el artículo 53.1.a) de la Ley 11/2015, de 18 de junio.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

- g) De acuerdo con lo establecido por el Real Decreto 716/2009, de 24 de abril, por el que se desarrollan determinados aspectos de la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de regulación del mercado hipotecario y otras normas del sistema hipotecario financiero, el Consejo Rector manifiesta que, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Entidad dispone de un conjunto de políticas y procedimientos para garantizar el cumplimiento de la normativa que regula el mercado hipotecario tales como:
- Para realizar el análisis en la concesión de operación de crédito se analiza la relación entre el importe a financiar y el valor de la tasación o el valor de adquisición del bien inmueble hipotecado.
 - Para el estudio y análisis de la solvencia de un acreditado antes de la concesión de las operación de crédito se analiza la relación entre la deuda y la capacidad de devolución del prestatario para cumplir en tiempo y forma, con el total de las obligaciones, y se verifica la información facilitada por el prestatario antes de su concesión y durante la vigencia de la operación.
 - Las valoraciones de los derechos reales que sirven de garantía en las operaciones hipotecarias son realizadas por sociedades de tasación independientes inscritas en el Registro Oficial de Sociedades de Tasación del Banco de España

La responsabilidad de los socios por las deudas sociales queda limitada al valor de las aportaciones que cada uno hubiera suscrito.

La Entidad no lleva a cabo ni mantiene ningún saldo correspondiente a moneda extranjera ni a operaciones con productos derivados, siendo la moneda funcional de la Entidad el Euro.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la Entidad no tiene cédulas ni bonos hipotecarios emitidos.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

Las cuentas anuales adjuntas se han preparado a partir de los registros de contabilidad de la Entidad y de conformidad con lo establecido por la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, de Banco de España, y posteriores modificaciones, y con el Código de Comercio, la Ley de Sociedades de Capital u otra normativa española que le sea aplicable, de forma que muestren la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Entidad al 31 de diciembre de 2015 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha. No existe ningún principio y norma contable ni criterio de valoración obligatorio que, siendo significativo su efecto, se haya dejado de aplicar en su preparación, incluyéndose en esta misma nota, un resumen de los principios y normas contables y de los criterios de valoración más significativos aplicados en las presentes cuentas anuales. La información contenida en las presentes cuentas anuales es responsabilidad de los Administradores de la Entidad.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

PRINCIPIOS Y NORMAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN APLICADOS.

Los principios y criterios contables más importantes que se han aplicado en la preparación de estas cuentas anuales son los que se resumen a continuación:

a) Bases de presentación de las cuentas anuales

Imagen fiel

Las cuentas anuales del ejercicio 2015 han sido formuladas por el Consejo Rector en la reunión de fecha 18 de marzo de 2016, estando pendientes de aprobación por la Asamblea General de la misma, la cual se espera que las apruebe sin cambios significativos. Las presentes cuentas anuales, salvo mención en contrario, se presentan en miles de euros.

Las cuentas anuales de la Entidad del ejercicio 2014 fueron aprobadas por la Asamblea General de la Entidad celebrada el 17 de junio de 2015. Dichas cuentas fueron formuladas de acuerdo con lo establecido en la Circular 4/2004 del Banco de España, y posteriores modificaciones. Dicha Circular 4/2004, recoge las Normas de Información Financiera de las Entidades de Crédito.

En la elaboración de las cuentas anuales se han seguido los principios contables y los criterios de valoración generalmente aceptados descritos en esta nota. No existe ningún principio contable o criterio de valoración de carácter obligatorio que, teniendo un efecto significativo en las cuentas anuales, se haya dejado de aplicar.

Principio de empresa en funcionamiento

La información contenida en estas cuentas anuales se ha elaborado considerando que la gestión de la Entidad continuará en el futuro, por lo que las normas contables no se han aplicado con el objetivo de determinar el valor del patrimonio neto a efectos de su transmisión global o parcial ni para una hipotética liquidación.

Principio de devengo

Estas cuentas anuales, salvo en lo relacionado con el Estado de flujos de efectivo, se han elaborado en función de la corriente real de bienes y servicios, con independencia de la fecha de su pago o de su cobro.

Compensación de saldos

Sólo se compensan entre sí - y, consecuentemente, se presentan en el balance de situación por su importe neto - los saldos deudores y acreedores con origen en transacciones que, contractualmente o por imperativo de una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y se tiene la intención de liquidarlos por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

Cambios normativos y comparación de la información

Según lo establecido por la normativa vigente, los cambios en los criterios contables, bien porque se modifiquen las normas o bien porque el Consejo Rector decida variar el criterio de aplicación retroactivamente, suponen ajustar los importes de las partidas afectadas utilizando como contrapartida la partida del patrimonio neto que corresponda en el balance de apertura más antiguo sobre el que se publique información comparativa, como si el nuevo criterio contable siempre se hubiese aplicado. No se realiza la aplicación retroactiva del nuevo criterio cuando ésta es impracticable o la disposición que lo ha modificado fija la fecha desde la que se debe aplicar. Cuando se detectan errores procedentes de ejercicios anteriores resultado de omisiones o inexactitudes o fallos al utilizar información disponible en dichos períodos, estos errores se corregirán aplicando las mismas reglas comentadas anteriormente para el caso de producirse un cambio en los criterios contables aplicados.

El Consejo Rector de la Entidad presenta, a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes cuentas anuales, además de las cifras del ejercicio 2015, las correspondientes al ejercicio anterior.

b) Utilización de juicios y estimaciones en la elaboración de los estados financieros

La preparación de estas cuentas anuales de conformidad con la Circular 4/2004, y posteriores modificaciones, requiere que el Consejo Rector de la Entidad realice juicios y estimaciones basadas en hipótesis que afectan a la aplicación de los criterios y principios contables y a los importes del activo, pasivo, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Las estimaciones más significativas utilizadas en la elaboración de estas cuentas anuales fueron:

- Las pérdidas por deterioro de activos financieros. (Nota 5.5 y 5.6)
- Las hipótesis empleadas en los cálculos actuariales realizadas para valorar los pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo. (Nota 13)
- Las pérdidas por deterioro y la vida útil de los activos materiales e intangibles. (Nota 9 y 10)
- El valor razonable de determinados activos (Nota 7)
- Otras provisiones (Nota 13)
- Las estimaciones para el cálculo del Impuesto sobre Beneficios y de activos y pasivos fiscales diferidos (Nota 19)

Las estimaciones e hipótesis utilizadas están basadas en la experiencia histórica y en otros factores que se han considerado los más razonables en el momento presente y son revisadas de forma periódica. Si como consecuencia de estas revisiones o de hechos futuros se produjese un cambio en dichas estimaciones, su efecto se registraría en la cuenta de pérdidas y ganancias de ese período y de períodos sucesivos.

c) Reconocimiento de ingresos y gastos

Como criterio general, los ingresos se reconocen por el valor razonable de la contraprestación recibida o que se va a percibir, menos los descuentos, bonificaciones o rebajas comerciales, en función de su período de devengo. Cuando la entrada de efectivo se difiere en el tiempo, el valor razonable se determina mediante el descuento de los flujos de efectivo futuros.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

El reconocimiento de cualquier ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias o en el patrimonio neto se supeditará al cumplimiento de las siguientes premisas:

- Su importe se pueda estimar de manera fiable.
- Sea probable que la entidad reciba los beneficios económicos.
- La información sea verificable.

Cuando surgen dudas respecto al cobro de un importe previamente reconocido entre los ingresos, la cantidad cuya cobrabilidad ha dejado de ser probable, se registra como un gasto y no como un menor ingreso.

Todos aquellos instrumentos de deuda que se encuentran clasificados individualmente como deteriorados por la Entidad, así como aquellos para los que se hubiesen calculado colectivamente las pérdidas por deterioro por tener importes vencidos con una antigüedad superior a 90 días, tienen su devengo de intereses interrumpido.

Las comisiones pagadas o cobradas por servicios financieros, con independencia de la denominación que reciban contractualmente, se clasifican en las siguientes categorías, que determinan su imputación en la cuenta de pérdidas y ganancias:

- Comisiones financieras, que son aquéllas que forman parte integral del rendimiento o coste efectivo de una operación financiera y se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo de la vida esperada de la operación como un ajuste al coste o rendimiento efectivo de la misma.
- Comisiones no financieras, que son aquéllas derivadas de las prestaciones de servicios y pueden surgir en la ejecución de un servicio que se realiza durante un período de tiempo y en la prestación de un servicio que se ejecuta en un acto singular.

Los intereses y dividendos se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias en base a los siguientes criterios:

- Los intereses utilizan el método del tipo de interés efectivo para su reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Los dividendos se reconocen cuando se declara el derecho del accionista a recibir el pago.

Los ingresos y gastos no financieros se registran contablemente en función de principio del devengo. Los cobros y pagos diferidos en el tiempo se registran contablemente por el importe resultante de actualizar financieramente los flujos de efectivo previstos a tasas de mercado.

No obstante lo anterior, los intereses y dividendos devengados, en su caso, con anterioridad a la fecha de adquisición del instrumento y pendientes de cobro no forman parte del coste de adquisición ni se reconocen como ingresos.

d) Instrumentos financieros

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y, simultáneamente, a un pasivo financiero o instrumento de capital en otra entidad.

Un activo financiero es cualquier contrato que sea dinero en efectivo, un instrumento de capital de otra entidad, un derecho contractual a recibir dinero u otro activo financiero de un tercero o a

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

intercambiar con un tercero, activos o pasivos financieros en condiciones potencialmente favorables.

Un pasivo financiero es cualquier compromiso que suponga una obligación contractual de entregar efectivo u otro activo financiero a un tercero, o de intercambiar con un tercero activos o pasivos financieros en condiciones potencialmente desfavorables.

Los instrumentos financieros emitidos por la Entidad, así como, sus componentes, son clasificados como activos financieros o pasivos financieros en la fecha de su reconocimiento inicial, de acuerdo con su fondo económico cuando este no coincida con su forma jurídica.

Un derivado es un instrumento financiero cuyo valor cambia como respuesta a los cambios en una variable observable de mercado (en ocasiones denominada activo subyacente), que no requiere una inversión inicial, o ésta es muy pequeña en relación a otros instrumentos financieros con respuesta similar a los cambios en las condiciones de mercado, y que se liquida en una fecha futura.

Las aportaciones a la cooperativa por parte de sus socios se reconocen como patrimonio neto cuando:

- Su retribución estará condicionada a la existencia de resultados netos positivos o, previa autorización del Banco de España, de reservas de libre disposición suficientes para satisfacerla.
- Su duración será indefinida, de forma que no pueda, en ningún caso, contabilizarse como pasivo financiero.
- Su eventual reembolso quedará sujeto, al menos, a las condiciones que se deriven del número 4 del artículo séptimo de la Ley 13/1989, de 26 de mayo, de cooperativas de crédito.
- La aportación no tendrá privilegio alguno en su prelación en caso de concurso o liquidación, en relación con el resto de aportaciones.

Las remuneraciones de las aportaciones se registran como gastos financieros del ejercicio si corresponden a aportaciones contabilizadas como pasivos financieros y directamente contra el patrimonio neto (como parte de la distribución de resultados) de la cooperativa en el resto de los casos.

Los instrumentos financieros se reconocen en el balance, exclusivamente, cuando la Entidad se convierte en una parte del contrato de acuerdo con las especificaciones de éste. La Entidad reconoce los instrumentos de deuda, tales como los créditos y depósitos de dinero, desde la fecha en la que surge el derecho legal a recibir, o la obligación legal de pagar, efectivo, y los derivados financieros desde la fecha de contratación. Adicionalmente los activos financieros negociados en los mercados secundarios de valores españoles, si son instrumentos de capital, se reconocerán en la fecha de contratación y, si se trata de valores representativos de deuda, en la fecha de liquidación.

Los activos y pasivos financieros con los que la Entidad opera habitualmente son:

- Financiaciones otorgadas y recibidas de otras entidades de crédito y clientes con independencia de la forma jurídica en la que se instrumente.
- Valores tanto representativos de deuda (obligaciones, bonos, pagarés, préstamos y créditos, etc.) como de instrumentos de capital (acciones).

La Entidad no está operando con instrumentos financieros derivados por cuenta propia ni por cuenta de clientes.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

d.1) Activos financieros

Son activos financieros, entre otros, el saldo en efectivo en caja, los depósitos en bancos centrales y en entidades de crédito, las operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida, el crédito a la clientela, los valores representativos de deuda, los instrumentos de capital adquiridos, excepto los correspondientes a empresas dependientes, multigrupo o asociadas, y los derivados de negociación y de cobertura.

La Entidad clasifica sus activos financieros en las siguientes carteras a efectos de valoración:

- "Activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias". Esta cartera de activos financieros se subdivide a su vez en dos:
 - Cartera de negociación: son activos financieros originados o adquiridos con el objetivo de realizarlos a corto plazo, o que forman parte de una cartera de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente para la que hay evidencia de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo. Asimismo, forman parte de esta cartera también los instrumentos derivados no designados como instrumentos de cobertura contable.
 - Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias: son activos financieros híbridos que, no formando parte de la cartera de negociación, según la normativa vigente es obligatorio valorarlos íntegramente por su valor razonable. Asimismo, forman parte de esta cartera los activos financieros que, no formando parte de la cartera de negociación, se gestionan conjuntamente con derivados financieros, que tengan por objeto y efecto reducir significativamente su exposición a variaciones en su valor razonable, o que se gestionan conjuntamente con pasivos financieros y derivados al objeto de reducir significativamente la exposición global al riesgo de tipo de interés.
- "Inversiones a vencimiento": en esta categoría se incluyen los valores representativos de deuda con vencimiento fijo y flujos de efectivo de importe determinado o determinable que la Entidad tiene, desde el inicio y en cualquier fecha posterior, tanto la positiva intención como la capacidad financiera demostrada de conservarlos hasta su vencimiento.
- "Inversiones crediticias": incluyen los activos financieros que, no negociándose en un mercado activo ni siendo obligatorio valorarlos por su valor razonable, sus flujos de efectivo son de importe determinado o determinable y en los que se estima recuperar todo el desembolso realizado por la entidad, excluidas las razones imputables a la solvencia del deudor. En esta categoría se recogen tanto la inversión procedente de la actividad típica de crédito, tal como los importes de efectivo dispuestos y pendientes de amortizar por los clientes en concepto de préstamo o los depósitos prestados a otras entidades, cualquiera que sea su instrumentación jurídica, y los valores representativos de deuda no cotizados, así como las deudas contraídas por los compradores de bienes, o usuarios de servicios, que constituyan parte del negocio de la entidad.
- "Activos financieros disponibles para la venta": esta cartera incluye valores representativos de deuda no calificados como inversión a vencimiento o a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, y los instrumentos de capital de entidades que no sean dependientes, asociadas o multigrupo de la entidad y que no se hayan incluido en la categoría de a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

- Activos no corrientes en venta de carácter financiero que corresponde al valor en libros de las partidas individuales, integradas en un grupo de disposición o que forman parte de una unidad de negocio que se pretende enajenar (operaciones en interrupción) y cuya venta es altamente probable que tenga lugar, en las condiciones en las que tales activos se encuentran actualmente, en el plazo de un año a contar desde la fecha a la que se refieren las cuentas anuales. Por tanto, la recuperación del valor en libros de estas partidas de carácter financiero previsiblemente tendrá lugar a través del precio que se obtenga en su enajenación. Existen otros activos no corrientes en venta de carácter no financiero cuyo tratamiento contable se describe en la Nota 2.k
- Participaciones que incluye los instrumentos de capital en Entidades Dependientes, Multigrupo o Asociadas (Nota 2f).

En su reconocimiento inicial en balance, los activos financieros se registran por su valor razonable. El valor razonable es la cantidad por la que un activo podría ser entregado, o un pasivo liquidado, entre partes interesadas debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua.

Tras su reconocimiento inicial, la Entidad valora todos los activos financieros, incluidos los derivados que sean activos, por su valor razonable, sin deducir ningún coste de transacción en que pudiera incurrirse por su venta, o cualquier otra forma de disposición, con las siguientes excepciones:

- Los activos financieros incluidos en las categorías de "Inversiones crediticias", e "Inversiones a vencimiento", que se valoran por su coste amortizado. El coste amortizado es el importe al que inicialmente fue valorado el instrumento financiero, menos los reembolsos de principal, más o menos, según el caso, la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias, mediante la utilización del método del tipo de interés efectivo, de la diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso en el vencimiento y menos cualquier reducción de valor por deterioro reconocida directamente como una disminución del importe del activo o mediante una cuenta correctora de su valor.
- Los activos financieros que son instrumentos de capital cuyo valor razonable no puede ser estimado de manera fiable, así como los derivados que tienen aquellos instrumentos como activo subyacente y se liquidan entregando los mismos, que se valoran al coste.

El valor razonable de un instrumento financiero es el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo ("precio de cotización" o "precio de mercado"). Cuando un determinado instrumento financiero carece de precio de mercado, se recurre para estimar su valor razonable al establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, a modelos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional; teniéndose en consideración las peculiaridades específicas del instrumento a valorar y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgos que el instrumento lleva asociados.

El tipo de interés efectivo es el tipo de actualización que iguala exactamente el valor inicial de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. El interés efectivo es denominado, en ocasiones, tipo de rendimiento interno a vencimiento de un instrumento financiero; para los instrumentos a tipo fijo es el tipo estimado en la fecha en que se origina, o, en su caso, en la que se adquiere, y para los instrumentos a tipo variable es la tasa de rendimiento hasta la próxima revisión del tipo de referencia.

Los activos financieros se dan de baja del balance de la Entidad cuando han expirado los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo o cuando se transfieren siempre que en

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

dicha transferencia se transmitan sustancialmente sus riesgos y beneficios o, aún no existiendo transmisión ni retención sustancial de éstos, se transmita el control del activo financiero. En este último caso, cuando no se transmita el control del activo estos seguirán reconociéndose por su compromiso continuo, es decir, por un importe igual a la exposición de la Entidad a los cambios de valor del activo financiero transferido.

El valor en libros de los activos financieros es corregido por la Entidad con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro.

- Reclasificación entre carteras de instrumentos financieros

Las reclasificaciones entre carteras de instrumentos financieros se realizan, exclusivamente, en su caso, de acuerdo con los siguientes supuestos:

- Salvo que se den las excepcionales circunstancias indicadas en la letra d) siguiente, los instrumentos financieros clasificados como "A valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias" no pueden ser reclasificados ni dentro ni fuera de esta categoría de instrumentos financieros una vez adquiridos, emitidos o asumidos.
- Si un activo financiero, como consecuencia de un cambio en la intención o en la capacidad financiera deja de clasificarse en la cartera de inversión a vencimiento, se reclasifica a la categoría de "Activos financieros disponibles para la venta". En este caso, se aplicará el mismo tratamiento a la totalidad de los instrumentos financieros clasificados en la cartera de inversión a vencimiento, salvo que dicha reclasificación se encuentre en los supuestos permitidos por la normativa aplicable (ventas muy próximas al vencimiento, o una vez cobrada la práctica totalidad del principal del activo financiero, etc.).

Durante el ejercicio 2015 y 2014 no se ha realizado ninguna venta no permitida por la normativa aplicable de activos financieros clasificados como cartera de inversión a vencimiento.

Como consecuencia de un cambio en la intención o en la capacidad financiera de la Caja o, una vez transcurridos los dos ejercicios de penalización establecidos por la normativa aplicable para el supuesto de venta de activos financieros clasificados en la cartera de inversión a vencimiento, los activos financieros (instrumentos de deuda) incluidos en la categoría de "Activos financieros disponibles para la venta" podrán reclasificarse a la de "Cartera de inversión a vencimiento". En este caso, el valor razonable de estos instrumentos financieros en la fecha de traspaso pasa a convertirse en su nuevo coste amortizado y la diferencia entre este importe y su valor de reembolso se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método del tipo de interés efectivo durante la vida residual del instrumento.

Durante el ejercicio 2015 y 2014 no se ha realizado ninguna reclasificación como las descritas en el párrafo anterior.

Desde el ejercicio 2008, con la entrada en vigor de la Circular 6/2008 de Banco de España, un activo financiero que no sea un instrumento financiero derivado podrá ser clasificado fuera de la cartera de negociación si deja de estar mantenido con el propósito de su venta o recompra en el corto plazo, siempre que se produzca alguna de las siguientes circunstancias:

- En raras y excepcionales circunstancias, salvo que se trate de activos susceptibles de haberse incluido en la categoría de inversiones crediticias. A estos efectos, raras y

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

excepcionales circunstancias son aquellas que surgen de un evento particular, que es inusual y altamente improbable que se repita en un futuro previsible.

- Cuando la Entidad tenga la intención y capacidad financiera de mantener el activo financiero en un futuro previsible o hasta su vencimiento, siempre que en su reconocimiento inicial hubiera cumplido con la definición de inversión crediticia.

De darse estas situaciones, la reclasificación del activo se realiza por su valor razonable del día de la reclasificación, sin revertir los resultados, y considerando este valor como su coste amortizado. Los activos así reclasificados en ningún caso son reclasificados de nuevo a la categoría de "cartera de negociación".

Durante el ejercicio 2015 y 2014, no se ha realizado ninguna reclasificación como las descritas en el párrafo anterior.

- Instrumentos de deuda

Existe una evidencia objetiva de deterioro en los instrumentos de deuda, entendidos como los créditos y valores representativos de deuda, cuando después de su reconocimiento inicial ocurre un evento que supone un impacto negativo en sus flujos de efectivo futuros.

La evidencia objetiva de deterioro se determina individualmente para los instrumentos de deuda significativos e individual y colectivamente para los grupos de instrumentos que no sean individualmente significativos.

En el caso de instrumentos de deuda valorados por su coste amortizado, el importe de las pérdidas por deterioro es igual a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de sus flujos de efectivo futuros estimados, si bien, la Entidad considera para los instrumentos cotizados como sustituto del valor actual de los flujos de efectivo el valor de mercado de los mismos, siempre que éste es suficientemente fiable. El importe de las pérdidas estimadas por deterioro se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias utilizando como contrapartida una partida compensadora para corregir el valor de los activos. Cuando la recuperación de la pérdida se considere remota, este importe se da de baja del activo.

En el caso de "Activos financieros disponibles para la venta", con objeto de determinar si existen pérdidas por deterioro se parte de la diferencia positiva entre su coste de adquisición, neto de cualquier amortización de principal, y su valor razonable menos cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias. Cuando existen evidencias objetivas de que el descenso en el valor razonable de un activo clasificado como disponible para la venta se debe a su deterioro, el total de las minusvalías latentes reconocidas como "Ajustes por valoración" de "Patrimonio neto" se registran inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Las recuperaciones de las pérdidas por deterioro de instrumentos de deuda se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que se produce la recuperación.

Todos aquellos instrumentos de deuda que se encuentran clasificados como deteriorados por la Entidad, así como, los que colectivamente tienen pérdidas por deterioro por tener importes vencidos con una antigüedad superior a tres meses, tienen su devengo de intereses interrumpido.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

- Instrumentos de capital

Existe una evidencia objetiva de que los instrumentos de capital se han deteriorado cuando después de su reconocimiento inicial ocurre un evento o una combinación de ellos que haga suponer que no se va a poder recuperar su valor en libros.

En el caso de instrumentos de capital valorados al valor razonable e incluidos en la cartera de "Activos financieros disponibles para la venta", la pérdida por deterioro, en su caso, se calcula como la diferencia entre su coste de adquisición y su valor razonable menos pérdidas por deterioro previamente reconocidas. La Entidad considera evidencia objetiva de deterioro en los activos de esta cartera un descenso del valor razonable significativo y prolongado (más de un año y medio y de un 40 % en la cotización). Las minusvalías latentes reconocidas directamente como "Ajustes por valoración" en el "Patrimonio neto" se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se determine que el descenso del valor razonable se debe a su deterioro. Si con posterioridad se recuperan todas o parte de las pérdidas por deterioro, su importe se reconoce en la partida de "Ajustes por valoración" del "Patrimonio neto".

En el caso de instrumentos de capital valorados al coste en la cartera de "Activos financieros disponibles para la venta", la pérdida por deterioro se calcula como la diferencia positiva entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de caja futuros esperados, actualizados al tipo de rentabilidad de mercado para otros valores similares. Para la determinación del deterioro se toma en consideración el patrimonio neto de la entidad participada, excepto los "Ajustes por valoración" debidos a coberturas de flujos de efectivo, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración. Estas pérdidas se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias minorando directamente el instrumento de capital, sin que su importe se pueda recuperar posteriormente salvo en caso de venta.

Para las participaciones en entidades dependientes, multigrupo y asociadas, la Entidad estima las pérdidas por deterioro comparando su importe recuperable con su valor en libros. Estas pérdidas se registran inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en que se manifiestan, al igual que las recuperaciones de pérdidas previamente reconocidas.

En la Nota 2.g) se detalla el método seguido por la Entidad para determinar las pérdidas por deterioro de los activos financieros en relación con el riesgo de crédito.

- d.2) Pasivos financieros

Son pasivos financieros, entre otros, los depósitos de bancos centrales y de entidades de crédito, las operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida, los depósitos de la clientela, los débitos representados por valores negociables, derivados de negociación y de cobertura, los pasivos subordinados y las posiciones cortas de valores.

Los pasivos financieros se clasifican, a efectos de su valoración, en una de las siguientes categorías:

- "Pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias". Esta cartera de pasivos financieros se subdivide a su vez en dos:
 - Cartera de negociación: son pasivos financieros emitidos con la intención de readquirirlos en un futuro próximo. Forman parte de esta cartera las posiciones cortas de valores, los pasivos financieros que forman parte de una cartera de

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente, para la que existen evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo y los instrumentos derivados siempre que no sean instrumentos de cobertura.

- Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias: Pasivos financieros híbridos que, no formando parte de la cartera de negociación, sea obligatorio valorarlos íntegramente por su valor razonable, incluidos los seguros de vida ligados a fondos de inversión, cuando los activos financieros a los que se encuentren ligados también se valoren a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.
- “Pasivos financieros al coste amortizado”: en esta categoría se incluyen los pasivos financieros no incluidos en ninguna de las categorías anteriores.

En su reconocimiento inicial en balance, los pasivos financieros se registran por su valor razonable. Tras su reconocimiento inicial, todos los pasivos financieros se valoran por su coste amortizado, excepto:

- Los pasivos financieros surgidos en las transferencias de activos que no cumplan las condiciones para la baja del activo del balance de la entidad cedente, ya que, la entidad cedente mantiene el control del activo financiero sobre el que no se transfiere ni retiene sustancialmente sus riesgos y beneficios.
- Los pasivos financieros designados como partidas cubiertas, o como instrumentos de cobertura contable.

Los pasivos financieros se dan de baja del balance de la Entidad cuando se hayan extinguido o se adquieran. La diferencia entre el valor en libros de los pasivos financieros extinguidos y la contraprestación entregada, se reconoce inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

d.3) Ganancias y pérdidas de los instrumentos financieros

Las ganancias y pérdidas de los instrumentos financieros se registran dependiendo de la cartera en la que se encuentren clasificados siguiendo los siguientes criterios:

- Para los instrumentos financieros incluidos en la categoría de a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, los cambios de valor razonable se registran directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias, distinguiendo, para los instrumentos que no sean derivados, entre la parte atribuible a los rendimientos devengados del instrumento, que se registra como intereses o como dividendos según su naturaleza, y el resto que se registra como resultados de operaciones financieras. Los intereses de los instrumentos financieros clasificados dentro de esta categoría se calculan aplicando el método del tipo de interés efectivo.
- Para los instrumentos financieros valorados al coste amortizado los cambios de su valor razonable se reconocen cuando el instrumento financiero causa baja del balance y, para el caso de los activos financieros, cuando se produzca su deterioro. Los intereses de los instrumentos financieros clasificados dentro de esta categoría se calculan aplicando el método del tipo de interés efectivo.
- Para los activos financieros disponibles para la venta se aplican los siguientes criterios:
 - (i) Los intereses devengados, calculados de acuerdo con el método del interés efectivo, y, cuando corresponda, los dividendos devengados, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias,

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

- (ii) Las pérdidas por deterioro se registran de acuerdo con lo descrito en esta misma nota,
- (iii) Las diferencias de cambio se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se trate de activos financieros monetarios, y transitoriamente en el patrimonio neto, como "ajustes por valoración", cuando se trate de activos financieros no monetarios hasta que, se produzca su baja de balance, en cuyo momento estas diferencias se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias,
- (iv) El resto de cambios de valor se reconocen directamente en el patrimonio neto de la Entidad hasta que se produce la baja del balance del activo financiero.

e) Garantías financieras

Se consideran garantías financieras los contratos por los que la Entidad se obliga a pagar unas cantidades específicas por un tercero en el supuesto de no hacerlo éste. Los principales contratos recogidos en este epígrafe, que se incluyen en la información "Pro memoria" al final del balance, son avales (tanto financieros como técnicos), fianzas, créditos documentarios irrevocables emitidos o confirmados por la Entidad, contratos de seguro, así como derivados de crédito en los que la Entidad actúa como vendedora de protección.

Cuando la Entidad emite este tipo de contratos, éstos se reconocen en el epígrafe de "Otros pasivos financieros" del pasivo del balance de situación por su valor razonable y simultáneamente en la partida de "Otros activos financieros" de "Inversiones crediticias" por el valor actual de los flujos de efectivo futuros pendientes de recibir utilizando, para ambas partidas, un tipo de descuento similar al de activos financieros concedidos por la Entidad a una contraparte con similar plazo y riesgo. Con posterioridad a la emisión, el valor de los contratos registrados en "Otros activos financieros" se actualizará registrando las diferencias como un ingreso financiero y el valor razonable de las garantías registradas en la partida "Otros pasivos financieros" del pasivo se imputará linealmente a lo largo de su vida útil como ingresos por comisiones percibidas.

Adicionalmente, las garantías financieras se cubrirán tal y como se establece en la nota 2.g) en relación con la cobertura del riesgo de crédito.

f) Participaciones en entidades dependientes, multigrupo y asociadas

El detalle de las participaciones de la Entidad, así como, su información más relevante se incluyen en la Nota 8 y en el Anexo I. La Entidad clasifica sus participaciones en dependientes, multigrupo o asociadas de acuerdo con los siguientes criterios:

- Dependientes: Son aquellas que forman junto con la Entidad un grupo de entidades al constituir una unidad de decisión. La Entidad presume que existe unidad de decisión cuando posee la mayoría de los derechos de voto, tiene la facultad de nombrar o destituir a la mayoría de los miembros del órgano de administración, puede disponer, en virtud de los acuerdos celebrados con otros socios, de la mayoría de los derechos de voto o ha designado exclusivamente con sus votos a la mayoría de los miembros del órgano de administración.
- Multigrupo: Son aquellas, que no son dependientes, y que conforme a un acuerdo contractual, están controladas conjuntamente por dos o más entidades, entre las que se encuentra la Entidad u otras entidades del grupo.
- Asociadas: Son aquellas sobre las que la Entidad, individualmente o junto con las restantes entidades del grupo, tiene una influencia significativa, y no es una entidad

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

dependiente ni multigrupo. Para la existencia de influencia significativa la Entidad considera, entre otras situaciones, la representación en el Consejo de Administración, u órgano equivalente de dirección de la entidad participada, la participación en el proceso de fijación de políticas, incluyendo las relacionadas con los dividendos y otras distribuciones, la existencia de transacciones significativas entre la Entidad y la participada, el intercambio de personal de la alta dirección y el suministro de información técnica de carácter esencial.

Las participaciones en entidades dependientes, multigrupo y asociadas se registran por su coste y se corrigen con las pérdidas por deterioro si existen evidencias del mismo. Para el cálculo de las pérdidas por deterioro, la Entidad compara el valor recuperable (siendo éste, el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta necesarios y el valor en uso) con su valor en libros. Las pérdidas por deterioro, así como las recuperaciones del valor que se ponen de manifiesto a través de esta valoración se recogen inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias de la Entidad.

La Entidad únicamente posee participaciones en Entidades dependientes.

g) Cobertura del riesgo de crédito y método empleado para su cálculo

Para la determinación de las pérdidas por deterioro de sus activos financieros derivadas del riesgo de crédito, la Entidad sigue la metodología establecida en el Anejo IX de la Circular 4/2004 del Banco de España, y posteriores modificaciones.

La Entidad clasifica sus instrumentos de deuda, riesgos contingentes y compromisos contingentes en función de su riesgo de crédito analizando, por un lado, el riesgo de insolvencia imputable al cliente y, por otro, el riesgo país al que, en su caso, están expuestos. En aquellos casos en los que a una operación le aplican ambos riesgos, ésta se clasifica dentro de la categoría que implica mayor exigencia.

Riesgo de insolvencia imputable al cliente

Los instrumentos de deuda no valorados por su valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, así como los riesgos contingentes y los compromisos contingentes se clasifican en función del riesgo de insolvencia imputable al cliente o a la operación en las siguientes categorías: riesgo normal, riesgo subestándar, riesgo dudoso por razón de la morosidad del cliente, riesgo dudoso por razones distintas de la morosidad del cliente y riesgo fallido.

La Entidad clasifica como dudosos aquellos instrumentos, así como los riesgos y compromisos contingentes, para los que existen evidencias objetivas de deterioro, que hacen referencia fundamentalmente a la existencia de impagos, incumplimientos, refinanciaciones o a la existencia de datos que evidencien la posibilidad de no recuperar la totalidad de los flujos futuros pactados.

Para la cobertura de este riesgo de insolvencia imputable al cliente, la Entidad mantiene tres tipos de cobertura:

- Una cobertura específica determinada de forma individual para aquellos instrumentos clasificados como dudosos, teniendo en cuenta la antigüedad de los impagos, las garantías y la situación económica del cliente.
- Una cobertura subestándar para aquellos instrumentos que, sin cumplir los criterios para clasificarlos individualmente como dudosos o fallidos, presentan debilidades que pueden

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

suponer asumir pérdidas, estimadas colectivamente por la entidad sobre la base de la experiencia de pérdidas históricas para activos con características de riesgo de crédito similar, superiores a las coberturas por deterioro de los riesgos en seguimiento especial. En esta categoría se incluyen, entre otras: las operaciones de clientes que forman parte de colectivos en dificultades.

- Una cobertura genérica que cubre las pérdidas inherentes entendidas como aquellas incurridas a la fecha de los estados financieros que están pendientes de asignar a operaciones concretas, correspondientes a los instrumentos de deuda no valorados por su valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, así como a los riesgos contingentes, clasificados como riesgo normal teniendo en cuenta la experiencia histórica de deterioro y las demás circunstancias conocidas en el momento de la evaluación.

Para el cálculo de la cobertura genérica, la Entidad utiliza el método establecido en el Anejo IX de la Circular 4/2004, realizando una dotación que es igual a la suma del resultado de multiplicar el valor, positivo o negativo, de la variación en el periodo del importe de cada una de las clases de riesgo por el parámetro α que les corresponda, más la suma del resultado de multiplicar el importe total de las operaciones incluidas en cada una de las clases de riesgo al final del período por su correspondiente parámetro β , menos el importe de la dotación neta para cobertura específica global realizada en el periodo, entendida esta última como la dotación realizada para la cobertura específica de insolvencias imputables al cliente de los instrumentos de deuda y riesgos contingentes menos las recuperaciones de dichas coberturas específicas y de activos fallidos realizadas en el período, sin incluir las dotaciones por riesgo-país.

El saldo global de la cobertura genérica así determinado estará comprendido en todo momento entre el 10% y el 125% del importe que resulte de sumar el producto que se obtiene de multiplicar el importe de cada clase de riesgo por su correspondiente parámetro α .

h) Activos materiales

El activo material incluye los importes de los inmuebles, terrenos, mobiliario, vehículos, equipos de informática y otras instalaciones propiedad de la Entidad o adquiridas en régimen de arrendamiento financiero. Los activos materiales se clasifican en función de su destino en: activos materiales de uso propio, inversiones inmobiliarias, otros activos cedidos en arrendamiento operativo y activos materiales afectos al Fondo de Educación y Promoción.

Activos materiales de uso propio incluyen principalmente oficinas y sucursales bancarias (tanto construidas como en desarrollo) en poder de la Entidad. Estos activos se valoran por su coste menos su amortización acumulada y, si hubiere, menos cualquier pérdida por deterioro.

El coste de los activos materiales incluye los desembolsos realizados, tanto inicialmente en su adquisición y producción, como posteriormente si tiene lugar una ampliación, sustitución o mejora, cuando, en ambos casos, de su uso se considere probable obtener beneficios económicos futuros.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

El coste de adquisición o producción de los activos materiales, con excepción de los solares y los terrenos netos de su valor residual, se amortiza linealmente, en función de los años de vida útil estimada de los diferentes elementos, según el siguiente detalle:

	Años de Vida Útil	Porcentajes de amortización utilizados
Edificios de uso propio	50	2
Inversiones inmobiliarias	50	2
Mobiliario y equipos de automación	14-10	15-10
Instalaciones	12-8	8-12
Vehículos	6	16
Equipos informáticos	4	25

Los gastos de conservación y mantenimiento, que no incrementan la vida útil del activo, se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren.

Los gastos financieros incurridos en la financiación de la adquisición de activos materiales, no incrementan el coste de adquisición y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que se devenguen.

Los activos adquiridos con pago aplazado se reconocen por un importe equivalente a su precio de contado reflejándose un pasivo por el mismo importe pendiente de pago. En los casos en los que el aplazamiento excede el periodo normal de aplazamiento (180 días para inmuebles, 90 días para el resto) los gastos derivados del aplazamiento se descuentan del coste de adquisición y se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias como gasto financiero.

Los activos materiales se dan de baja del balance cuando se dispone de ellos, incluso cuando se ceden en arrendamiento financiero, o cuando quedan permanentemente retirados de uso y no se espera obtener beneficios económicos futuros por su enajenación, cesión o abandono. La diferencia entre el importe de la venta y su valor en libros se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del periodo en el que se produzca la baja del activo.

La Entidad valora periódicamente si existen indicios, tanto internos como externos, de que algún activo material pueda estar deteriorado a la fecha a la que se refieren los estados financieros. A estos efectos, estima el importe recuperable del activo material, entendido como el mayor entre: (i) su valor razonable menos los costes de venta necesarios y (ii) su valor de uso. Si el valor recuperable, así determinado, fuese inferior al valor en libros, la diferencia entre ambos se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, reduciendo el valor en libros del activo hasta su importe recuperable.

i) Activos intangibles

Otros activos intangibles

La Entidad clasifica como otros activos intangibles aquellos activos no monetarios de los cuales se estima probable la percepción de beneficios económicos y cuyo coste puede estimarse de manera fiable.

Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su coste y posteriormente se valoran por su coste menos la amortización acumulada y, en su caso, las pérdidas por deterioro que hayan experimentado. Los años de vida útil, y los porcentajes de amortización utilizados en los activos intangibles son los siguientes:

	Años de Vida Útil	Porcentajes de amortización utilizados
Aplicaciones Informáticas	3	33,33

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

Los activos intangibles son clasificados por la Entidad como de vida útil definida (se amortizan a lo largo de la vida útil del activo) o de vida útil indefinida (no se amortizan).

Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, no obstante, en cada cierre contable se realiza una revisión de sus vidas útiles con objeto de asegurarse que éstas siguen siendo indefinidas. La Entidad no mantiene a 31 de diciembre de 2015 y 2014 ningún activo intangible con vida útil indefinida.

Los activos intangibles con vida definida se amortizan en función de la misma, aplicándose criterios similares a los adoptados para la amortización de los activos materiales.

En ambos casos, las Entidades reconocen contablemente cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos con origen en su deterioro, utilizándose como contrapartida el epígrafe "Pérdidas por deterioro de activos – Otros activos intangibles" de la cuenta de pérdidas y ganancias. Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los aplicados para los activos materiales (ver nota 2.h).

j) Arrendamientos

La Entidad clasifica los contratos de arrendamiento en función del fondo económico de la operación, con independencia de su forma jurídica, como arrendamientos financieros u operativos. Arrendamientos financieros son aquellos arrendamientos en los que la Entidad transfiere sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato, mientras que, clasifica como operativos el resto de arrendamientos.

Arrendamientos financieros

Los créditos por arrendamientos financieros se reflejan en el activo del balance por la inversión neta en el arrendamiento, que es igual al valor actualizado de los cobros que ha de recibir el arrendador del arrendatario durante el plazo del arrendamiento, más cualquier valor residual cuyo pago haya sido garantizado al arrendador, directa o indirectamente, por el arrendatario o por terceros con capacidad financiera suficiente, y cualquier valor residual no garantizado que corresponda al arrendador.

Los costes directos iniciales, entendidos como aquellos imputables a la negociación y contratación del arrendamiento, se incluyen en la valoración inicial del crédito y disminuyen los ingresos a reconocer a lo largo del período del arrendamiento, excepto cuando la Entidad es el fabricante o distribuidor del activo.

Los ingresos financieros se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método del tipo de interés efectivo, de forma tal que se obtiene un rendimiento financiero constante sobre la inversión neta hecha por el arrendador.

Los criterios contables aplicados a las pérdidas por deterioro y baja del balance son iguales que los aplicados al resto de activos financieros y han sido recogidos en la nota de instrumentos financieros.

En las operaciones de venta de activos en firme con arrendamiento financiero posterior del mismo activo, la Entidad no da de baja el activo vendido, ni reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias el posible beneficio resultante de la operación y registra el importe total de la venta como un pasivo financiero.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

Arrendamientos operativos

Los activos cedidos en arrendamiento operativo han sido clasificados en el balance de acuerdo con su naturaleza.

Los ingresos procedentes de los arrendamientos operativos se registran linealmente en la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo del plazo del arrendamiento. Los costes directos iniciales imputables al arrendador se adicionan al valor en libros del activo arrendado y se reconocen como gasto durante el plazo del arrendamiento con los mismos criterios utilizados en el reconocimiento de los ingresos del arrendamiento.

Los cobros recibidos al contratar un derecho de arrendamiento calificado como operativo, se tratan como un cobro anticipado por el arrendamiento y se amortizan a lo largo del periodo de arrendamiento a medida que se ceden los beneficios económicos del activo arrendado.

Los criterios contables aplicados por la Entidad respecto a la amortización del activo arrendado, así como, su deterioro han sido descritos en las notas de activos materiales e instrumentos financieros respectivamente.

Los resultados derivados de las operaciones de venta de activos en firme con arrendamiento operativo posterior del mismo activo se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias, siempre que la venta se haya realizado por su valor razonable; en caso contrario, cuando la diferencia entre el valor razonable y el precio de venta es:

- Positiva: La pérdida que se compense con cuotas de arrendamiento por debajo de las de mercado se difiere e imputa en la cuenta de pérdidas y ganancias en proporción a las cuotas pagadas durante el periodo durante el que se espera utilizar el activo.
- Negativa: La diferencia se difiere, imputándose en la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo del periodo durante el que se espera utilizar el activo.

k) Activos no corrientes en venta

La Entidad califica como "Activos no corrientes en venta", aquellos activos no corrientes (activos cuyo plazo de realización o recuperación se espera que sea superior a un año desde la fecha a la que se refieren los estados financieros) y grupos de disposición cuyo valor en libros se pretende recuperar a través de su venta, encontrándose el activo en condiciones óptimas para su enajenación y siendo esta última altamente probable.

En el momento de su clasificación dentro de esta categoría, estos activos se valoran con carácter general por el menor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en libros.

Adicionalmente, la Entidad clasifica sus activos adjudicados en pago de deudas en esta categoría y los valora por el menor importe entre el valor contable teniendo en cuenta el deterioro estimado por insolvencia, con unos mínimos establecidos en el Anejo IX de la Circular 4/2004 y posteriores modificaciones, y el valor de tasación del mercado en su estado actual menos los costes estimados de venta, que en ningún caso serán inferiores al 10% del valor de tasación.

La antigüedad en balance de los activos recibidos en pago de deudas es un inequívoco indicio de deterioro. En ningún caso se retrasará el reconocimiento de este deterioro, que, a menos que las ofertas recibidas indiquen una cantidad superior, no será menor que el resultante de elevar a los porcentajes de la siguiente tabla a su valor inicial reconocido en balance:

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

Saldos existentes a 31 de diciembre del 2011				
	Vivienda habitual prestatario	Resto viviendas terminadas	Suelo	Promoción en curso
Mínimo Inicial	10%	25%	60%	50%
Más de 12 meses, sin exceder de 24	20%	30%	60%	50%
Más de 24 meses, sin exceder de 36	30%	40%	60%	50%
Más de 36 meses	40%	50%	60%	50%

	Resto
Mínimo Inicial	10%
Más de 12 meses, sin exceder de 24	20%
Más de 24 meses, sin exceder de 36	30%
Más de 36 meses	40%

Los activos no corrientes en venta no se amortizan mientras permanezcan en esta categoría.

Las pérdidas por el deterioro de este tipo de activos, entendidas como las reducciones iniciales o posteriores de su valor en libros hasta su valor razonable menos los costes de venta, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias. Del mismo modo, cuando se produce una recuperación del valor ésta se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias hasta un importe igual al de las pérdidas por deterioro anteriormente reconocidas.

En aquellos casos, en los que la Entidad financia la venta de activos no corrientes al comprador, las pérdidas y ganancias surgidas en la realización de este tipo de activos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que se realice la venta, salvo que, el comprador sea una parte vinculada o existan dudas sobre la recuperación de los importes financiados, en los que la ganancia se periodifica en proporción a los cobros procedentes del correspondiente activo financiero.

La ley 8/2012, del 30 de octubre, sobre saneamiento y venta de activos inmobiliarios del sector financiero, dispone en su artículo tercero que la entidades de crédito deberán aportar todos los activos adjudicados o recibidos en pago de deudas relacionados con el suelo para promoción inmobiliaria y con las construcciones o promociones inmobiliarias, a una sociedad anónima para que efectúe la gestión de dichos activos.

Con fecha 16 de noviembre del 2012 se constituyó la sociedad Arquia Gestión de Activos, S.A. con una participación de la Entidad del 100%. Los activos adjudicados o recibidos en pago de deuda relacionados con la promoción inmobiliaria transferidos durante el ejercicio 2015 por su valor neto contable, ascienden a 2.645 miles de euros (3.281 miles de euros en 2014).

l) Gastos de personal

Retribuciones a corto plazo

Este tipo de remuneraciones se valoran, sin actualizar, por el importe que se ha de pagar por los servicios recibidos, registrándose, con carácter general, como gastos de personal del ejercicio y como una cuenta de periodificación de pasivo, por la diferencia entre el gasto total y el importe ya satisfecho.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

Compromisos por pensiones

De acuerdo con lo establecido en el XX Convenio Colectivo para las Sociedades Cooperativas de Crédito, la Entidad viene obligada a complementar, en determinadas condiciones, las percepciones que en su momento reciban los beneficiarios de sus empleados de la Seguridad Social en concepto de viudedad y orfandad de los empleados fallecidos en activo. Además, tiene el compromiso con sus empleados de satisfacer un premio a la dedicación cuando alcanzada determinada permanencia en la Entidad se produzca su cese por jubilación e invalidez.

De acuerdo con la normativa vigente, la Entidad formalizó en el ejercicio 2000 los citados compromisos por pensiones mediante la contratación de pólizas de seguros colectivos sobre la vida, por lo que satisface anualmente el correspondiente complemento de prima a Axa Winterthur Vida S.A. con la que exteriorizó dichos servicios. Dicho complemento de prima se registra en el epígrafe de gastos de personal.

Dichos compromisos son de prestación definida.

La Entidad calcula el valor actual de sus obligaciones legales e implícitas de su plan de prestación definida a la fecha de los estados financieros, después de deducir cualquier pérdida y/o ganancia actuarial, y el coste de los servicios pasados pendientes de reconocer. Dichos cálculos son realizados por un actuario que actúa como experto independiente. La cifra así obtenida se registra desde el ejercicio 2006 y de acuerdo con la normativa aplicable, como una provisión para fondos de pensiones de prestación definida, minorada por el importe de las pólizas de seguros que cubren dichos compromisos. Dada la inmaterialidad de la cifra obtenida en dicha operación, la Entidad ha optado por no registrar ningún importe en sus cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2015 y 2014.

Asimismo, en cuentas de orden figura como riesgo devengado por pensiones no causadas el importe de las obligaciones calculadas por un actuario que actúa como experto independiente de acuerdo con lo explicado en el párrafo anterior así como el importe de las pólizas de seguros que cubren dichos compromisos.

El importe de las primas de seguros devengados de las mencionadas pólizas se registrará en la cuenta de pérdidas de cada ejercicio, como gastos de personal.

En el ejercicio 2013 la Circular 4/2004 del Banco de España fue modificada mediante la Circular 5/2013, en lo relativo a las Retribuciones a los empleados. Dicha modificación supone un cambio en el tratamiento contable de los planes de prestación definida, debiéndose registrar todas las ganancias y pérdidas actuariales inmediatamente en el Patrimonio Neto, así como en Otros ingresos y gastos reconocidos, dentro del Estado de ingresos y gastos reconocidos de la Entidad. Por otro lado, el coste por intereses y el retorno esperado de los activos de los planes de prestación definida son sustituidos en la norma modificada por una cantidad neta por intereses, calculada aplicando el tipo de interés utilizado en la estimación del valor actual de la obligación al inicio del ejercicio al pasivo (o activo) por el compromiso. Por último, las modificaciones también suponen cambios en la presentación de los componentes del coste en la cuenta de pérdidas y ganancias.

De acuerdo con lo establecido en la Circular 5/2013, de 30 de octubre, de Banco de España, las retribuciones post-empleo se registran de la forma siguiente:

- En la cuenta de pérdidas y ganancias: el coste del servicio prestado por los empleados, tanto el correspondiente al ejercicio como a ejercicios anteriores no reconocidos en los mismos, el interés neto sobre la provisión (activo), así como la ganancia o pérdida que se produzca en el momento de la liquidación.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

- En el estado de cambios en el patrimonio neto: las nuevas valoraciones de la provisión (activo), consecuencia de las ganancias o pérdidas actuariales, del rendimiento de los activos del plan que no se hayan incluido en el interés neto sobre la provisión (activo), así como variaciones en el valor actual del activo consecuencia de cambios en el valor actual de los flujos disponibles para la entidad, que no estén incluidos en el interés neto sobre la provisión (activo). Los importes reconocidos en el estado de cambios en el patrimonio neto no se reclasificarán a la cuenta de pérdidas y ganancias en un ejercicio posterior.

Así, los planes de prestación definida se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias con los siguientes criterios:

- El coste de los servicios del período corriente como gastos de personal.
- El interés neto sobre la provisión como intereses y cargas asimiladas.
- El interés neto sobre el activo como intereses o rendimientos asimilados.
- El coste de los servicios pasados como dotaciones a provisiones (neto).

Indemnizaciones por cese

Las indemnizaciones por cese se reconocen como una provisión por fondos de pensiones y obligaciones similares y como un gasto de personal únicamente cuando la Entidad está comprometida de forma demostrable a rescindir el vínculo que le une con un empleado o grupo de empleados antes de la fecha normal de jubilación, o bien a pagar retribuciones por cese como resultado de una oferta realizada para incentivar la rescisión voluntaria por parte de los empleados. No existe ningún plan de reducción de personal que haga necesaria la creación de una provisión por dicho concepto.

m) Otras provisiones y contingencias

La Entidad diferencia entre provisiones y pasivos contingentes. Las primeras son saldos acreedores que cubren obligaciones presentes a la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la entidad, que se consideran probables en cuanto a su ocurrencia, concretos en cuanto a su naturaleza pero indeterminados en cuanto a su importe y/ o momento de cancelación, mientras que los segundos son obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la entidad.

Las cuentas anuales de la Entidad recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre los mismos en cuentas de orden.

Las provisiones, que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa y son re-estimadas con ocasión de cada cierre contable, se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas; procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

Procedimientos judiciales y/ o reclamaciones en curso

Al cierre del ejercicio se encontraban en curso distintos procedimientos judiciales y reclamaciones entablados contra la Entidad con origen en el desarrollo habitual de su actividad. Tanto los asesores legales de la misma como sus Administradores entienden que la conclusión de estos procedimientos y reclamaciones no producirá un efecto significativo en las cuentas

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

anuales de los ejercicios en los que finalicen. En este sentido, la Entidad mantiene una provisión por importe 1.325 miles de euros (1.286 miles de euros en 2014), para la cobertura del riesgo máximo estimado, teniendo en cuenta las estimaciones de sus asesores legales, en relación a un litigio presentado contra la Entidad (véase nota 13).

n) Comisiones

La Entidad clasifica las comisiones que cobra o paga en las siguientes categorías:

Comisiones financieras

Este tipo de comisiones, que forman parte integral del rendimiento o coste efectivo de una operación financiera y que se cobran o pagan por adelantado, son reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias con carácter general a lo largo de la vida esperada de la financiación, netas de los costes directos relacionados, como un ajuste al coste o rendimiento efectivo de la operación.

Comisiones no financieras

Este tipo de comisiones surgen por la prestación de servicios por parte de la Entidad y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias a lo largo del periodo que dure la ejecución del servicio, o bien, si se tratase de un servicio que se ejecuta en un acto singular, en el momento de la realización del acto singular.

o) Permutas de activos materiales e inmateriales

En las permutas de activos materiales e inmateriales la Entidad valora los activos recibidos por el valor razonable de los activos entregados más, si procede, las contrapartidas monetarias entregadas a cambio, salvo que se tenga una evidencia más clara del valor razonable del activo recibido. Cuando no es posible medir los valores razonables de manera fiable, los activos recibidos se reconocen por el valor en libros de los activos entregados más, en su caso, las contrapartidas monetarias entregadas a cambio.

Las pérdidas puestas de manifiesto en operaciones de permutas de activos se reconocen inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias, mientras que las ganancias sólo se reconocen si la permuta tiene carácter comercial y los valores razonables de los activos permutados son medibles de forma fiable.

p) Fondo de Educación y Promoción

Las dotaciones que la Entidad realiza al fondo de educación y promoción cooperativo, se reconocen como un gasto del ejercicio cuando son obligatorias. Si se producen dotaciones adicionales se reconocen como aplicación del beneficio.

Las subvenciones, donaciones y otras ayudas vinculadas al fondo de educación y promoción cooperativo de acuerdo con la ley o los fondos derivados de la imposición de sanciones económicas a los socios, vinculadas a dicho fondo se reconocen como un ingreso de las cooperativas y simultáneamente se dotan al fondo por el mismo importe.

La aplicación de este fondo se produce normalmente con abono a tesorería, salvo que el importe del Fondo de Educación y Promoción se materialice mediante actividades propias de la Entidad, en cuyo caso, se reduce el fondo de educación, formación y promoción reconociendo simultáneamente un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

q) Impuesto sobre los beneficios

El gasto por impuesto sobre los beneficios viene determinado por el impuesto a pagar respecto al resultado fiscal de un ejercicio, una vez consideradas las variaciones durante dicho ejercicio derivadas de las diferencias temporarias, de los créditos por deducciones y bonificaciones y, en su caso, de bases imponibles negativas.

El gasto por impuesto sobre los beneficios se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias excepto cuando la transacción se registra directamente en el patrimonio neto en la que el impuesto diferido se registra como un elemento patrimonial más de la misma.

Para que las deducciones, bonificaciones y créditos por bases imponibles negativas sean efectivas deberán cumplirse los requisitos establecidos en la normativa vigente.

El efecto impositivo de las diferencias temporales se incluye, en su caso, en las correspondientes partidas de impuestos anticipados o diferidos registrados en los epígrafes "Activos fiscales" y "Pasivos fiscales" del balance de situación adjunto.

Los pasivos por impuestos diferidos se contabilizan siempre, salvo cuando se reconozca un fondo de comercio o surjan en la contabilización de inversiones en Entidades Dependientes, Multigrupo o Asociadas, si la Entidad es capaz de controlar el momento de reversión de la diferencia temporaria y, además, es probable que ésta no revierta en un futuro previsible. Tampoco se reconoce un pasivo por impuesto diferido cuando inicialmente se registra un elemento patrimonial, que no sea una combinación de negocios, que en el momento del reconocimiento no haya afectado al resultado contable ni al fiscal.

En cada cierre contable se revisan los impuestos diferidos registrados, tanto activos como pasivos, con el objeto de comprobar que se mantienen vigentes y efectuándose las oportunas correcciones en los mismos.

El tipo de gravamen aplicable en el ejercicio 2015 y 2014 ha sido el 25% para los rendimientos cooperativos y del 30% para los extracooperativos.

r) Recursos de clientes fuera de balance

La Entidad recoge en cuentas de orden, por su valor razonable, los recursos confiados por terceros para su inversión en sociedades y fondos de inversión, fondos de pensiones, contratos de seguro-ahorro y contratos de gestión discrecional de carteras, diferenciando entre los recursos gestionados por otras entidades del grupo y los comercializados por la Entidad pero gestionados por terceros ajenos al grupo.

Asimismo, dentro de cuentas de orden, se registran por el valor razonable o, en caso de que no existiera una estimación fiable de los mismos, por el coste, los activos adquiridos en nombre de la Entidad por cuenta de terceros y los valores representativos de deuda, instrumentos de capital, derivados y otros demás instrumentos financieros que se mantienen en depósito, garantía o comisión en la Entidad, para los que tiene una responsabilidad frente a estos.

Las comisiones cobradas por la prestación de estos servicios se recogen en el epígrafe de comisiones percibidas de la cuenta de pérdidas y ganancias, de acuerdo con lo comentado en la nota 2.n.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

s) Recursos propios mínimos

Normativa española

Hasta el 31 de diciembre de 2013, la Circular del Banco de España 3/2008, de 22 de mayo, sobre determinación y control de los recursos propios mínimos, regulaba los requerimientos de capital de las entidades de crédito españolas, tanto a título individual como de sus grupos consolidados.

El 27 de junio de 2013 se publicó en el Boletín Oficial de la Unión Europea la nueva regulación sobre requerimientos de capital (denominada CRD-IV), con aplicación a partir del uno de enero de 2014, compuesta por:

- La directiva 2013/36/UE, de 26 de junio, del Parlamento Europeo y del Consejo, relativa al acceso a la actividad de las entidades de crédito y las empresas de inversión y a la supervisión prudencial de las entidades de crédito y las empresas de inversión, por la que se modifica la Directiva 2002/87/CE y se derogan las directivas 2006/48/CE y 2006/49/CE; y
- El reglamento (UE) nº 575/2013 (en adelante CRR), de 26 de junio de 2013, del Parlamento Europeo y del Consejo, sobre los requisitos prudenciales de las entidades de crédito y las empresas de inversión, y por el que se modificada el Reglamento (UE) nº 648/2012.

Las directivas tienen que ser traspuestas al ordenamiento jurídico español, mientras que los reglamentos de la Unión Europea son de aplicación inmediata desde su entrada en vigor.

En España, el Real Decreto Ley 14/2013, de 29 de noviembre, de medidas urgentes para la adaptación del derecho español a la normativa de la Unión Europea en materia de supervisión y solvencia de entidades financieras (en adelante, el RDL), realizó una transposición parcial al derecho español de la Directiva 2013/36/UE y habilitó al Banco de España, en su disposición final quinta, para hacer uso de las opciones que se atribuyen a las autoridades competentes nacionales en el Reglamento (UE) nº 575/2013.

Por tanto, a partir del uno de enero de 2014, han quedado derogadas las disposiciones de la Circular 3/2008 del Banco de España que vayan en contra de la normativa europea antes mencionada. Adicionalmente, el 5 de febrero de 2014 se publicó la Circular de Banco de España 2/2014, de 31 de enero, por la que, de acuerdo con las facultades que el Reglamento (UE) nº 575/2013 confiere a las autoridades competentes nacionales, el Banco de España hizo uso de algunas de las opciones regulatorias de carácter permanente previstas en dicho reglamento.

Asimismo, la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades de crédito, ha continuado con la transposición de la CRD-IV al ordenamiento jurídico español.

Todo ello constituye la actual normativa en vigor que regula los recursos propios mínimos que han de mantener las entidades de crédito españolas, tanto a título individual como de grupo consolidado, y la forma en la que han de determinarse tales recursos propios; así como los distintos procesos de autoevaluación del capital que deben realizar y la información de carácter público que deben remitir al mercado.

Los requerimientos de recursos propios mínimos se calculan en función de la exposición del Grupo al riesgo de crédito y dilución; al riesgo de contraparte y de posición y liquidación correspondiente a la cartera de negociación; al riesgo de tipo de cambio y al riesgo

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

operacional. Asimismo, el Grupo está sujeto al cumplimiento de los límites a la concentración de riesgos establecidos en la normativa y al cumplimiento de las obligaciones internas de Gobierno Corporativo.

Como el objeto del regulador comunitario ha sido facilitar, durante un periodo transitorio, una adaptación progresiva y suave a los nuevos requerimientos derivados de la introducción del marco de Basilea III en la Unión Europea, el Banco de España ha optado por tomar los plazos más largos permitidos por el Reglamento (UE) 575/2013 y los coeficientes correctores menos exigentes, a los efectos de cumplir de la manera más eficaz la finalidad pretendida. No obstante, en ciertos casos que la normativa española, en particular, en la Circular del Banco de España 3/2008 sobre determinación y control de recursos propios mínimos, venía siendo más exigente que la permitida por el Reglamento (UE) 575/2013, esta se ha considerado un suelo, a partir del cual se ejercitaría la opción.

Los plazos del periodo transitorio se inician el 1 de enero del 2014 y finalizan el 1 de enero del 2018

A continuación se muestran los recursos propios del Grupo, calculados con el perímetro de sociedades de acuerdo con la normativa aplicable a 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	Miles de euros	
	2015	2014
Capital de nivel 1	92.861	76.842
Capital de nivel 2	2.769	2.787
Total recursos propios computables	95.630	79.629
Total requerimiento de recursos propios mínimos	34.628	38.122
Superávit/Déficit de Recursos Propios	61.002	41.507

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los datos más importantes de los recursos propios mínimos del Grupo son los siguientes

	2015	2014
Ratio de recursos propios totales	22,09	16,71

t) Fondo de Garantía de Depósitos

La Entidad está integrada en el Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito.

Con fecha 15 de octubre de 2011, entró en vigor el Real Decreto-Ley 16/2011, de 14 de octubre, por el que se crea el Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito. En el artículo 2 del indicado Real Decreto-Ley, se declaran disueltos el Fondo de Garantía de Depósitos en Cajas de Ahorro, el Fondo de Garantía de Depósitos en Establecimientos Bancarios y el Fondo de Garantía de Depósitos en Cooperativas de Crédito, cuyos patrimonios quedan integrados en Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito, que se subroga en todos los derechos y obligaciones de aquéllos. En consecuencia, a partir de dicha fecha la Entidad quedó integrada en el nuevo Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

Con fecha 2 de diciembre de 2011 entró en vigor el Real Decreto-Ley 19/2011, de 2 de diciembre, por el que se modificó el Real Decreto-Ley 16/2011 que estableció que el importe de las aportaciones de las Entidades al Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito se incrementará hasta el 2 por mil de la base de cálculo. El mencionado Real Decreto es de aplicación a las aportaciones que se desembolsen a partir de su entrada en vigor. En el ejercicio 2012, el importe de las aportaciones estaba fijado en el 2 por mil por tipología de entidad Cooperativa de Crédito de la citada base de cálculo.

El 30 de julio de 2012, la Comisión Gestora del Fondo de Garantía de Depósitos acordó la realización de una derrama extraordinaria entre las entidades adheridas al mismo, a pagar por cada entidad mediante diez cuotas anuales iguales. El importe de la derrama correspondiente a Caja de Arquitectos asciende a 1.953 miles de euros (diez cuotas anuales de 195,2 miles de euros cada una). Estas cuotas serán deducidas de la aportación ordinaria anual que, en su caso, satisfaga la entidad, y hasta el importe de esa aportación ordinaria. El importe pendiente de registrar como gasto figura en el epígrafe "Resto de activos" del balance y en "Otros pasivos financieros" se registra el importe pendiente de pago en cada momento.

El Real Decreto Ley 6/2013 estableció en el artículo 5 una aportación excepcional del 3 por mil sobre los depósitos de la entidades adheridas a 31 de diciembre del 2012, señalando que el primer tramo de dicha aportación, equivalente al 40 por ciento, se haría efectivo dentro de los veinte primeros días hábiles del ejercicio 2014. Y un segundo tramo, que comprenderá el 60 por ciento restante, a satisfacer a partir de 2014 y dentro de un máximo de 7 años. El 22 de noviembre de 2013, la Comisión Gestora del Fondo de Garantía de Depósito acordó aprobar las deducciones del primer tramo contempladas en el Real Decreto Ley 6/2013. Con fecha 17 de diciembre de 2014 la Comisión Gestora del Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito acordó que el pago de la parte restante del segundo tramo se efectúe mediante dos desembolsos, del mismo importe cada uno, el 30 de junio de 2015 y el 30 de junio de 2016

Con fecha 7 de noviembre de 2015 entró en vigor el Real Decreto-Ley 1012/2015, de 6 de noviembre, que desarrolla la Ley 11/2015, de 18 de junio, de recuperación y resolución de entidades de crédito y empresas de servicios de inversión, y por el que se modifica el Real Decreto 2606/1996, de 20 de noviembre, sobre fondos de garantía de depósitos de entidades de crédito. Esta ley tiene por objeto regular los procesos de actuación temprana y resolución, así como establecer el régimen jurídico del FROB como autoridad de resolución ejecutiva y su marco general de actuación, con la finalidad de proteger la estabilidad del sistema financiero minimizando el uso de recursos públicos.

u) Estado de cambios en el patrimonio neto

El estado de cambios en el patrimonio neto que se presenta en estas cuentas anuales muestra el total de las variaciones habidas en el patrimonio neto durante el ejercicio. Esta información se presenta desglosada a su vez en dos estados: el estado de ingresos y gastos reconocidos y el estado total de cambios en el patrimonio neto. A continuación se explican las principales características de la información contenida en ambas partes del estado:

Estado de ingresos y gastos reconocidos

En esta parte del estado de cambios en el patrimonio neto se presentan los ingresos y gastos generados por la Caja como consecuencia de su actividad durante el ejercicio, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio y los otros ingresos y gastos registrados, de acuerdo con lo dispuesto en la normativa vigente, directamente en el patrimonio neto.

Por tanto, en este estado se presenta:

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

- El resultado del ejercicio.
- El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente como ajustes por valoración en el patrimonio neto.
- El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos definitivamente en el patrimonio neto.
- El impuesto sobre beneficios devengado por los conceptos indicados en las letras b) y c) anteriores, salvo para los ajustes por valoración con origen en participaciones en empresas asociadas o multigrupo valoradas por el método de la participación, que se presentan en términos netos.
- El importe de los ingresos y gastos que corresponden a entidades valoradas por el método de la participación registrados directamente contra el patrimonio neto se presentan en este estado, cualquiera que sea su naturaleza, en la rúbrica "Entidades valoradas por el método de la participación".

Las variaciones habidas en los ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio neto como ajustes por valoración se desglosan en:

- Ganancias (pérdidas) por valoración: recoge el importe de los ingresos, netos de los gastos originados en el ejercicio, reconocidos directamente en el patrimonio neto. Los importes reconocidos en el ejercicio en esta partida se mantienen en esta partida, aunque en el mismo ejercicio se traspasan a la cuenta de pérdidas y ganancias, al valor inicial de otros activos o pasivos o se reclasifiquen a otra partida.
- Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias: recoge el importe de las ganancias o pérdidas por valoración reconocidas previamente en el patrimonio neto, aunque sea en el mismo ejercicio, que se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- Importe transferido al valor inicial de las partidas cubiertas: recoge el importe de las ganancias o pérdidas por valoración reconocidas previamente en el patrimonio neto, aunque sea en el mismo ejercicio, que se reconozcan en el valor inicial de los activos o pasivos como consecuencia de coberturas de flujos de efectivo.
- Otras reclasificaciones: recoge el importe de los traspasos realizados en el ejercicio entre partidas de ajustes por valoración conforme a los criterios establecidos en la normativa vigente.

Los importes de estas partidas se presentan por su importe bruto, mostrándose su correspondiente efecto impositivo en la rúbrica "Impuesto sobre beneficios" del estado.

Estado total de cambios en el patrimonio neto

En esta parte del estado de cambios en el patrimonio neto se presentan todos los cambios habidos en el patrimonio neto, incluidas las que tienen su origen en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores. Este estado muestra, por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del ejercicio de todas las partidas que forman el patrimonio neto, agrupando los movimientos habidos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

- Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: que incluye los cambios en el patrimonio neto que surgen como consecuencia de la reexpresión retroactiva de los saldos de los estados financieros con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores.
- Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio: recoge, de manera agregada, el total de las partidas registradas en el estado de Ingresos y Gastos reconocidos anteriormente indicadas.
- Otras variaciones en el patrimonio neto: recoge el resto de partidas registradas en el patrimonio neto, como pueden ser aumentos o disminuciones del fondo de dotación, distribución de resultados, operaciones con instrumentos de capital propios, pagos con instrumentos de capital, traspasos entre partida del patrimonio neto y cualquier otro incremento o disminución del patrimonio neto.

v) Estado de flujos de efectivo

En el estado de flujos de efectivo, se utilizan las siguientes expresiones en el sentido detallado a continuación:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor. En este sentido, la Entidad ha optado por no incluir como efectivo y sus equivalentes las inversiones en deuda pública a muy corto plazo, correspondientes a los excedentes no utilizados del Fondo de Educación y Promoción, al considerar que dichos saldos, no son disponibles por la Entidad.
- Actividades de explotación: actividades típicas de las entidades de crédito, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

w) Información por segmentos de negocio

Segmentación por líneas de negocio

La actividad que realiza la Entidad es, fundamentalmente, Banca Minorista, sin que existan otras líneas de negocio significativas que requieran un desglose ni información detallada de su operativa, como si cada una de éstas fuera un negocio autónomo y dispusiera de recursos propios independientes.

Segmentación por ámbito geográfico

En la misma línea, no se observan diferencias geográficas significativas en el territorio de actuación de la Entidad, siendo la totalidad de ella en el estado español.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

3. Cambios y errores en las estimaciones contables

Durante el ejercicio 2015 y hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales no se ha producido ningún error, ni cambio de estimaciones contables, que por su importancia fuera necesario incluir en las cuentas formuladas por el Consejo Rector.

4. Distribución de resultados

Se incluye a continuación la distribución del beneficio del ejercicio 2015 que el Consejo Rector de Caja de Arquitectos S. Coop. de Crédito propondrá a la Asamblea General para su aprobación, junto con la distribución del ejercicio 2014, aprobada por la Asamblea General de fecha 17 de junio de 2015.

	Miles de euros	
	2015	2014
Beneficio del ejercicio después del Impuesto de Sociedades	7.271	6.225
Remanente de ejercicios anteriores	-	-
Total distribuable	7.271	6.225
A intereses estatutarios para retribuir las aportaciones a capital	(467)	(441)
A fondo de reserva obligatorio	(1.512)	(1.285)
- Otras reservas	(5.292)	(4.499)
- Remanente	-	-
- Retorno cooperativo	-	-
Total distribuido	(7.271)	(6.225)

En la propuesta de distribución de resultados para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015 y 2014 de acuerdo con la circular 4/2004, los intereses de las aportaciones voluntarias han sido considerados como gasto financiero del mencionado ejercicio por importe de 199 y 238 miles de euros respectivamente. En este sentido no se ha considerado como gasto financiero del ejercicio 2015 los intereses de las aportaciones obligatorias, ya que su retribución debe de ser aprobada por la Asamblea General que se celebrará con posterioridad a la formulación de estas cuentas anuales.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

5. Instrumentos financieros

5.1 Gestión del riesgo financiero

Los principales riesgos financieros en que incurre la Entidad como consecuencia de su actividad relacionada fundamentalmente con el uso de instrumentos financieros son los de crédito, mercado y liquidez.

a) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito nace de la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes de la Entidad. En el caso de las financiaciones reembolsables otorgadas a terceros (en forma de créditos, préstamos, depósitos, títulos y otras) se produce como consecuencia de la no recuperación de los principales, intereses y restantes conceptos en los términos de importe, plazo y demás condiciones establecidos en los contratos. En los riesgos fuera de balance, se deriva del incumplimiento por la contraparte de sus obligaciones frente a terceros, lo que exige a la Entidad a asumirlos como propios en virtud del compromiso contraído.

Caja de Arquitectos entiende que la gestión de riesgos es clave para la obtención de ventajas competitivas que permitan un crecimiento sostenible. Es, por ello, necesario disponer de un conjunto de estructuras, sistemas de información, procedimientos y herramientas que permitan que las labores de admisión y seguimiento se realicen de forma sistemática y eficiente.

a.1.) Gestión y medición del riesgo de crédito

El Área de Riesgos de crédito, es responsable del análisis, formalización de las operaciones de crédito y del control del riesgo irregular, de morosos y de activos en suspenso.

La Entidad dispone de un manual interno (G.I.R.) que regula los diferentes subprocesos que tienen lugar dentro del proceso de Gestión de Riesgos, en el que se detallan las actividades y tareas a realizar para la gestión de los subprocesos:

- **Concesión**

Las políticas de inversión crediticia aprobadas por el Consejo Rector establecen los criterios para la concesión de operaciones, la política de precios, las facultades delegadas para la concesión de operaciones así como los análisis previos que se han de efectuar previos a la concesión de operaciones, y la documentación necesaria para soportar documentalmente los análisis previos a la concesión de operaciones.

- **Seguimiento**

En 2014 se definieron de nuevo las funciones del Departamento de Seguimiento del riesgo, acordando la creación de un nuevo Departamento de Seguimiento del riesgo, dependiente de Dirección General.

Como objetivos fundamentales del Departamento de Seguimiento Riesgo de Crédito están la detección y anticipación de posibles situaciones problemáticas mediante el análisis dinámico de la cartera de riesgo y la situación económica y solvencia patrimonial de clientes y grupos económicos a fin de reconocer contablemente cualquier deterioro que afecte a su capacidad de recuperación.

Este análisis permite la identificación de colectivos o clientes con mayor probabilidad de entrada en mora y la definición de estrategias globales que neutralicen o minimicen la pérdida por la Entidad y la elaboración de alertas que permitan la anticipación a situaciones problemáticas para su resolución anticipada.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

- Recuperación de operaciones

Desde el departamento de recuperaciones se determinan los criterios para establecer los procedimientos de recobro a clientes morosos y las estrategias de recobro, asimismo realiza un seguimiento y control de los expedientes de crédito morosos y realizando un seguimiento y control de los expedientes activos morosos y negociando pactos de recobro o refinanciación de deudas en los casos que sea posible.

Operaciones de refinanciación o reestructuración.

De acuerdo con lo establecido por la Circular 4/2004, estas operaciones se clasifican y definen en las siguientes categorías:

– Operación de refinanciación

Operación que, cualquiera que sea su titular o garantías, se concede o se utiliza por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras –actuales o previsibles– del titular (o titulares) para cancelar una o varias operaciones concedidas, por la propia entidad o por otras entidades de su grupo, al titular (o titulares) o a otra u otras empresas de su grupo económico, o por la que se pone a dichas operaciones total o parcialmente al corriente de pagos, con el fin de facilitar a los titulares de las operaciones canceladas o refinanciadas el pago de su deuda (principal e intereses) porque no puedan, o se prevea que no vayan a poder, cumplir en tiempo y forma con sus condiciones.

– Operación refinanciada

Operación que se pone total o parcialmente al corriente de pago como consecuencia de una operación de refinanciación realizada por la propia entidad u otra entidad de su grupo económico.

– Operación reestructurada

Operación en la que, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras, actuales o previsibles, del titular (o titulares), se modifican sus condiciones financieras con el fin de facilitar el pago de la deuda (principal e intereses) porque el titular no pueda, o se prevea que no vaya a poder, cumplir en tiempo y forma con dichas condiciones, aun cuando dicha modificación estuviese prevista en el contrato.

En todo caso, se consideran como reestructuradas las operaciones en las que se realiza una quita o se reciben activos para reducir la deuda, o en las que se modifican sus condiciones para alargar su plazo de vencimiento, variar el cuadro de amortización para minorar el importe de las cuotas en el corto plazo o disminuir su frecuencia, o establecer o alargar el plazo de carencia de principal, de intereses o de ambos, salvo cuando se pueda probar que las condiciones se modifican por motivos diferentes de las dificultades financieras de los titulares y sean análogas a las que se apliquen en el mercado en la fecha de su modificación a las operaciones que se concedan a clientes con similar perfil de riesgo.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

– Operación de renovación

Operación formalizada para sustituir a otra concedida previamente por la propia entidad, sin que el prestatario tenga, o se prevea que pueda tener en el futuro, dificultades financieras; es decir, la operación se formaliza por motivos diferentes de la refinanciación.

– Operación renegociada

Operación en la que se modifican sus condiciones financieras sin que el prestatario tenga, o se prevea que pueda tener en el futuro, dificultades financieras; es decir, cuando se modifican las condiciones por motivos diferentes de la reestructuración.

En todo caso, para calificar a una operación como de renovación o renegociada, los titulares deben tener capacidad para obtener en el mercado, en la fecha de la renovación o renegociación, operaciones por un importe y con unas condiciones financieras análogas a las que le aplique la entidad, y estar estas ajustadas a las que se concedan en esa fecha a clientes con similar perfil de riesgo.

Durante el ejercicio 2013, el Banco de España estableció otras referencias para el adecuado cumplimiento de la Circular 6/2012, en cuanto a la identificación y clasificación de las operaciones de refinanciación. Con carácter general, estas operaciones se clasificarán como operaciones subestándar, salvo que concurren circunstancias objetivas para su reclasificación como riesgo "dudoso" o "normal". En concreto, serán clasificadas como de:

- Riesgo normal, aquellas para las que se disponga de evidencia objetiva y verificable que haga altamente probable la recuperación de todos los importes debidos.
- Riesgo dudoso, las operaciones en las que por evidenciarse tal debilidad en la capacidad de pago del prestatario resulte aconsejable esta clasificación.

En consecuencia, la Entidad revisó la adecuada clasificación previamente realizada de las operaciones de refinanciación y/o reestructuración, así como la estimación de las provisiones constituidas para estas operaciones.

La política de la Entidad, salvo que ocurran circunstancias para su clasificación como riesgo dudoso, es clasificar todas las operaciones refinanciadas y reestructuradas como riesgos subestándar (véase nota 5.6.1).

Política de refinanciaciones y reestructuraciones:

- a) Las políticas de refinanciación y reestructuración se enfocan a la recuperación de todos los importes debidos, lo que implica la necesidad de reconocer inmediatamente las cantidades que, en su caso, se estimen irre recuperables. La utilización de la refinanciación o de la reestructuración con otros objetos, como pueda ser retrasar el reconocimiento inmediato de las pérdidas, es contraria a las buenas prácticas de gestión.
- b) Toda operación de refinanciación o de reestructuración se propone y se gestiona, como cualquier otra clase de operación de activo, a través del sistema implantado en la Entidad de "Tramitación, análisis, sanción y seguimiento de las operaciones de crédito" el cual está englobado en la Gestión Integral de Riesgos de Créditos. Las decisiones de refinanciación y reestructuración parten de un análisis individualizado de las operaciones a un nivel adecuado de la organización que sea distinto del que

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

la concedió originalmente o siendo el mismo, sometiéndose a una revisión por un nivel u órgano superior. Las decisiones de refinanciación y reestructuración parten de un análisis individualizado de la operación a nivel adecuado de la organización que es distinto del que la concedió originalmente o, siendo el mismo, se somete a una revisión por un nivel u órgano de decisión superior.

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

- c) En caso de aportación de nuevas garantías, se tienen en cuentas su eficacia: valorable, suficiente y liquidable.
- d) La Entidad cuenta con un sistema interno de información, con mecanismos que permiten el seguimiento de las operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas.

Si bien la eventual reclasificación de las operaciones de refinanciación o reestructuración desde las categorías de "riesgo dudoso" o "riesgo subestándar" a una categoría de menor riesgo únicamente sería pertinente cuando, tras su análisis, se desprendiera una mejora en la capacidad de pago del prestatario y hubiera transcurrido un periodo suficientemente amplio de cumplimiento con sus obligaciones contractuales. Aunque se podrían reclasificar como "riesgo normal" operaciones o prestatarios que hayan atendido sus compromisos durante un periodo mínimo de un año desde que se formalizó la refinanciación o reestructuración (6 meses cuando se trate de préstamos con cuotas mensuales y garantía hipotecaria sobre la vivienda habitual del prestatario), o cuando el principal de la operación se haya reducido en al menos un 10 por ciento, la política de la entidad es que todas las operaciones de refinanciación o reestructuración se mantendrán como mínimo en la categoría de riesgo subestándar.

a.2.) Exposición total al riesgo de crédito

El siguiente cuadro muestra la exposición total al riesgo de crédito al cierre del ejercicio 2015 y 2014.

	Miles de euros	
	2015	2014
Crédito a la clientela #	414.584	435.380
Entidades de crédito *	128.339	214.161
Valores representativos de deuda	817.242	652.646
Pasivos contingentes	29.677	31.829
Total Riesgo	1.389.842	1.334.016
Líneas disponibles por terceros	76.777	78.797
Exposición máxima	1.466.619	1.412.813

Incluidos ajustes por valoración y otros activos financieros

* Incluidos ajustes por valoración

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

La concentración de riesgo por actividad y aérea geográfica a 31 de diciembre del 2015 y 2014 es la siguiente:

Miles de euros									
Ejercicio 2015	Total	Cataluña	Andalucía	Madrid	Canarias	Comunidad de Valencia	Murcia	País Vasco	Resto
Entidades de crédito	128.339	128.339	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones Públicas	817.242	-	-	34.707	-	-	-	-	-
Administración Central	782.535	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto	34.707	-	-	34.707	-	-	-	-	-
Otras instituciones financieras									
Sociedades no financieras y empresarios individuales	266.796	95.971	43.093	26.310	36.329	16.314	6.131	13.376	29.273
Construcción y promoción inmobiliaria	24.542	11.803	2.373	403	2.304	737	1.140	1.969	4.813
Construcción de obra civil	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de finalidades	241.254	84.168	40.719	25.907	34.024	15.578	4.991	11.407	24.461
Grandes empresas	3.224	3.224	-	-	-	-	-	-	-
Pymes y empresarios individuales	238.030	80.943	40.719	25.907	34.024	15.578	4.991	11.407	24.461
Resto de hogares e instituciones sin fines de lucro al servicio de los hogares	196.372	68.400	39.520	21.428	19.924	10.858	9.928	5.488	20.827
Viviendas	118.818	35.759	26.976	11.939	12.662	7.096	7.816	3.401	13.169
Consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros fines	77.554	32.640	12.543	9.489	7.263	3.762	2.112	2.087	7.658
Subtotal	1.408.749	292.709	82.612	82.444	56.253	27.172	16.059	18.864	50.101
Menos: Correcciones de valor por deterioro de activos no imputadas a operaciones concretas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.408.749								

Miles de euros									
Ejercicio 2014	Total	Cataluña	Andalucía	Madrid	Canarias	Comunidad de Valencia	Murcia	País Vasco	Resto
Entidades de crédito	214.161	214.161	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones Públicas	652.646	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración Central	652.646	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras instituciones financieras									
Sociedades no financieras y empresarios individuales	282.063	90.768	46.859	28.044	43.367	19.012	6.328	14.190	33.495
Construcción y promoción inmobiliaria	26.633	12.089	2.908	207	3.051	793	1.105	800	5.680
Construcción de obra civil	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de finalidades	255.430	78.679	43.951	27.837	40.316	18.219	5.223	13.391	27.815
Grandes empresas	3.482	3.482	-	-	-	-	-	-	-
Pymes y empresarios individuales	251.948	75.196	43.951	27.837	40.316	18.219	5.223	13.391	27.815
Resto de hogares e instituciones sin fines de lucro al servicio de los hogares	197.238	69.846	39.510	20.319	20.461	10.969	10.289	5.008	20.835
Viviendas	118.813	37.317	26.397	10.289	13.387	7.237	8.196	2.762	13.228
Consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros fines	78.425	32.529	13.113	10.030	7.074	3.732	2.093	2.246	7.607
Subtotal	1.346.107	374.774	86.369	48.363	63.828	29.981	16.617	19.199	54.330
Menos: Correcciones de valor por deterioro de activos no imputadas a operaciones concretas	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.346.107								

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

En cuanto al grado de concentración del riesgo crediticio, la normativa del Banco de España establece que ningún cliente, o conjunto de ellos que constituya un grupo económico, puede alcanzar un riesgo que supere el 25% de los recursos propios del Grupo. Además, la suma de todos los grandes riesgos (definido como los superiores al 10% de los recursos propios del Grupo) debe ser inferior a 8 veces la cifra de sus recursos propios. Para estos cálculos, se consideran recursos propios consolidados del Grupo computables para el coeficiente de solvencia del Banco de España.

A 31.12.2015 y a 31.12.2014 Caja de Arquitectos no tiene exposiciones definidas como grandes riesgos.

a.3.) Distribución de la inversión crediticia según el sector de actividad

La distribución del riesgo según el sector de actividad al 31 de diciembre de 2015 y 2014 al que pertenecen los clientes se muestra en el siguiente cuadro:

	Miles de euros 2015		
	Riesgo	Distribución (%)	De los que: Activos dudosos
Agricultura, ganadería caza y silvicultura y pesca	312	0,07	-
Industrias	598	0,14	-
Construcción	45.753	10,37	17.743
Servicios:	168.792	38,28	18.357
<i>Comercio y hostelería</i>	3.287	0,75	556
<i>Transporte y comunicaciones</i>	302	0,07	-
<i>Actividades profesionales, científicas y técnicas</i>	139.318	31,59	16.696
<i>Actividades empresariales financieras</i>	314	0,07	88
<i>Otros servicios</i>	25.571	5,80	1.017
Crédito a particulares:	170.073	38,56	9.202
<i>Vivienda</i>	127.541	28,92	8.678
<i>Consumo y otros</i>	42.532	9,64	524
Créditos a instituciones privadas sin ánimo de lucro	2.769	0,63	-
Sin clasificar	52.703	11,95	3.049
Crédito a la Clientela*	441.000	100	48.351

* No incluidos los ajustes por valoración ni los otros activos financieros

	Miles de euros 2014		
	Riesgo	Distribución (%)	De los que: Activos dudosos
Agricultura, ganadería caza y silvicultura y pesca	306	0,07	-
Industrias	903	0,19	-
Construcción	51.984	11,17	22.410
Servicios:	182.592	39,22	27.102
<i>Comercio y hostelería</i>	4.268	0,92	-
<i>Transporte y comunicaciones</i>	72	0,01	-
<i>Actividades profesionales, científicas y técnicas</i>	159.012	34,16	25.160
<i>Actividad empresarial financiera</i>	331	0,07	-
<i>Otros servicios</i>	18.909	4,06	1.942
Crédito a particulares:	169.286	36,37	11.410
<i>Vivienda</i>	128.924	27,70	10.461
<i>Consumo y otros</i>	40.362	8,67	949
Créditos a instituciones privadas sin ánimo de lucro	2.492	0,54	-
Sin clasificar	57.900	12,44	3.979
Crédito a la Clientela*	465.463	100,00	64.901

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

* No incluidos los ajustes por valoración ni los otros activos financieros

a.4.) La distribución de la inversión crediticia por segmentos de productos, a 31 de diciembre de 2015 y 2014 es la siguiente:

	2015		2014	
	Miles de euros		Miles de euros	
	Riesgo	Distribución (%)	Riesgo	Distribución (%)
Crédito comercial	1.252	0,28	1.964	0,42
Deudores con garantía real	332.189	75,33	340.307	73,11
Deudores a plazo	45.025	10,21	44.941	9,66
Arrendamientos financieros	653	0,15	688	0,15
Deudores a la vista y varios	13.530	3,07	12.662	2,72
Activos dudosos	48.351	10,96	64.901	13,94
Crédito a la Clientela *	<u>441.000</u>	<u>100</u>	<u>465.463</u>	<u>100,00</u>

* No incluidos los ajustes por valoración ni los otros activos financieros

a.5.) Distribución de la inversión crediticia según el importe total por cliente en los ejercicios 2015 y 2014 es el siguiente:

Miles de euros	Miles de euros					
	2015			2014		
	Riesgo	Distribución (%)	De los que: Activos dudosos	Riesgo	Distribución (%)	De los que: Activos dudosos
Superior a 6.000	-	-	-	-	-	-
Entre 3.000 y 6.000	14.977	3,40	4.154	14.905	3,20	3.711
Entre 1.000 y 3.000	22.014	4,99	1.127	22.779	4,89	5.903
Entre 500 y 1.000	35.455	8,04	11.266	42.814	9,20	13.419
Entre 250 y 500	75.137	17,04	15.204	83.882	18,02	19.690
Entre 125 y 250	111.280	25,23	9.608	116.786	25,09	13.483
Entre 50 y 125	104.181	23,62	4.737	106.447	22,87	6.153
Entre 25 y 50	31.222	7,08	1.372	31.953	6,87	1.513
Inferior a 25	34.289	7,78	883	34.803	7,48	1.029
Pendiente de clasificar	12.445	2,82	-	11.094	2,38	-
Crédito a la Clientela	<u>441.000</u>	<u>100,00</u>	<u>48.351</u>	<u>465.463</u>	<u>100,00</u>	<u>64.901</u>

* No incluidos los ajustes por valoración ni los otros activos financieros

a.6.) Calidad crediticia

La calidad crediticia del crédito a la clientela de Caja Arquitectos puede deducirse a partir de los niveles históricamente bajos de sus ratios de morosidad y que se exponen seguidamente:

En porcentaje	2015	2014	2013	2012
Tasa de morosidad	10,96	13,94	12,81	9,80
Ratio de cobertura de la morosidad	56,11	47,71	65,18	61,31

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

b) Riesgo de mercado

Este riesgo comprende los riesgos resultantes de posibles variaciones adversas de los tipos de interés de los activos y pasivos, de los tipos de cambio en los que estén denominadas las masas patrimoniales o fuera de balance y de los precios de mercado de los instrumentos financieros negociables.

El Comité de Activos y Pasivos (COAP) tiene encomendada la medición, evaluación y gestión de los riesgos de tipos de interés, de los precios y de liquidez. Caja de Arquitectos no tiene exposición al riesgo de cambio dado que todas sus operaciones activas y pasivas son en euros.

b.1.) Riesgo de tipo de interés

La siguiente tabla resume la exposición de la Entidad al riesgo de tipo de interés, en la que se agrupa el valor en libros de los activos y pasivos financieros en función de la fecha de revisión del tipo de interés o de la fecha de vencimiento para operaciones a tipo fijo. Para construir el cuadro adjunto se han utilizado las fechas contractuales de revisión de los tipos de interés que no difieren de las fechas esperadas en el caso de operaciones a tipo variable. Para las operaciones a tipo fijo se han utilizado la fecha de vencimiento contractual. Caja de Arquitectos no utiliza derivados financieros para reducir su exposición al riesgo de tipos de interés.

Para la medición de este riesgo se utilizan diversas metodologías puesto que permiten una mayor flexibilidad en el análisis. Una de ellas es el análisis de la sensibilidad del margen financiero en el horizonte de un año ante variaciones de los tipos de interés de 100 puntos básicos. Este análisis permite estimar el efecto teórico de la variación en los tipos de interés sobre el margen financiero.

La sensibilidad del margen financiero ante una variación de 200 puntos básicos para el ejercicio 2015 y de 200 puntos básicos para el ejercicio 2014, asciende a 4.660 y 6.959 miles de euros, respectivamente. Para realizar esta estimación se han considerado varias hipótesis, entre las que destacamos que los saldos son estables, no consideramos situaciones de pagos o solicitudes de reembolsos anticipados. También se ha considerado la hipótesis que la variación de 200 puntos básicos es inmediata y sostenida a lo largo del horizonte contemplado. Dicha variación en si misma también es hipotética en la medida que no indica en ningún momento que sea la que cabría esperar. Tan solo ha sido utilizada a efectos ilustrativos de sensibilidad.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

A continuación se indica el desglose de los instrumentos financieros por los plazos en que se espera se producirán los cambios en el tipo de interés, ya sea por renovación o vencimiento de la operación:

Miles de Euros							
Ejercicio 2015	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	No sensible	TOTAL
Activo							
Caja y depósitos en bancos centrales	11.991	-	-	-	-	1.655	13.646
Depósitos en entidades de crédito	123.086	-	-	5.250	-	-	128.336
Crédito a la clientela	3.773	10.538	38.627	101.995	224.741	61.326	441.000
Valores representativos de deuda	25.000	50.000	100.000	196.572	380.000	-	751.572
Otros activos con vencimiento	-	-	-	-	-	456	456
	<u>163.850</u>	<u>60.538</u>	<u>138.627</u>	<u>303.817</u>	<u>604.741</u>	<u>63.437</u>	<u>1.335.010</u>
Pasivo							
Depósitos de bancos centrales	-	-	-	-	28.500	-	28.500
Depósitos de entidades de crédito	501	-	7.754	17	-	-	8.272
Depósitos de la clientela	754.114	101.936	390.158	393	-	4.484	1.251.085
Otros pasivos con vencimiento	-	-	-	-	-	4.321	4.321
	<u>754.615</u>	<u>101.936</u>	<u>397.912</u>	<u>410</u>	<u>28.500</u>	<u>8.805</u>	<u>1.292.178</u>
Futuros sobre tipos de interés	-	-	-	-	-	-	-
Opciones sobre tipos de interés	-	-	-	-	-	-	-
Permutas financieras	-	-	-	-	-	-	-
Gap simple	(590.765)	(41.398)	(259.285)	303.407	576.241	54.632	42.832
Gap acumulado	<u>(590.765)</u>	<u>(632.163)</u>	<u>(891.448)</u>	<u>(588.041)</u>	<u>(11.800)</u>	<u>42.832</u>	<u>42.832</u>

Miles de Euros							
Ejercicio 2014	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	No sensible	TOTAL
Activo							
Caja y depósitos en bancos centrales	5.698	-	-	-	-	1.639	7.337
Depósitos en entidades de crédito	9.157	205.000	-	-	-	-	214.157
Crédito a la clientela	4.222	12.051	37.554	102.453	232.585	76.598	465.463
Valores representativos de deuda	50.000	150.000	-	162.242	220.000	-	582.242
Otros activos financieros	-	-	-	-	-	530	530
	<u>69.077</u>	<u>367.051</u>	<u>37.554</u>	<u>264.695</u>	<u>452.585</u>	<u>78.767</u>	<u>1.269.729</u>
Pasivo							
Depósitos de bancos centrales	-	-	-	-	28.500	-	28.500
Depósitos de entidades de crédito	-	-	2.551	5.101	17	-	7.669
Depósitos de la clientela	620.330	111.341	434.379	429	-	2.419	1.168.898
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-	4.981	4.981
	<u>620.330</u>	<u>111.341</u>	<u>436.930</u>	<u>5.530</u>	<u>28.517</u>	<u>7.400</u>	<u>1.210.048</u>
Futuros sobre tipos de interés	-	-	-	-	-	-	-
Opciones sobre tipos de interés	-	-	-	-	-	-	-
Permutas financieras	-	-	-	-	-	-	-
Gap simple	(551.253)	255.710	(399.376)	259.165	424.068	71.367	59.681
Gap acumulado	<u>(551.253)</u>	<u>(295.543)</u>	<u>(694.919)</u>	<u>(435.754)</u>	<u>(11.686)</u>	<u>(59.681)</u>	<u>59.681</u>

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

c) Riesgo de liquidez

Este riesgo refleja la posible dificultad de una entidad de crédito para disponer de fondos líquidos, o para poder acceder a ellos, en la cuantía suficiente y al coste adecuado, para hacer frente en todo momento a sus obligaciones de pago.

La estrategia básica de Caja de Arquitectos relativa a la gestión del riesgo de liquidez está encaminada a garantizar que no existen desequilibrios en el cumplimiento de sus compromisos, por lo que la entidad mantiene una posición netamente prestadora en los mercados interbancarios.

El Comité de Activos y Pasivos revisa periódicamente la evolución de la liquidez global de la entidad así como su comportamiento respecto de las alertas y mínimos que tiene establecidos. La Dirección de la entidad obtiene información diaria del nivel de liquidez y de su evolución. Con objeto de controlar y reducir el riesgo de liquidez se establece una relación entre, por un lado, los activos líquidos disponibles y, por otro lado, los pasivos líquidos y compromisos contingentes exigibles, estimando éstos bajo determinados supuestos de comportamiento sobre los pasivos a la vista y compromisos contingentes.

A continuación se indica el desglose de los instrumentos financieros por plazos residuales de vencimiento al 31 de diciembre de 2015 y 2014. Las fechas de vencimiento que se han considerado para la construcción de la tabla adjunta son las fechas esperadas de vencimiento o cancelación obtenidas en función de la experiencia histórica de la Entidad:

Ejercicio 2015

	Miles de euros						Vencimiento no determinado y sin clasificar	Total
	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 mes y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años		
Activo								
Caja y depósitos en bancos centrales	13.646	-	-	-	-	-	-	13.646
Depósitos en entidades de crédito *	13.085	110.001	-	-	5.250	-	-	128.336
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédito a la clientela *	1.051	1.513	5.591	19.669	38.579	313.766	60.831	441.000
Valores representativos de deuda	-	31.882	50.264	104.377	208.972	421.747	-	817.242
Otros activos financieros	105	123	190	2	-	-	36	456
Total	27.887	143.519	56.045	124.048	252.801	735.513	60.867	1.400.680

* No incluidos los ajustes por valoración ni los otros activos financieros

Ejercicio 2015

	Miles de euros						Vencimiento no determinado y sin clasificar	Total
	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 mes y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años		
Pasivo								
Depósitos de bancos centrales *	-	-	-	-	28.500	-	-	28.500
Depósitos de entidades de crédito *	501	-	-	7.754	17	-	-	8.272
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos a la clientela *	699.296	58.731	101.936	390.159	784	25	154	1.251.085
Débitos representados por valores negociables	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos subordinados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	2.564	214	-	-	-	1.543	4.321
Total	699.797	61.295	102.150	397.913	29.301	25	1.697	1.292.178
Gap simple	(671.910)	82.224	(46.105)	(273.865)	223.500	735.488	59.170	108.502
Gap acumulado	(671.910)	(589.686)	(635.791)	(909.656)	(686.156)	49.332	108.502	108.502

* No incluidos los ajustes por valoración

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

Ejercicio 2014

	Miles de euros						Vencimiento no determinado y sin clasificar	Total
	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 mes y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años		
Activo								
Caja y depósitos en bancos centrales	7.337	-	-	-	-	-	-	7.337
Depósitos en entidades de crédito	9.157	205.000	-	-	-	-	-	214.157
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-	-	-	-	-	-	-
Crédito a la clientela *	1.537	2.094	6.837	19.542	38.918	319.510	76.025	465.463
Valores representativos de deuda	-	50.123	157.492	2.644	169.198	273.189	-	652.646
Otros activos financieros	100	215	175	5	-	-	35	530
Total	18.131	257.432	164.504	22.191	209.116	592.699	76.060	1.340.133

* No incluidos los ajustes por valoración

Ejercicio 2014

	Miles de euros						Vencimiento no determinado y sin clasificar	Total
	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 mes y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años		
Pasivo								
Depósitos de bancos centrales *	-	-	-	-	28.500	-	-	28.500
Depósitos de entidades de crédito	-	-	-	7.652	17	-	-	7.669
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos a la clientela *	555.837	66.104	111.340	434.480	850	67	220	1.168.898
Débitos representados por valores negociables	-	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos subordinados	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros pasivos financieros	-	2.847	191	-	-	-	1.943	4.981
Total	555.837	68.951	111.531	442.132	29.367	67	2.163	1.210.048
Gap simple	(537.706)	188.481	52.973	(419.941)	179.749	592.632	73.897	130.085
Gap acumulado	(537.706)	(349.225)	(296.252)	(716.193)	(536.444)	56.188	130.085	130.085

* No incluidos los ajustes por valoración

d) Información relevante sobre la exposición a determinados riesgos

La Entidad proporciona información sobre la exposición a determinados riesgos, con el objetivo de contribuir a la máxima transparencia en aquellos aspectos en que se concentran las incertidumbres señaladas por los participantes en los mercados: el riesgo de la inversión crediticia vinculado a actividades promotoras e inmobiliarias y a hipotecas minoristas, activos inmobiliarios adquiridos en pago de deudas, las necesidades y estrategias de financiación.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

d.1.) Financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria y sus coberturas.

El desglose de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria y sus coberturas a 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

Ejercicio 2015	Miles de euros		
	Importe bruto	Exceso sobre valor de garantía (*)	Corrección de valor por deterioro de activos. Cobertura específica
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (negocios en España)	32.926	7.763	7.208
Del que: dudoso	15.953	4.768	5.782
Del que: subestándar	5.547	1.655	1.426
Pro memoria:			
Activos fallidos	23.939		
			Miles de euros
Pro memoria			Valor contable
Total crédito a la clientela, excluidas las Administraciones Públicas (negocios en España)			414.128
Total activo (negocios totales)			1.429.495
Correcciones de valor y provisiones por riesgo de crédito. Cobertura genérica total (negocios totales)			5.638

(*) Importe del exceso que suponga el importe bruto de cada operación sobre el valor de las garantías reales recibidas, calculadas según anejo IX Circular 04/2004. Es decir, tomando el menor valor entre el precio de compra y tasación en su estado actual y aplicándole diferentes reducciones según la naturaleza de la garantía.

Ejercicio 2014	Miles de euros		
	Importe bruto	Exceso sobre valor de garantía (*)	Corrección de valor por deterioro de activos. Cobertura específica
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (negocios en España)	33.940	6.763	7.193
Del que: dudoso	18.181	5.426	5.606
Del que: subestándar	5.616	897	1.587
Pro memoria:			
Activos fallidos	23.324		
			Miles de euros
Pro memoria			Valor contable
Total crédito a la clientela, excluidas las Administraciones Públicas (negocios en España)			434.850
Total activo (negocios totales)			1.360.819
Correcciones de valor y provisiones por riesgo de crédito. Cobertura genérica total (negocios totales)			4.883

(*) Importe del exceso que suponga el importe bruto de cada operación sobre el valor de las garantías reales recibidas, calculadas según anejo IX Circular 04/2004. Es decir, tomando el menor valor entre el precio de compra y tasación en su estado actual y aplicándole diferentes reducciones según la naturaleza de la garantía.

**Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015**

El desglose de financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria a 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente

d.3.) Crédito a los hogares para la adquisición de vivienda

El detalle de crédito a los hogares para la adquisición de vivienda a 31 de diciembre del 2015 y 2014 es el siguiente:

	2015		2014	
	Miles de euros		Miles de euros	
	Importe Bruto	Del que: Dudoso	Importe Bruto	Del que: Dudoso
Crédito para adquisición de vivienda	127.541	8.678	128.924	10.460
Sin garantía hipotecaria	20.682	-	26.336	-
Con garantía hipotecaria	106.859	8.678	102.588	10.460

d.4.) Crédito con garantía hipotecaria a los hogares para adquisición de vivienda a 31 de diciembre del 2015 y 2014 según el porcentaje que supone el riesgo total sobre el importe de la última tasación disponible (loan to value).

Ejercicio 2015	Miles de euros					Total
	Riesgo sobre la última tasación disponible (loan to value)					
	Inferior al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%	Superior al 100%	
Importe bruto	25.742	20.058	25.555	8.412	27.092	106.859
Del que: dudoso	706	486	1.455	2.715	3.316	8.678

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

Ejercicio 2014

Miles de euros

	Riesgo sobre la última tasación disponible (loan to value)					Total
	Inferior al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%	Superior al 100%	
Importe bruto	26.479	19.309	24.339	12.365	20.095	102.588
Del que: dudoso	269	1.538	1.165	3.333	4.156	10.460

El 66,77% del crédito para adquisición de vivienda con garantía hipotecaria tiene un LTV inferior al 80% (68,36% en 2014).

d.5.) Activos inmobiliarios adquiridos en pago de deudas.

A continuación se detalla la siguiente información sobre los activos inmobiliarios adquiridos en pago de deudas al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

	2015		2014	
	Miles de euros		Miles de euros	
	Valor contable neto de coberturas	Del que: Corrección de valor por deterioro de activo	Valor contable neto de coberturas	Del que: Corrección de valor por deterioro de activo
<u>Clasificación por tipo de uso</u>				
Activos no corrientes en venta	4.426	748	8.725	757
Inversiones inmobiliarias	1.008	31	801	-
Total	5.434	779	9.526	757

	2015		2014	
	Miles de euros		Miles de euros	
	Valor contable neto de coberturas	Del que: Corrección de valor por deterioro de activo	Valor contable neto de coberturas	Del que: Corrección de valor por deterioro de activo
<u>Clasificación por procedencia</u>				
Activos Inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria	1.473	-	5.048	58
Edificios terminados	1.473	-	5.048	58
Vivienda	1.473	-	5.048	58
Resto	-	-	-	-
Edificios en construcción	-	-	-	-
Vivienda	-	-	-	-
Resto	-	-	-	-
Suelos	-	-	-	-
Terrenos urbanizados	-	-	-	-
Resto de suelo	-	-	-	-
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	1.341	116	1.685	82
Resto de activos inmobiliarios recibidos en pago de deudas	2.620	663	2.793	607
Instrumentos de capital, participaciones y financiaciones a sociedades tenedoras de dichos activos	-	-	-	-
Total	5.434	779	9.526	757

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

e) Valor razonable de los instrumentos financieros

Como se indica en la nota 2, Principios y criterios contables aplicados, en su apartado d) Instrumentos financieros, los activos y pasivos financieros figuran registrados en el balance en el momento de su reconocimiento inicial por su valor razonable, siendo reconocidos posteriormente, en determinados casos, por su coste amortizado. La mayor parte de los activos y pasivos financieros que mantiene la Entidad se reconocen por su valor razonable en el momento inicial, siendo posteriormente reconocidos por su coste amortizado. Dado que la mayor parte de los tipos de interés de dichos instrumentos financieros son variables y revisables en períodos inferiores o iguales al año, se reduce de forma muy significativa las potenciales diferencias entre los importes a que estos pasivos y activos figuran registrados en el balance y su valor razonable.

A continuación se detalla el valor razonable de los activos y pasivos financieros de la Entidad a 31 de diciembre de 2015 y 2014, junto con sus correspondientes valores en libros a dichas fechas.

	Miles de euros			
	2015		2014	
	Valor en libros	Valor Razonable	Valor en libros	Valor Razonable
Activos:				
Caja y depósitos en Banco Centrales y entidades de crédito	141.985	141.985	221.498	221.498
Crédito a la clientela	414.584	414.584	435.380	435.380
Cartera de Renta Fija	817.242	832.804	652.646	670.756
Disponible a la venta	735.492	735.492	571.868	571.868
Inversión a vencimiento	81.750	97.312	80.778	98.888
Cartera de Renta Variable	4.283	4.283	309	309
Disponible a la venta	4.283	4.283	309	309
Activos no corrientes en venta	4.426	4.426	8.725	8.725
Pasivos:				
Depósitos de Bancos centrales y entidades de crédito	36.822	36.822	36.201	36.201
Depósitos a la clientela	1.251.868	1.251.868	1.170.271	1.170.271
Otros pasivos financieros	4.321	4.321	4.981	4.981

5.2 Caja y depósitos con bancos centrales

La composición del epígrafe "Caja y depósitos en bancos centrales" de los balances de situación adjuntos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es la siguiente:

	Miles de euros	
	2015	2014
Caja	1.655	1.639
Depósitos en Banco de España	11.991	5.698
Ajustes por valoración	-	-
	<u>13.646</u>	<u>7.337</u>

El detalle por plazo remanente de vencimiento de estos epígrafes se encuentra detallado en la nota 5.1 c) sobre riesgo de liquidez.

El tipo de interés medio anual del ejercicio actual ha sido del 0,05% (0,16% en 2014).

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

5.3 Cartera de negociación, deudora y acreedora

La totalidad de los movimientos del ejercicio del 2015, corresponden a Administraciones Públicas españolas.

El movimiento que se ha producido en el saldo de este epígrafe de los balances de situación de la Entidad durante los ejercicios de 2015 y 2014, se muestra a continuación:

	Miles de euros	
	2015	2014
Saldo inicial	-	-
Compras	-	11.552
Ventas y amortizaciones	-	(11.552)
Intereses devengados y no cobrados	-	-
Saldo final	-	-

5.4. Otros activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias

La Entidad no posee otros activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias a 31 de diciembre de 2015 y 2014.

5.5 Activos financieros disponibles para la venta

El detalle de este capítulo del activo financiero de los balances de situación a 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

	Miles de euros	
	Activo	
	2015	2014
Valores representativos de deuda	735.492	571.868
Otros instrumentos de capital	4.283	309
Total	739.775	572.177

El valor razonable de los elementos incluidos en el epígrafe de Activos financieros disponibles para la venta se ha calculado tomando como referencia las cotizaciones publicadas en mercados en activos.

5.5.1 Valores representativos de deuda

El detalle de los Valores representativos de deuda se muestra en el siguiente cuadro:

	Miles de euros	
	2015	2014
Administraciones Públicas Españolas		
Estado	700.785	571.868
Administraciones Autonómica	34.707	-
	735.492	571.868

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

El movimiento que se ha producido en el saldo de este epígrafe de los balances de situación de la Entidad adjuntos, durante los ejercicios de 2015 y 2014, sin considerar los distintos saneamientos producidos, se muestra a continuación:

	Miles de euros	
	2015	2014
Saldo inicial	571.868	736.067
Compras	557.863	695.092
Ventas y amortizaciones	(382.515)	(884.527)
Correcciones coste de la cartera	(5)	-
Ajuste valoración (patrimonio neto)	(12.991)	32.600
Intereses devengados y no cobrados	1.272	(7.364)
Saldo final	735.492	571.868

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la nota 5.1 c) de Riesgo de liquidez.

El tipo de interés efectivo anual del ejercicio actual ha sido del 3,10% (3,23% en 2014).

5.5.2 Otros instrumentos de capital

Este capítulo de los balances de situación adjuntos recoge los instrumentos financieros emitidos por otras entidades, tales como acciones, aportaciones y cuotas participativas, que tienen la naturaleza de instrumentos de capital para el emisor, salvo aquellas sociedades en las que se ejerza control o se posea una participación superior al 20% o aquellas en las que ostentando un porcentaje de participación inferior se ejerce una influencia significativa.

El movimiento que se ha producido en el saldo de este epígrafe de los balances de situación de la Entidad durante los ejercicios 2015 y 2014, se muestra a continuación

	Miles de euros		Miles de euros	
	Con cotización		Sin cotización	
	2015	2014	2015	2014
Saldo inicial	-	-	309	14
Compras	4.612	61	-	300
Ventas	(104)	(61)	(300)	-
Ajustes por valoración en el patrimonio neto	(239)	-	5	(5)
Saldo final	4.269	-	14	309

Los instrumentos de capital con cotización oficial corresponden en su mayoría a títulos de Sociedades cotizadas en el índice IBEX-35, en este sentido han sido valorados al cierre del ejercicio atendiendo a su valor de cotización.

Dado la dificultad de estimar el valor razonable de los instrumentos de capital sin cotización, se presentan por su precio de coste, saneados en aquellos casos en los que se entiende que hay pérdidas por deterioro.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

5.5.3 Pérdidas por deterioro

Durante los ejercicios 2015 y 2014 no se han contabilizado pérdidas por deterioro para los activos de la cartera de Activos financieros disponibles para la venta.

5.6 Inversiones crediticias

El detalle de este capítulo del activo financiero de los balances de situación es la siguiente:

	Miles de euros	
	Activo	
	2015	2014
Depósito entidades de crédito (*)	128.339	214.161
Crédito a la clientela (#)	414.584	435.380
Total	542.923	649.541

* Incluidos ajustes por valoración.

Incluidos ajustes por valoración y otros activos financieros

A continuación se indica el desglose de los Depósitos en Entidades de Crédito

	Miles de euros	
	Activo	
	2015	2014
Cuentas mutuas	22	678
Cuentas a plazo	5.250	-
Adquisición temporal de activos	110.001	205.001
Otras cuentas	13.063	8.478
Ajustes por valoración	3	4
Total	128.339	214.161

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de los Depósitos en Entidades de Crédito, se encuentra detallado en la nota 5.1 c) de Riesgo de liquidez.

El tipo de interés medio anual, del actual ejercicio para los depósitos en Entidades de Crédito ha sido del -0,07 % (0,07 % en 2014).

CAJA DE ARQUITECTOS S. COÓP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

5.6.1 Crédito a la clientela

A continuación se indica el desglose de estos epígrafes de los balances de situación adjuntos, atendiendo a la modalidad y situación del crédito, así como al sector de la contraparte:

	Miles de euros	
	2015	2014
Por modalidad y situación del crédito:		
Cartera comercial	1.252	1.964
Deudores con garantía real	332.189	340.307
Otros deudores a plazo	45.025	44.941
Arrendamientos financieros	653	688
Deudores a la vista y varios	13.530	12.662
Activos dudosos	48.351	64.901
	<u>441.000</u>	<u>465.463</u>
Menos Ajustes por valoración	(26.872)	(30.613)
Otros activos financieros	<u>456</u>	<u>530</u>
	<u>414.584</u>	<u>435.380</u>
Por sectores:		
Administraciones Públicas españolas	-	-
Otros sectores residentes *	414.128	434.850
Administraciones Públicas no residentes	-	-
Otros sectores no residentes	-	-
	<u>-</u>	<u>-</u>
* No incluidos los otros activos financieros	<u>414.128</u>	<u>434.850</u>
Por modalidad del tipo de interés (*):		
Fijo	50.087	48.062
Variable	378.434	406.277
Sin interés	<u>12.479</u>	<u>11.124</u>
	<u>441.000</u>	<u>465.463</u>

* No incluidos ajustes por valoración y otros activos financieros.

A 31 de diciembre del 2015 el importe de los activos considerados como riesgo subestándar es de 34.673 miles de euros (34.018 miles a 31 de diciembre del 2014).

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la nota 5.1 c) de Riesgo de liquidez.

El tipo de interés medio anual, del ejercicio actual ha sido del 4,04 % (4,26% en 2014).

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

A continuación se detalla el importe de los cobros mínimos a recibir procedentes de arrendamiento financieros:

		Miles de euros			
		2015		2014	
		Cobros mínimos	Correcciones de valor	Cobros mínimos	Correcciones de valor
Arrendamiento financieros		606	(11)	640	(10)
Del que dudoso		-	-	-	-

La distribución del crédito a la clientela por la actividad a 31 de diciembre del 2015 y 2014 se muestra en los siguientes cuadros:

Ejercicio 2015

		Miles de euro						
		Crédito con garantía real. <i>Loan to value</i>						
	Total	Del que: Garantía inmobiliaria	Del que: Resto de garantías reales	Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior al 60%	Superior al 60% o igual al 80%	Superior .80% e inferior o igual al 100%	Superior al 100%
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras instituciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales	247.889	173.556	35.707	63.375	51.962	38.217	25.847	29.862
Construcción y promoción inmobiliaria	25.542	20.646	4.711	4.375	5.171	5.998	5.103	4.711
Construcción obra civil	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de finalidades	222.347	152.910	30.996	59.000	46.791	32.219	20.744	25.151
Grandes empresas	3.224	2.743	-	2.743	-	-	-	-
Pymes y empresarios individuales	219.123	150.166	30.996	56.257	46.791	32.219	20.744	25.151
Resto de Hogares	166.695	111.677	35.880	35.182	28.952	33.973	16.912	32.538
Viviendas	118.818	90.807	28.010	28.347	22.769	28.183	11.508	28.010
Consumo	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros fines	47.877	20.870	7.870	6.835	6.183	5.790	5.404	4.528
Subtotal	414.584	285.233	71.587	98.557	80.914	72.190	42.759	62.400
Menos correcciones de valor por deterioro no imputadas a operaciones concretas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total (*)	414.584	285.233	71.587	98.557	80.914	72.190	42.759	62.400
PRO MEMORIA								
Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	23.809	17.298	6.274	3.004	1.633	4.155	8.506	6.274

(*) Incluidos ajustes por valoración y otros activos financieros

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

Ejercicio 2014

Miles de euro

	Total	Del que: Garantía inmobiliaria	Del que: Resto de garantías reales	Crédito con garantía real. <i>Loan to value</i>				
				Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior al 60%	Superior al 60% o igual al 80%	Superior .80% e inferior o igual al 100%	Superior al 100%
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras instituciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
y empresarios individuales	269.971	198.434	30.896	68.551	56.233	48.929	27.969	27.648
Construcción y	26.633	23.188	3.305	5.764	3.046	10.153	4.225	3.305
promoción inmobiliaria								
Construcción obra civil								
Resto de finalidades	243.338	175.246	27.591	62.787	53.187	38.776	23.744	24.343
Grandes empresas	3.482	3.066	-	2.203	863	-	-	-
Pymes y empresarios	239.856	172.180	27.591	60.584	52.324	38.776	23.744	24.343
individuales								
Resto de Hogares	165.409	120.309	28.049	37.008	30.199	33.754	20.776	26.621
Viviendas	118.813	95.375	23.438	30.201	22.488	26.453	16.233	23.438
Consumo	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros fines	46.596	24.934	4.611	6.807	7.711	7.301	4.543	3.183
Subtotal	<u>435.380</u>	<u>318.743</u>	<u>58.945</u>	<u>105.559</u>	<u>86.432</u>	<u>82.683</u>	<u>48.745</u>	<u>54.269</u>
Menos correcciones de valor por deterioro no imputadas a operaciones concretas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total (*)	<u>435.380</u>	<u>318.743</u>	<u>58.945</u>	<u>105.559</u>	<u>86.432</u>	<u>82.683</u>	<u>48.745</u>	<u>54.269</u>
PRO MEMORIA								
Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	<u>27.055</u>	<u>20.223</u>	<u>6.720</u>	<u>2.105</u>	<u>2.364</u>	<u>7.397</u>	<u>8.425</u>	<u>6.652</u>

(*) Incluidos ajustes por valoración y otros activos financieros

El detalle de los ajustes por valoración efectuados sobre las operaciones clasificadas como "Crédito a la clientela" es el siguiente:

Ajustes por valoración:	Miles de euros	
	2015	2014
Correcciones de valor por deterioro de activos	(26.455)	(30.277)
Intereses devengados	695	853
Activos a valor razonable	-	-
Primas / descuentos en la adquisición	-	-
Derivados implícitos	-	-
Comisiones	(1.112)	(1.189)
Costes de transacción	-	-
	<u>(26.872)</u>	<u>(30.613)</u>

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

El movimiento de los activos financieros deteriorados dados de baja del activo por considerarse remota su recuperación es el siguiente:

	Miles de euros
Saldo al 31 de diciembre de 2013	5.148
Adiciones	41.603
Por recuperación remota	41.603
Por otras causas	-
Recuperaciones	(3.363)
Por refinanciación o reestructuración	-
Por cobro en efectivo sin financiación adicional	(228)
Por adjudicación de activos	(3.135)
Bajas definitivas	(384)
Por condonación	(384)
Por prescripción de derechos	-
Por otras causas	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014	43.004
Adiciones	10.840
Por recuperación remota	10.840
Por otras causas	-
Recuperaciones	(2.262)
Por refinanciación o reestructuración	-
Por cobro en efectivo sin financiación adicional	(1.416)
Por adjudicación de activos	(846)
Bajas definitivas	(727)
Por condonación	(727)
Por prescripción de derechos	-
Por otras causas	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	50.855

El importe de los ingresos financieros devengados acumulados de los créditos a la clientela, deteriorados con una antigüedad de entre 1 y 3 meses, ha sido de 144 miles de euros a 31 de diciembre del 2015 (227 miles al 31 de diciembre de 2014).

La clasificación de los activos deteriorados pendientes de cobro en función de su antigüedad al cierre del ejercicio 2015 es la siguiente:

	Miles de euros				
Ejercicio 2015	Hasta 6 meses	Entre 6 y 9 meses	Entre 9 y 12 meses	Más de 12 meses	Total
Tratamiento general	470	308	175	608	1.561
Vivienda terminada residencia habitual del prestatario.	4.253	828	754	6.775	12.610
Fincas rústicas en explotación, oficinas.	1.774	160	1.235	6.795	9.964
Vivienda terminadas (resto)	6.054	3.306	119	11.375	18.854
Parcelas, solares y resto de activos inmobiliario	4.365	171	-	826	5.362
	16.916	2.773	2.283	26.379	48.351

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

La clasificación de los activos deteriorados pendientes de cobro en función de su antigüedad al cierre del ejercicio 2014 es la siguiente:

	Miles de euros				Total
	Hasta 6 meses	Entre 6 y 9 meses	Entre 9 y 12 meses	Más de 12 meses	
Ejercicio 2014					
Tratamiento general	725	846	617	290	2.478
Vivienda terminada residencia habitual del prestatario	5.439	4.798	891	6.575	17.703
Fincas rústicas en explotación, oficinas	2.283	8.174	653	3.786	14.896
Vivienda terminadas (resto)	6.045	7.127	1.599	10.284	25.055
Parcelas, solares y resto de activos inmobiliario	4.161	536	-	72	4.769
	<u>18.653</u>	<u>21.481</u>	<u>3.760</u>	<u>21.007</u>	<u>64.901</u>

La totalidad de los activos deteriorados corresponden a otros sectores residentes y en un importe de 1.561 miles de euros a tipo de interés fijo y el resto a tipo de interés variable (2.478 miles de euros en 2014).

La clasificación de los activos vencidos no deteriorados pendientes de cobro en función de su antigüedad es la siguiente:

	Miles de euros			Total
	Menos de 1 mes	Entre 1 y 2 meses	Entre 2 y 3 meses	
Ejercicio 2015				
Crédito Administraciones Públicas Españolas	-	-	-	-
Créditos sectores residentes	692	235	225	1.152
Crédito Administraciones Públicas no residentes	-	-	-	-
Crédito sectores no residentes	-	-	-	-
	<u>692</u>	<u>235</u>	<u>225</u>	<u>1.152</u>

	Miles de euros			Total
	Menos de 1 mes	Entre 1 y 2 meses	Entre 2 y 3 meses	
Ejercicio 2014				
Crédito Administraciones Públicas Españolas	-	-	-	-
Créditos sectores residentes	859	407	335	1.601
Crédito Administraciones Públicas no residentes	-	-	-	-
Crédito sectores no residentes	-	-	-	-
	<u>859</u>	<u>407</u>	<u>335</u>	<u>1.601</u>

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

La clasificación de activos procedentes de refinanciaciones y reestructuraciones a 31 de diciembre del 2015 y 2014 es la siguiente:

Ejercicio 2015

	Miles de euros							
	Normal							
	Con garantía hipotecaria plena		Resto de garantía reales		Sin garantía real		Total	
	Nº Operaciones	Importe	Nº Operaciones	Importe	Nº Operaciones	Importe	Total Nº Operaciones	Importe Total
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	1	111	-	-	1	23	2	134
De los que Financiación a la construcción y promoción	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de personas físicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	1	111	-	-	1	23	2	134

Ejercicio 2015

	Miles de euros							
	Subestándar							
	Con garantía hipotecaria plena		Resto de garantía reales		Sin garantía real		Total	
	Nº Operaciones	Importe	Nº Operaciones	Importe	Nº Operaciones	Importe	Total Nº Operaciones	Importe Total
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	35	6.327	13	1.753	10	164	58	8.244
De los que Financiación a la construcción y promoción	12	3.049	5	388	-	-	17	3.437
Resto de personas físicas	15	1.749	10	1.735	5	122	20	3.606
Total	50	8.076	23	3.488	15	286	78	11.850

Ejercicio 2015

	Miles de euros							
	Dudosos							
	Con garantía hipotecaria plena		Resto de garantía reales		Sin garantía real		Total	
	Nº Operaciones	Importe	Nº Operaciones	Importe	Nº Operaciones	Importe	Total Nº Operaciones	Importe Total
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	45	11.943	18	4.255	10	223	73	16.421
De los que Financiación a la construcción y promoción	21	6.531	9	2.268	-	-	30	8.799
Resto de personas físicas	13	2.728	8	1.472	7	43	28	4.243
Total	58	14.671	26	5.727	17	266	101	20.664

La cobertura de los activos subestándar y dudosos refinanciados y reestructurados a 31 de diciembre de 2015 es de 8.837 miles de euros.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

Ejercicio 2014

Miles de euros								
Normal								
Con garantía hipotecaria plena		Resto de garantía reales		Sin garantía real		Total		
Nº		Nº		Nº		Total Nº		
Operaciones	Importe	Operaciones	Importe	Operaciones	Importe	Operaciones	Importe	Total
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
De los que Financiación a la construcción y promoción	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de personas físicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	-	-	-	-	-	-	-	-

Ejercicio 2014

Miles de euros								
Subestándar								
Con garantía hipotecaria plena		Resto de garantía reales		Sin garantía real		Total		
Nº		Nº		Nº		Total Nº		
Operaciones	Importe	Operaciones	Importe	Operaciones	Importe	Operaciones	Importe	Total
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	44	8.002	3	479	3	50	8.578	
De los que Financiación a la construcción y promoción	14	3.101	-	-	-	14	3.101	
Resto de personas físicas	21	2.971	3	808	3	27	3.820	
Total	65	10.973	6	1.287	6	77	12.398	

Ejercicio 2014

Miles de euros								
Dudosos								
Con garantía hipotecaria plena		Resto de garantía reales		Sin garantía real		Total		
Nº		Nº		Nº		Total Nº		
Operaciones	Importe	Operaciones	Importe	Operaciones	Importe	Operaciones	Importe	Total
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de personas jurídicas y empresarios individuales	54	12.981	24	5.747	-	78	18.728	
De los que Financiación a la construcción y promoción	29	7.036	14	3.079	-	43	10.115	
Resto de personas físicas	12	2.407	12	3.055	2	26	5.476	
Total	66	15.388	36	8.802	2	104	24.204	

La cobertura de los activos subestándar y dudosos refinanciados y reestructurados a 31 de diciembre de 2014 es de 9.546 miles de euros.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

5.6.2 Crédito a la clientela. Otros activos financieros

Todos los activos financieros incluidos en este detalle se encuentran clasificados en la cartera de inversiones crediticias, por lo que se registran y valoran por su coste amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo. En este desglose del Crédito a la clientela se incluyen otros saldos deudores a favor de la Entidad por operaciones que no tienen la naturaleza de créditos.

El detalle de "Otros activos financieros" agrupados por tipo de instrumento financiero es el siguiente:

<i>Por tipo de instrumento financiero</i>	Miles de euros	
	2015	2014
Fianzas dadas en efectivo	37	37
Comisiones por garantías financieras	313	390
Cheques a cargo de Entidades de Crédito	4	42
Operaciones financieras pendientes de liquidar	83	45
Otros conceptos	19	16
Total	456	530

5.6.3. Pérdidas por deterioro

El detalle de las pérdidas por deterioro contabilizadas al cierre de los ejercicios 2015 y 2014 para los activos de la cartera de Inversiones Crediticias es el siguiente:

Ejercicio 2015	Miles de euros			
	Específica	Subestándar	Genérica	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2014	19.879	5.890	4.508	30.277
Dotaciones con cargo a resultados:				
Determinadas individualmente	10.228	-	-	10.228
Determinadas colectivamente	-	720	729	1.449
Recuperación de dotaciones con abono a resultados	(3.739)	(749)	-	(4.488)
Dotaciones netas del ejercicio	-	-	-	-
Eliminación saldos fallidos contra fondos constituidos	(10.840)	-	-	(10.840)
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Traspaso entre fondos	-	-	-	-
Otros	(171)	-	-	(171)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	15.357	5.861	5.237	26.455
De los que:				
En función de la forma de su determinación:				
Determinado individualmente	15.357	-	-	15.357
Determinado colectivamente	-	5.861	5.237	11.098
En función del área geográfica de localización del riesgo:				
España	15.357	5.861	5.237	26.455
Resto de Europa	-	-	-	-
En función de la naturaleza del activo cubierto:				
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	-
Operaciones mercado monetario	-	-	-	-
Crédito a la clientela	15.357	5.861	5.237	26.455
Valores representativos de deuda	-	-	-	-
Otros instrumentos de capital	-	-	-	-

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

Ejercicio 2014	Miles de euros			
	Específica	Subestándar	Genérica	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2013	35.820	7.193	3.698	46.711
Dotaciones con cargo a resultados:				
Determinadas individualmente	40.606	-	-	40.606
Determinadas colectivamente	-	1.350	810	2.160
Recuperación de dotaciones con abono a resultados	(5.569)	(2.653)	-	(8.222)
Dotaciones netas del ejercicio	-	-	-	-
Eliminación de saldos fallidos contra fondos constituidos	(41.603)	-	-	(41.603)
Diferencias de cambio	-	-	-	-
Traspaso entre fondos (nota 2 y 13)	-	-	-	-
Otros	(9.375)	-	-	(9.375)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	19.879	5.890	4.508	30.277
De los que:				
En función de la forma de su determinación:				
Determinado individualmente	19.879	-	-	25.769
Determinado colectivamente	-	5.890	4.508	4.508
En función del área geográfica de localización del riesgo:				
España	19.879	5.890	4.508	30.277
Resto de Europa	-	-	-	-
En función de la naturaleza del activo cubierto:				
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	-
Operaciones mercado monetario	-	-	-	-
Crédito a la clientela	19.879	5.890	4.508	30.277
Valores representativos de deuda	-	-	-	-
Otros instrumentos de capital	-	-	-	-

El detalle de la partida "Pérdidas por deterioro – Inversiones crediticias" de la cuenta de pérdidas y ganancias al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es como sigue:

	Miles de euros	
	2015	2014
Dotación neta del ejercicio	7.189	34.544
Activos en suspenso recuperados	(1.417)	(227)
Amortizaciones directas de activos	-	-
	5.772	34.317

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

5.7 Cartera de inversión a vencimiento

La totalidad de los fondos mantenidos en el ejercicio 2015 corresponden a Administraciones Públicas españolas.

El movimiento que se ha producido en el saldo de este epígrafe de los balances de situación de la Entidad adjuntos, durante los ejercicios de 2015 y 2014, sin considerar los distintos saneamientos producidos, se muestra a continuación:

	Miles de euros	
	2015	2014
Saldo inicial	80.778	79.815
Compras	-	-
Ventas y amortizaciones	-	-
Traspaso de Activos financieros disponibles para la venta (nota 5.5.1)	-	-
Correcciones coste de la cartera	(438)	(473)
Ajuste valoración (patrimonio neto)	1.412	1.436
Intereses devengados y no cobrados	(2)	-
Saldo final	81.750	80.778

El tipo de interés efectivo anual del ejercicio actual ha sido del 3,78%.(3,74% en 2014)

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la nota 5.1 c) de Riesgo de liquidez

5.8 Ajustes a activos y pasivos financieros por macro – coberturas

La Entidad no posee activos y pasivos financieros por macro - coberturas a 31 de diciembre de 2015 y 2014.

5.9 Derivados de cobertura (activo y pasivo)

La Entidad no ha operado con instrumentos financieros derivados por cuenta propia ni por cuenta de clientes durante los ejercicios 2015 y 2014.

5.10 Pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias

La Entidad no posee Cartera de Pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias a 31 de diciembre de 2015 y 2014.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

5.11 Pasivos financieros a coste amortizado

El detalle de este capítulo del pasivo financiero de los balances de situación es la siguiente:

	Miles de euros	
	2015	2014
Depósitos de bancos centrales	28.545	28.502
Depósitos de entidades de crédito	8.277	7.699
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-
Depósitos de la clientela	1.251.868	1.170.271
Débitos representados por valores negociables	-	-
Pasivos subordinados	-	-
Otros pasivos financieros	4.321	4.981
Total	<u>1.293.011</u>	<u>1.211.453</u>

5.11.1 Depósitos de bancos centrales y entidades de crédito

La composición del epígrafe "Depósitos de bancos centrales" de los balances de situación adjuntos a 31 de diciembre de 2015 y 2014 es la siguiente:

	Miles de euros	
	2015	2014
Banco de España	28.500	28.500
Otros bancos centrales	-	-
Ajustes por valoración	45	2
Total	<u>28.545</u>	<u>28.502</u>

El tipo de interés medio anual, del ejercicio actual ha sido del 0,15% (0,19% en 2014).

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la nota 5.1 c) de Riesgo de liquidez

La composición del epígrafe "Depósitos de entidades de crédito" de los balances de situación adjuntos a 31 de diciembre de 2015 y 2014 es la siguiente:

	Miles de euros	
	2015	2014
Cuentas a plazo	7.771	7.669
Otras cuentas	501	-
Ajustes por valoración	5	30
Total	<u>8.277</u>	<u>7.699</u>

El tipo de interés medio anual, del ejercicio actual ha sido del 1,0 % (2,28 % en 2014).

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la nota 5.1 c) de Riesgo de liquidez

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

5.11.2 Depósitos de la clientela

La composición de este capítulo de los balances de situación adjuntos, atendiendo a la contraparte y al tipo de pasivo financiero, se indica a continuación:

	Miles de euros	
	2015	2014
Por contraparte y tipo de instrumento financiero:		
Administraciones públicas españolas	14.946	11.514
Depósitos a la vista	14.934	11.508
Cuentas corrientes	14.934	11.508
Ajustes por valoración	12	6
Otros sectores residentes	1.236.922	1.158.757
Depósitos a la vista	689.562	550.530
Cuentas corrientes	627.700	497.100
Cuentas de ahorro	57.377	51.011
Otros fondos a la vista	4.485	2.419
Depósitos a plazo	546.589	606.860
Imposiciones a plazo	546.172	606.372
Cuentas de ahorro - vivienda	417	488
Ajustes por valoración	771	1.367
	<u>1.251.868</u>	<u>1.170.271</u>

El interés medio anual, del ejercicio ha sido del 0,63 % (1,22 % en 2014).

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de este epígrafe se encuentra detallado en la nota 5.1 c) de Riesgo de liquidez.

5.11.3 Otros pasivos financieros

Todos los pasivos financieros registrados en este epígrafe del balance de situación adjunto se encuentran clasificados en la cartera de "Pasivos financieros a coste amortizado" por lo que se valoran por su coste amortizado. Incluye el importe de las obligaciones a pagar con naturaleza de pasivos financieros no incluidas en otras partidas.

El detalle de otros pasivos financieros agrupados por tipo de instrumento financiero es el siguiente:

Por tipo de instrumento financiero	Miles de euros	
	2015	2014
Obligaciones a pagar (*)	152	313
Derrama Fondo Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito	1.367	1.562
Cuentas de recaudación	2.397	2.597
Garantías financieras	381	441
Fianzas recibidas	24	68
Total	<u>4.321</u>	<u>4.981</u>

(*) El importe de facturas de proveedores pendientes de pago a 31 de diciembre del 2015 es de 109 euros (279 a 31 de diciembre del 2014).

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

El sistema de pago establecido por la Entidad para el pago de facturas a proveedores no supera el plazo máximo establecido por la Ley 15/2010, de 5 julio, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales.

La información sobre periodo medio de pago a proveedores del ejercicio 2015 se presenta a continuación:

	<u>Días</u>
Periodo medio de pago proveedores	13
Ratio de las operaciones pagadas	12
Ratio de las operaciones pendientes de pago	40
	<u>Miles de euros</u>
Total pagos realizados	6.156
Total pagos pendiente	109

6. Garantías financieras

El detalle de las garantías financieras concedidas por la Entidad al cierre del ejercicio 2015 y 2014 se muestra a continuación:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Avales financieros	3.357	3.272
Exportación e importación de bienes y servicios	3	22
Avales técnicos	26.003	28.170
Otras obligaciones	314	365
	<u>29.677</u>	<u>31.829</u>

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

Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se registran en el capítulo "Comisiones Percibidas" (Nota 18) de la cuenta de pérdidas y ganancias y se calculan aplicando el tipo establecido en el contrato del que traen causa sobre el importe nominal de la garantía.

7. Activos no corrientes en venta

El desglose de estos epígrafes de los balances de situación al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>Miles de euros</u>	
<u>Activos no corrientes en venta.</u>	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Adjudicados	4.426	8.725
	<u>4.426</u>	<u>8.725</u>

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

El detalle de los activos adjudicados, desglosado por coste y corrección de valor es el siguiente:

<u>Activos adjudicados</u>	Miles de euros	
	2015	2014
Coste	5.174	9.482
Correcciones de valor	(748)	(757)
	<u>4.426</u>	<u>8.725</u>

La totalidad de los activos adjudicados a 31 de diciembre de 2015 han sido valorados por expertos independientes por una cifra total de 12.626 miles de euros (18.075 miles de euros a 31 de diciembre de 2014).

La tipología de los activos adjudicados a 31 de diciembre de 2015 y 2014 es la siguiente:

	Miles de euros			
	2015		2014	
	Coste	Correcciones de valor	Coste	Correcciones de valor
Solares	72	(47)	48	(48)
Inmuebles	4.798	(670)	9.081	(678)
Otros	304	(31)	353	(31)
	<u>5.174</u>	<u>(748)</u>	<u>9.482</u>	<u>(757)</u>

El detalle del movimiento registrado en estos epígrafes del balance de situación durante el ejercicios 2015 y 2014 ha sido el siguiente:

Ejercicio 2015	Miles de euros		
	Coste	Correcciones de valor	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2014	9.482	(757)	8.725
Altas	261	(283)	(22)
Bajas	(1.573)	147	(1.426)
Traspaso a inversiones inmobiliarias	(237)	31	(206)
Transmisión a Sociedad de Gestión de Activos (nota 2.k)	(2.759)	114	(2.645)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	<u>5.174</u>	<u>(748)</u>	<u>4.426</u>

Ejercicio 2014	Miles de euros		
	Coste	Correcciones de valor	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2013	5.867	(946)	4.921
Altas	8.907	(325)	8.582
Bajas	(2.011)	514	(1.497)
Transmisión a Sociedad de Gestión de Activos (nota 2.k)	(3.281)	-	(3.281)
Saldo al 31 de diciembre de 2014	<u>9.482</u>	<u>(757)</u>	<u>8.725</u>

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

El objetivo prioritario de la Entidad es la enajenación del activo no corriente en venta en un período inferior a un año.

8. Participaciones

El detalle de este epígrafe del balance de situación al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

Por tipo de instrumento financiero y contraparte

	Miles de euros	
	2015	2014
Entidades del grupo		
Valores propiedad de la entidad	14.624	11.783
Total	<u>14.624</u>	<u>11.783</u>

La totalidad de las participaciones corresponden a Sociedades sin cotización oficial.

El detalle de participaciones, desglosado por coste y corrección de valor es el siguiente:

<u>Valores en propiedad de la Entidad</u>	Miles de euros	
	2015	2014
Coste	14.836	12.190
Correcciones de valor	<u>(212)</u>	<u>(407)</u>
	<u>14.624</u>	<u>11.783</u>

El detalle del movimiento registrado en este epígrafe del balance de situación durante el ejercicio 2015 y 2014 ha sido el siguiente:

Ejercicio 2015		Miles de euros
Saldo al 31 de diciembre de 2014		11.783
Altas		2.645
Bajas		-
Correcciones de valor		<u>196</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2015		<u>14.624</u>
Ejercicio 2014		Miles de euros
Saldo al 31 de diciembre de 2013		8.694
Altas		3.442
Bajas		<u>(41)</u>
Correcciones de valor		<u>(312)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2014		<u>11.783</u>

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

En el Anexo I se incluye el detalle de las participaciones, así como los datos más relevantes de las mismas al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

9. Activo material

El detalle de este epígrafe del balance de situación al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2015	2014
Uso propio	19.085	18.122
Equipos informáticos y sus instalaciones	201	189
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	2.966	2.516
Edificios	14.064	13.323
Obras en uso	1.854	2.094
Inversiones inmobiliarias	1.517	1.320
	<u>20.602</u>	<u>19.442</u>

Uso propio e Inversiones Inmobiliarias

El detalle de este epígrafe del balance de situación y los movimientos habidos durante los ejercicios de 2015 y 2014, en este epígrafe, se muestra a continuación:

	Miles de euros					
	Equipos Informáticos	Mobiliario, Instalaciones y Otros	Edificios	Edificios en curso	Inv. Inmobiliarias	TOTAL
<u>De uso Propio</u>						
<u>Valor de Coste</u>						
Saldo al 31.12.13	4.058	11.226	17.766	523	1.372	34.945
Altas	69	228	-	1.571	-	1.868
Bajas	(32)	(98)	-	-	-	(130)
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31.12.14	4.095	11.356	17.766	2.094	1.372	36.683
Altas	104	1.107	-	651	-	1.862
Bajas	-	-	-	-	-	-
Traspasos	-	-	890	(891)	207	206
Saldo al 31.12.15	4.199	12.463	18.656	1.854	1.579	38.751
<u>Amortización Acumulada</u>						
Saldo al 31.12.13	(3.850)	(8.253)	(4.302)	-	(43)	(16.448)
Altas	(88)	(685)	(141)	-	(9)	(923)
Bajas	32	98	-	-	-	130
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31.12.14	(3.906)	(8.840)	(4.443)	-	(52)	(17.241)
Altas	(92)	(657)	(149)	-	(10)	(908)
Bajas	-	-	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31.12.15	(3.998)	(9.497)	(4.592)	-	(62)	(18.149)
Valor Neto	201	2.966	14.064	1.854	1.517	20.602

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 la Entidad no tenía ningún compromiso firme de compra o venta de inmovilizado por importe significativo.

El inmovilizado totalmente amortizado todavía en uso al 31 de diciembre de 2015 en la Entidad asciende a 12.780 miles de euros (10.036 miles de euros al 31 de diciembre de 2014).

Los ingresos habidos por Inversiones Inmobiliarias a 31 de diciembre del 2015 asciende a 213 miles de euros (93 miles de euros a 31 de diciembre del 2014 (ver Nota 21 c).

10. Activos intangibles

10.1. Otros activos intangibles

El detalle de este epígrafe del balance de situación y los movimientos habidos durante los ejercicios de 2015 y 2014, en este epígrafe, se muestran a continuación:

	Miles de euros	
	Activos Intangibles con vida útil definida 3 años - Aplicaciones Informáticas	
	2015	2014
<u>Valor de coste</u>		
Saldo Inicial ejercicio anterior	2.124	2.095
Altas	2.175	29
Bajas	-	-
Otros	-	-
Saldo Final ejercicio actual	4.299	2.124
<u>Amortización</u>		
Saldo Inicial ejercicio anterior	(1.900)	(1.782)
Altas	(50)	(118)
Bajas	-	-
Otros	-	-
Saldo Final ejercicio actual	(1.950)	(1.900)
Total Neto	2.349	224

La totalidad de los activos intangibles corresponden al coste de Adquisición de determinadas aplicaciones informáticas adquiridas a terceros.

Los activos intangibles totalmente amortizados todavía en uso al 31 de diciembre de 2015 en la Entidad asciende a 1.882 miles de euros (1.715 miles de euros al 31 de diciembre de 2014).

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

11. Resto de activos

La composición del saldo de estos capítulos del activo del balance de situación adjunto para los ejercicios 2015 y 2014, es la siguiente:

	Miles de euros	
	2015	2014
<u>Activo:</u>		
Gastos pagados y no devengados	316	325
Derrama Fondo Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito	1.367	1.562
Operaciones en camino	17	8
	<u>1.700</u>	<u>1.895</u>

12. Restos de pasivos

La composición del saldo de estos capítulos del pasivo del balance de situación adjunto para los ejercicios 2015 y 2014, es la siguiente:

	Miles de euros	
	2015	2014
<u>Pasivo:</u>		
Gastos devengados y no pagados	1.050	1.163
Aportación adicional y extraordinaria al Fondo Garantía de Depósito	656	1.313
Aportación Anual al Fondo Garantía de Depósito	2.418	2.259
	<u>4.124</u>	<u>4.735</u>

13. Provisiones

Compromisos y Riesgos por pensiones

Un detalle de las obligaciones por compromisos por pensiones es el siguiente:

	Miles de euros	
	2015	2014
Compromisos por pensiones causadas		-
Riesgos por pensiones no causadas devengados	728	726
Riesgos por pensiones no causadas no devengados	763	792
Importe total por riesgos por pensiones no causadas	1.491	1.518
Riesgos cubiertos por activos afectos al plan	(728)	(726)
Compromisos planes de prestación definida (nota 21)	<u>763</u>	<u>792</u>

Los compromisos por pensiones corresponden íntegramente al premio por dedicación (Ver nota 2.1).

Los flujos a percibir de la póliza de seguros que cubre los compromisos por pensiones o similares, a los que debe hacer frente la Entidad, se corresponden exactamente tanto en el importe como en el calendario de pagos con todas las prestaciones pagaderas dentro del plan, considerándose por tanto

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

que el valor razonable de la póliza de seguros es igual al valor actual de las obligaciones de pago conexas.

El importe de los riesgos cubiertos por activos afectos al plan al 31 de diciembre de 2015 corresponden en su totalidad a los contratos de seguros vinculados a pensiones contratados con Axa Wintherthur Vida, S.A., cuyo importe asciende a 728 miles de euros en 2015 (726 miles de euros en 2014).

En el ejercicio 2015 la póliza de ahorro contratada con Axa Wintherthur Vida, S.A. para la cobertura de los compromisos por pensiones, que correspondía íntegramente al premio por dedicación, ha absorbido la póliza de riesgo, que daba cobertura a los compromisos en materia de Viudedad y Orfandad.

El importe pagado por ambos conceptos ha ascendido a 111 mil euros a 31 de diciembre del 2015 y ha sido registrado en el epígrafe de gastos de personal (165 miles de euros 2014).

Las principales hipótesis adoptadas en el estudio actuarial han sido las siguientes:

	2015	2014
1) Tablas de mortalidad	GRM/GRF 1995	GRM/GRF 1995
2) Tipo de interés técnico efectivo anual	1,78%	2,36%
3) Tasa de incremento de los salarios	1,00%	2,00%

En relación a los compromisos en materia de Viudedad y Orfandad en activo se han cubierto mediante la contratación de pólizas de seguro anuales renovables.

Provisiones para impuestos, riesgos y compromisos contingentes y otras provisiones

El detalle de este epígrafe del balance de situación y el movimiento experimentado en los ejercicios 2015 y 2014 es el siguiente:

	Miles de euros		
	Provisiones para riesgos contingentes	Otras provisiones	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2013	517	2.064	2.581
Dotaciones	629	1.082	1.711
Recuperaciones	(150)	-	(150)
Otros movimientos	-	(977)	(977)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	996	2.169	3.165
Dotaciones	132	39	171
Recuperaciones	(106)	(701)	(807)
Otros movimientos	-	(182)	(182)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	1.022	1.325	2.347

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

Provisiones para riesgos y compromisos contingentes

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

	Miles de euros		
	Específica	Genérica	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2013	301	216	517
Dotaciones	470	159	629
Recuperaciones	(150)	-	(150)
Traspaso entre fondos (nota 2 y 5.6.3)	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2014	621	375	996
Dotaciones	106	26	132
Recuperaciones	(106)	-	(106)
Traspaso entre fondos (nota 2 y 5.6.3)	-	-	-
Otros movimientos	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2015	621	401	1.022

La totalidad de las provisiones constituidas para la cobertura de riesgos contingentes, corresponden a coberturas por operaciones realizadas en España con otros sectores residentes.

Dada la actividad a la que se dedica la Entidad, la misma no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria de las cuentas anuales respecto a información relativa a cuestiones medioambientales.

Otras provisiones

Corresponden en su práctica totalidad al riesgo máximo estimado por los Administradores de la Entidad, tomando en consideración las estimaciones de sus asesores legales, al que la Entidad deberá hacer frente en el caso de una resolución desfavorable, en relación a un litigio presentado contra la Entidad. Dicha provisión fue constituida durante el ejercicio 2004. En el ejercicio 2015 se ha efectuado una dotación de 39 miles de euros en concepto de intereses de demora devengados hasta la fecha en caso de resolución desfavorable (42 miles de euros en 2014), siendo la provisión final a cierre del ejercicio de 1.325 miles de euros (1.286 miles de euros en 2014).

La sociedad tiene diversos litigios en curso relacionados con la actividad de la Caja, por un importe total reclamado de 675 miles de euros (384 miles de euros en 2014). En opinión del asesor legal y de los administradores no es probable que la Entidad tenga que hacer frente a dichas demandas con recursos de la Caja.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

14. Ajustes al patrimonio por valoración

14.1. Activos financieros disponibles para la venta

Este epígrafe de los balances de situación recoge el importe neto de aquellas variaciones del valor razonable de los activos clasificados como disponibles para la venta que, conforme a lo indicado en la Nota 2, deben clasificarse como parte integrante del patrimonio neto de la Entidad. Dichas variaciones se registran, en su caso, en las cuentas de pérdidas y ganancias cuando tiene lugar la venta de los activos en los que tienen su origen.

El importe que durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015 ha sido dado de baja del epígrafe de Ajustes por valoración del Patrimonio neto reconociéndose en la cuenta de pérdidas y ganancias ha ascendido a 4.455 miles de euros (38.223 miles de euros en 2014).

El detalle por plazos remanentes de vencimiento del de Activos financieros disponibles para la venta de los balances de situación al 31 de diciembre de 2015 y 2014 ha sido descrito en la nota 5.1 c) de Riesgo de liquidez.

15. Capital y capital con naturaleza de pasivo financiero

Los movimientos de estos capítulos del balance de situación ha sido el siguiente:

	<i>Miles de euros</i>		
	Capital	Capital con Naturaleza de Pasivo Financiero	
	Aportaciones obligatorias	Aportaciones Voluntarias	Total
Saldo al 31.12.13	14.470	8.005	22.475
Compras	-	778	778
Ventas	-	(850)	(850)
Aumentos (nuevos socios)	627	-	627
Disminuciones (bajas socios)	(299)	-	(299)
Retribución de aportaciones obligatorias, neta de impuestos	333	-	333
Saldo al 31.12.14	15.131	7.933	23.064
Compras	-	-	-
Ventas	-	(7.933)	(7.933)
Aumentos (nuevos socios)	2.122	-	2.122
Disminuciones (bajas socios)	(378)	-	(378)
Retribución de aportaciones obligatorias, neta de impuestos	358	-	358
Saldo al 31.12.15	17.233	-	17.233

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

De acuerdo con los estatutos de la Entidad autorizados por Orden Ministerial del Ministerio de Economía con fecha 1 de abril de 2003, el capital social está constituido por las aportaciones de los socios que tiene carácter variable, siendo su importe mínimo, íntegramente suscrito y desembolsado, 4.808 miles de euros. Las aportaciones, desembolsadas necesariamente en efectivo, estarán representadas en títulos nominativos y no negociables de un valor nominal de 100 euros cada uno, pudiendo expedirse títulos múltiples. La aportación mínima para los socios será de 2 títulos si se trata de personas físicas y de 3 títulos en el caso de personas jurídicas.

Las aportaciones sociales mínimas obligatorias deberán ser completamente desembolsadas, las cuales devengarán el interés que fije la Asamblea General, dentro de los límites previstos en la legislación vigente, y condicionado a la existencia de resultados netos positivos o reservas de libre disposición suficientes, quedando sometida, en este último caso, a la autorización previa del Banco de España. El tipo de interés fijado por la Asamblea General para el ejercicio 2014 fue del 3 % (3% en 2013). Asimismo, la Asamblea General acordó la capitalización como aportaciones obligatorias de dichas retribuciones.

Durante el mes de octubre de 1999 la Entidad, haciendo uso de la autorización otorgada por el Consejo Rector, llevó a cabo la primera emisión de aportaciones voluntarias por importe de 500 millones de pesetas (3.005 miles de euros), mediante la emisión de 50.000 títulos nominativos de 10.000 pesetas nominales (60,10 euros). Durante el mes de octubre de 2002 la Entidad, haciendo uso de la autorización otorgada por el Consejo Rector, llevó a cabo la segunda emisión de aportaciones voluntarias por importe de 5.000 miles de euros, mediante la emisión de 50.000 títulos nominativos de 100 euros nominales. Los títulos de ambas emisiones devengan un tipo de interés revisable y devengable trimestralmente que corresponde a la media de la referencia interbancaria a un año denominada Euribor de los tres meses anteriores a la fecha de devengo correspondiente y a partir de septiembre del 2012 con un mínimo de interés nominal del 3%. Dichos intereses se liquidan trimestralmente. La totalidad de dichas aportaciones voluntarias han sido registradas en el pasivo del balance de situación al 31 de diciembre de 2015 y 2014 como "Capital con naturaleza de Pasivo Financiero" (véase nota 2d). Con fecha 15 de diciembre del 2015 la Entidad acogió a las condiciones establecidas en ambas emisiones efectuó la amortización de la totalidad de los títulos representativos de las aportaciones voluntarias.

16. Reservas

El detalle, por conceptos, del saldo de este epígrafe del balance de situación es el siguiente:

	Miles de euros	
	2015	2014
Fondo de Reserva Obligatorio	17.959	16.674
Reservas por Revalorización generadas por CBE 4/2004	3.725	3.746
Otras reservas	2.783	2.761
	<u>24.467</u>	<u>23.181</u>
Fondo de Reserva Voluntario	40.425	35.923
	<u>64.892</u>	<u>59.104</u>

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

El movimiento que se ha producido en los ejercicios 2015 y 2014 en el conjunto de reservas se muestra a continuación:

	Miles de euros	
	2015	2014
Saldo inicial	59.104	53.704
Distribución de resultados del ejercicio anterior	5.788	5.400
Saldo final	64.892	59.104

Fondo de Reserva Obligatorio

De acuerdo con la Ley 13/1989 de Sociedades Cooperativas de Crédito y la Ley 20/1990 sobre Régimen Fiscal de las Cooperativas, la Entidad está obligada a destinar como mínimo el 20% del excedente neto del ejercicio, una vez deducidos los intereses estatutarios para retribuir las aportaciones de capital, a la constitución de un fondo de reserva hasta que éste alcance como mínimo el valor de las aportaciones. Este fondo es de carácter indisponible.

Otras Reservas

Incluye la Reserva para previsión del riesgo de insolvencia y la reserva especial. Estas reservas fueron constituidas de acuerdo con lo dispuesto en el Real Decreto 2860/1978, posteriormente derogado por las leyes 13/1989 y 20/1990. Las citadas reservas son de libre disposición, previa autorización del Banco de España. Un detalle de las otras reservas al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2015	2014
Reservas Especial R.D. 2860/78	257	257
Reservas prev. riesgos insolvencia	210	210
Reservas generadas por CBE 4/2004	2.316	2.294
Saldo final	2.783	2.761

Reserva voluntaria

La reserva voluntaria se dota, previo acuerdo de la Asamblea General, por la parte del excedente del ejercicio no aplicada a retribuir las aportaciones de los socios y a cubrir el Fondo de reserva obligatoria y el Fondo de educación y promoción. Estas reservas son de libre disposición.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

17. Fondo de educación y promoción

El desglose, por conceptos, de los saldos afectos al Fondo de Educación y Promoción de la Entidad, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2015	2014
Aplicación fondo de Educación y Promoción:		
Inmovilizado material:	-	-
Valor de coste	-	-
Amortización acumulada	-	-
Correcciones de valor por deterioro de activos	-	-
Gastos de mantenimiento del ejercicio corriente (*)	1.391	1.596
Otras Inversiones	1.679	2.427
TOTAL	3.070	4.023
Fondo de Educación y Promoción:		
Dotación	-	-
Gastos comprometidos en el ejercicio	643	580
Importe no comprometido	3.183	4.086
Excedentes	-	-
Otros pasivos	-	-
TOTAL	3.826	4.666

(*) Los gastos de mantenimiento del ejercicio corriente se presentan minorando el Fondo de Educación y Promoción. Incluyen aplicaciones por importe de 1.540 y 1.773 miles de euros a 31 de diciembre de 2015 y 2014 respectivamente, minorados por los intereses de la inversión del fondo.

Los movimientos habidos durante los ejercicios de 2015 y 2014, del fondo durante el ejercicio han sido los siguientes:

	Miles de euros	
	2015	2014
Saldo inicial	3.070	4.023
Distribución excedentes del ejercicio	756	643
Gastos de mantenimiento del ejercicio	(1.391)	(1.596)
Otros	-	-
Saldo final	2.435	3.070

El importe de los gastos de mantenimiento del ejercicio 2015 y 2014 corresponde mayoritariamente a las aportaciones efectuadas a "Fundación Caja de Arquitectos". Esta Fundación se constituyó el 23 de mayo de 1990 y figura inscrita como fundación cultural privada de promoción con el carácter de benéfica por Orden Ministerial de 27 de julio de 1990, siendo su objeto fundacional la promoción y fomento de fines de carácter cultural, social, asistencial, profesional y formativo en el campo de la arquitectura, la construcción, el diseño, el urbanismo y, en general, de lo relacionado con la actividad de los arquitectos. El patronato de la Fundación mencionada está formado por los miembros del Consejo Rector de la Entidad y su Director General, y por dos personas designadas por dicho Consejo Rector.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

18. Comisiones

A continuación se presenta el importe de ingresos y gastos por comisiones devengadas en los ejercicios 2015 y 2014, clasificadas atendiendo a los principales conceptos que las han producido, así como los epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias donde se han contabilizado.

<u>Intereses y Rendimientos asimilados</u>	Miles de euros	
	2015	2014
Comisiones de apertura y avales	509	589
	<u>509</u>	<u>589</u>

<u>Comisiones percibidas</u>	Miles de euros	
	2015	2014
Por riesgos contingentes	508	511
Por compromisos contingentes (disponibilidad de créditos)	177	206
Por servicio de cobros y pagos	817	1.303
Por servicio de valores	764	721
Por comercialización de productos financieros no bancarios	1.437	481
Otras comisiones	85	94
	<u>3.788</u>	<u>3.316</u>

<u>Comisiones pagadas</u>	Miles de euros	
	2015	2014
Corretajes en operaciones activas y pasivas	25	64
Comisiones cedidas a otras entidades y corresponsales	1.283	1.400
Comisiones pagadas por operaciones con valores	182	91
	<u>1.490</u>	<u>1.555</u>

<u>Otros productos de explotación</u>	Miles de euros	
	2015	2014
Comisiones financieras compensadoras de costes directos	259	270
	<u>259</u>	<u>270</u>

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

19. Impuesto sobre beneficios

19.1 Activos y pasivos fiscales

El saldo del epígrafe "Activos fiscales" recoge los importes a recuperar por impuestos en los próximos doce meses ("Activos fiscales-Corrientes") y los importes de los impuestos a recuperar en ejercicios futuros, incluidos los derivados de bases imponibles negativas o de créditos por deducciones o bonificaciones fiscales pendientes de compensar ("Activos fiscales-Diferidos). El saldo del epígrafe de "Pasivos fiscales" incluye el importe de todos los pasivos de naturaleza fiscal, distinguiendo entre los corrientes y los diferidos, excepto las provisiones de impuestos que se recogen en el epígrafe de "Provisiones" del balance de situación adjunto.

La Entidad se ha acogido a los beneficios fiscales relativos a las deducciones y bonificaciones de la cuota del Impuesto sobre Sociedades previstas en la normativa de dicho impuesto.

El detalle de los epígrafes de Activos y Pasivos fiscales al 31 de diciembre de 2015 y 2014 respectivamente es el siguiente:

	Miles de euros			
	2015		2014	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Corrientes	499	-	1.386	-
Diferidos	7.200	10.853	7.531	13.815
	<u>7.699</u>	<u>10.853</u>	<u>8.917</u>	<u>13.815</u>

El movimiento experimentado por los epígrafes de activos y pasivos fiscales corrientes y diferidos durante los ejercicios 2015 y 2014 es el siguiente:

	Miles de euros				Miles de euros			
	2015				2014			
	Activos Fiscales		Pasivos Fiscales		Activos Fiscales		Pasivos Fiscales	
	Corrientes	Diferidos	Corrientes	Diferidos	Corrientes	Diferidos	Corrientes	Diferidos
Saldo inicial	1.386	7.531	-	13.815	2	6.493	355	5.313
Altas	499	442	-	-	1.386	3.734	-	8.509
Bajas	(1.386)	(773)	-	(2.962)	(2)	(2.696)	(355)	(7)
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final	<u>499</u>	<u>7.200</u>	<u>-</u>	<u>10.853</u>	<u>1.386</u>	<u>7.531</u>	<u>-</u>	<u>13.815</u>

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

19.2 Conciliación de los resultados contable y fiscal

En virtud de la Ley 20/1990 de 19 de diciembre, sobre el Régimen Fiscal de las Cooperativas que entró en vigor en el ejercicio 1991, el Impuesto sobre Sociedades grava los beneficios del ejercicio al tipo del 25 por ciento para los resultados cooperativos y del 30 por ciento para los resultados extracooperativos para el ejercicio 2015, siendo aplicable a la base imponible de uno u otro tipo de resultados una minoración del 50 por ciento de la parte de los mismos que se destine obligatoriamente al Fondo de reserva obligatorio.

A continuación se presenta un desglose del saldo del capítulo "Impuesto sobre beneficios" de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2015 y 2014:

	Miles de euros	
	2015	2014
Gastos por Impuesto sobre beneficio del ejercicio	2.022	1.631
Ajustes en el gasto de impuesto sobre sociedades de ejercicios anteriores.	(46)	(64)
Ajustes en el gasto de impuesto por cambio tipo impositivo	-	-
Total gasto por impuesto de sociedades	<u>1.976</u>	<u>1.567</u>

La conciliación entre los beneficios del ejercicio y la base imponible correspondiente a los ejercicios 2015 y 2014, sin tener en cuenta los gastos por impuesto sobre sociedades surgidos por transacciones registradas directamente contra el patrimonio neto, es como sigue:

	Miles de euros	
	2015	2014
Beneficio del ejercicio, antes de la provisión para el Impuesto sobre Sociedades	10.003	8.435
Aumentos (disminuciones) por diferencias permanentes:	<u>(1.945)</u>	<u>(1.667)</u>
Resultado contable ajustado	8.058	6.768
Aumentos (disminuciones) por diferencias temporarias	<u>(1.432)</u>	<u>5.657</u>
Base imponible	<u>6.626</u>	<u>12.425</u>

	Miles de euros	
	Impuesto devengado	Impuesto a pagar
Ejercicio 2015		
Cuota (25-30%)		
Sobre resultado contable ajustado	2.079	-
Sobre base imponible	-	1.747
Deducciones		
Por doble imposición	(57)	(57)
Formación	-	-
I + D+ I.T	-	-
Gasto / Cuota	<u>2.022</u>	<u>1.690</u>
Ajustes por Impuesto de Sociedades de ejercicios anteriores	(46)	-
Retenciones y Pagos a Cuenta		<u>(2.186)</u>
Gasto / Impuesto a pagar	<u>1.976</u>	<u>(496)</u>

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

	Miles de euros	
	Impuesto Devengado (*)	Impuesto a pagar
Ejercicio 2014		
Cuota (25-30%)		
Sobre resultado contable ajustado	1.687	-
Sobre base imponible	-	3.094
Deducciones		
Por doble imposición	(56)	(56)
Formación	-	-
I + D+ I.T	-	-
Gasto / Cuota	1.631	3.038
Ajustes por Impuesto de Sociedades de ejercicios anteriores	(64)	-
Retenciones y Pagos a Cuenta	-	(4.424)
Gasto / Impuesto a pagar	1.567	1.386

La Entidad ha tratado como diferencia permanente el importe de la aportación al Fondo de Educación y Promoción del ejercicio 2015. Asimismo ha tratado también como diferencias permanentes las reducciones de la base imponible a las que tiene derecho de acuerdo con la legislación vigente en relación a los intereses de las aportaciones obligatorias (467 miles de euros en 2015 y 442 miles de euros en 2014) y al 50% del importe destinado a reservas obligatorias (756 miles de euros en 2015 y 643 miles de euros en 2014).

El detalle de los activos y pasivos diferidos al 31 de diciembre del 2015 y 2014 es como sigue:

	Miles de euros	
	2015	2014
Activos fiscales diferidos		
Dotación Inversiones Crediticias	6.108	6.463
Dotación Otras provisiones	186	186
Correcciones de valor en Activos no corrientes en venta	18	69
Correcciones de valor en Activos Financieros disponibles a la venta	-	-
Por diferencias de imputación temporal de ingresos y gastos	843	813
Por Impuesto de Sociedades a compensar en ejercicios futuros	45	-
	7.200	7.531
	Miles de euros	
	2015	2014
Pasivos fiscales diferidos		
Revalorización de Inmuebles de uso propio	1.744	1.751
Correcciones de valor en Activos Financieros disponibles a la venta	9.109	12.064
	10.853	13.815

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

Independientemente de los impuestos sobre beneficios repercutidos en la cuenta de pérdidas y ganancias, en los ejercicios 2015 y 2014 la Entidad ha repercutido en su patrimonio neto (impuestos diferidos) los siguientes importes por los siguientes conceptos:

	Miles de euros	
	2015	2014
Activos financieros disponibles para la venta	9.109	12.064
	<u>9.109</u>	<u>12.064</u>

De acuerdo con la legislación vigente, las declaraciones presentadas para los diferentes impuestos no pueden considerarse definitivas hasta haber sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. Al 31 de diciembre de 2015 la Entidad tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales todos los impuestos principales que le son aplicables desde el 1 de enero de 2012, y desde el 1 de enero de 2011 para el Impuesto sobre Sociedades. Debido a las diferentes interpretaciones que pueden hacerse de las normas fiscales aplicables a las operaciones realizadas por la Entidad, podrían existir, para los años pendientes de inspección, determinados pasivos fiscales de carácter contingente, que no son susceptibles de cuantificación objetiva. Sin embargo, en opinión de los Administradores de la Entidad, así como de sus asesores fiscales, la posibilidad de que en futuras inspecciones se materialicen dichos pasivos contingentes es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las cuentas anuales adjuntas.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

20. Partes vinculadas

En el caso de operaciones de riesgo con partes vinculadas, la Entidad ha desarrollado procedimientos de concesión, autorización y seguimiento de este tipo de operaciones con criterios de transparencia, aprobándose por el Consejo Rector y siendo comunicadas trimestralmente al Banco de España, según lo establecido en el artículo 45 de los Estatutos y en los manuales internos.

Los saldos al 31 de diciembre de 2015 y 2014 de la Entidad generados como consecuencia de transacciones con partes vinculadas, las cuales son propias del giro o tráfico ordinario y han sido realizadas en condiciones normales de mercado, son los siguientes:

	Miles de euros					
	Entidades Grupo Económico		Consejeros y Personal de dirección		Personas vinculadas	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
ACTIVO						
Créditos	231	371	816	1.042	1.905	2.238
Coberturas del riesgo de crédito (-)	-	-	-	-	-	-
Participaciones	14.836	12.190	-	-	-	-
Dotaciones participaciones (-)	(212)	(407)	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-	-
PASIVO						
Depósitos	29.645	27.657	1.568	2.753	2.239	2.821
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-
Capital con naturaleza de p. financ.	-	-	-	62	-	6
FONDOS PROPIOS						
Capital	1.434	1.285	112	46	18	13
CUENTAS DE ORDEN						
Pasivos contingentes	85	85	-	113	16	47
Garantías financieras						
PERDIDAS Y GANANCIAS						
Ingresos:						
Intereses y rendimientos asimilados	18	24	13	13	57	59
Rendimiento de cartera de renta variable	186	186	-	-	-	-
Comisiones percibidas	1.886	912	-	3	-	2
Otros productos	38	38	-	-	-	-
Gastos:						
Intereses y cargas asimiladas	85	67	2	6	7	13
Comisiones pagadas	-	-	-	-	-	-
Otros gastos generales administración	161	161	-	-	-	-

Las operaciones financieras reflejadas han sido realizadas de acuerdo con la operativa habitual de la Entidad financiera y según condiciones de mercado. Así mismo, para el resto de operaciones con partes vinculadas se aplican términos equivalentes a los de transacciones realizadas en condiciones de mercado. A estos efectos, el método de valoración preferentemente considerado es el de precio libre comparable.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

Los miembros del Consejo Rector y del Comité de Recursos de la Entidad, perciben remuneraciones en concepto de dietas de asistencia, no existiendo compensaciones prefijadas ni de otro tipo en calidad de su cargo, excepto por el Consejero Laboral, que a su vez es empleado de la Entidad y percibe el sueldo establecido en función de su categoría profesional

El detalle correspondiente a los ejercicios 2015 y 2014 es el siguiente:

	2015		2014	
	Días de asistencia a reuniones y dedicación	Euros	Días de asistencia a reuniones y dedicación	Euros
Consejo Rector				
Javier Navarro Martínez	141,00	98.462	155,00	108.290
Federico Orellana Ortega	43,00	24.622	45,00	25.792
Alberto Alonso Saezmiera	47,50	27.573	49,00	28.340
Sol Candela Alcover	48,00	27.781	49,50	28.756
Carlos Gómez Agustí	44,50	25.766	49,50	28.756
Francisco Javier Cabrera Cabrera	29,50	16.354	26,00	14.144
Fernando Díaz-Pines Mateo	16,00	8.320	28,00	15.470
Montserrat Nogués Teixidor	22,50	11.856	33,00	18.408
Ángela Barrios Padura	20,00	10.712	22,50	12.324
José Antonio Martínez Llabres	26,00	14.300	19,00	9.880
Naiara Montero Viar	7,25	3.770		
Julio Pérez Ballester (Consejero Laboral)			-	-
Comité de Recursos				
Nicolás Arganza Álvaro	2	1.040	2	1.040
Jorge Rincón Wong	1	520	-	-
Guillermo Garbisu Buesa	2	1.040	2	1.040
Antiguos Consejo Rector				
Marta Cervelló Casanova	10,75	5.746	19,75	10.426
Emilio Tuñón Álvarez	4,00	2.080	19,00	9.880
Covadonga Alonso Landeta	4,00	2.080	19,00	9.880
Antiguos Comité de Recursos				
Gabriel García Segura	-	-	1	520
Total	469,00	282.022	539,25	322.946

El número de miembros de la Alta Dirección de la Entidad asciende a 8 personas, siendo los cargos que la componen los siguientes:

Director General	Mariano Muixí Vallés
Director General Adjunto	Javier Ventura González
Subdirectores Generales	Pedro Fernández Martínez
	Ángel Quesada Pámpols
Interventora General	Eloisa Gutiérrez de Clares
Director Comercial	Óscar Martínez Patón
Banca Privada	Manuel de la Morena de Castro
Director de Productos, Análisis e Inversiones	Josep Bayarri Pitchot

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

Las retribuciones de los miembros de la Alta Dirección de la Entidad y al Consejero Laboral, ascendieron durante el ejercicio 2015 a 1.160 miles de euros (2.290 miles de euros en 2014). La retribución de la Dirección General del ejercicio 2015 asciende 246 miles de euros

El Real Decreto 771/2011, de 3 de junio, recoge en su capítulo XIII de "Política de remuneraciones de las entidades de crédito" las directrices y requisitos que deben seguir la políticas de remuneraciones de la entidades de crédito, atendiendo a su organización interna, a la naturaleza, el alcance y a la complejidad de sus actividades y siguiendo el principio de proporcionalidad.

La política de remuneraciones de la Entidad se ha definido tomando en consideración el nuevo marco regulatorio sobre remuneraciones recogido en el párrafo anterior.

La Entidad considera, atendiendo a la organización interna, a su tamaño y al importe de las retribuciones percibidas por sus empleados, que las únicas personas que inciden de manera significativa en el perfil de riesgo de la Entidad son el Director General y el Director General Adjunto.

El importe de retribución variable diferida a 31 de diciembre del 2015 asciende a 103 miles de euros (139 miles de euros a 31 de diciembre del 2014).

La Dirección de la Entidad, como el resto del personal, está sujeta a las prestaciones del Convenio Colectivo del sector, exteriorizadas en Axa Winthertur (según nota 13), ascendiendo la provisión matemática correspondiente a los miembros de la Dirección de la Entidad y al Consejero Laboral a aproximadamente 98 miles de euros (79 miles de euros en 2014).

No han desarrollado actividades por cuenta propia o cuenta ajena que entrañasen una competencia efectiva, sea puntual o potencial, con la Sociedad o que, de cualquier otro modo, les sitúen en un conflicto permanente con los intereses de la Sociedad.

21. Otra información

Activos y pasivos valorados con criterio distinto al valor razonable

Tal y como se comenta en la nota 5.1.d) anterior en relación a los activos y pasivos financieros que figuran en balance valorados con un criterio distinto al del valor razonable, la Entidad estima que no existen diferencias significativas en su valoración atendiendo a su valor razonable, dado que la mayor parte de los tipos de interés de los instrumentos financieros son variables en plazos iguales o inferiores al año. En este sentido en el año 2015 el 85,8% de la cartera crediticia es a tipos de interés variable y el 11,4% a tipos de interés fijo. En el año 2014 los porcentajes eran del 87,3% y del 10,3% respectivamente.

En relación a los activos fijos, la Entidad estima que los importes que figuran en libros al 31 de diciembre de 2015 no difieren significativamente de su valor razonable, ya que los principales activos afectos serían los inmuebles, los cuales fueron tasados durante el ejercicio 2015.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

Compromisos contingentes

Esta partida recoge los compromisos irrevocables de facilitar financiación conforme a unas determinadas condiciones y plazos previamente estipulados. Todos los compromisos de créditos con los que cuenta la Entidad son de disponibilidad inmediata.

El detalle de los compromisos de créditos en los ejercicios 2015 y 2014 agrupados por contrapartida e indicando el límite y el importe pendiente de disponer es el siguiente:

	Miles de euros			
	2015		2014	
	Límite	Disponible	Límite	Disponible
Disponible por terceros				
Por entidades de crédito	-	-	-	-
Por el Sector Administraciones Públicas	-	-	-	-
Por otros sectores residentes	120.696	76.831	128.824	78.797
Por no residentes	-	-	-	-
Total	<u>120.696</u>	<u>76.831</u>	<u>128.824</u>	<u>78.797</u>

Otra información

Además, la Entidad tiene contabilizadas en cuentas de orden al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las siguientes operaciones:

	Miles de euros	
	2015	2014
Compromisos y riesgos por pensiones y obligaciones similares	763	792
Planes de prestación definida	763	792
Planes de aportación definida	-	-
Otros compromisos	-	-
Operaciones por cuenta de terceros	617.897	519.004
Activos adquiridos en moneda propia por cuenta de terceros	-	-
Otras cuentas de orden	1.583.207	1.408.984
Disponible a favor de la Entidad	373.987	381.816
Activos afectos a obligaciones propias	335.000	335.000
Valores propios de la Entidad en poder de otras Entidades	808.194	639.998
Restos de cuentas	66.026	52.170
	<u>2.201.867</u>	<u>1.928.780</u>

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

Desglose de las partidas de la cuenta de pérdidas y ganancias

a) Gastos de personal

La composición del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, es la siguiente:

	Miles de euros	
	2015	2014
Sueldos y gratificaciones al personal activo	8.045	8.058
Cuotas de la Seguridad Social	1.898	1.868
Dotaciones a planes de prestación definida	111	165
Indemnizaciones por despidos	124	201
Gastos de formación	52	40
Otros gastos de personal	373	408
	<u>10.603</u>	<u>10.740</u>

El número de empleados de la Entidad a cierre del ejercicio 2015 y 2014 es de 178 y 168 empleados respectivamente, y la distribución por categorías profesionales es la siguiente:

	2015		2014	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Directivos	7	1	6	1
Jefes	47	32	44	32
Oficiales administrativos	26	38	24	38
Auxiliares administrativos	8	19	8	15
Ordenanzas	-	-	-	-
TOTAL	<u>88</u>	<u>90</u>	<u>82</u>	<u>86</u>

Asimismo, la plantilla media del ejercicio 2015 es de 178,58 empleados (166,58 en 2014).

b) Otros gastos generales de administración

La composición del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, es la siguiente:

	Miles de euros	
	2015	2014
De inmuebles, instalaciones y material	1.540	1.421
Informática	847	807
Comunicaciones	716	698
Publicidad y propaganda	43	51
Gastos judiciales y de letrados	551	461
Informes técnicos	797	834
Servicios de vigilancia y traslado de fondos	158	128
Primas de seguros y auto seguro	430	417
Por órganos de gobierno y control	476	561
Gastos de representación y desplazamiento del personal	255	221
Cuotas de asociaciones	21	27
Servicios administrativos subcontratados	928	851
Contribuciones e impuestos	519	2.127
Sobre inmuebles	257	1.764
Otros	262	363
Otros gastos	255	374
	<u>7.536</u>	<u>8.978</u>

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

c) Otros productos de explotación y otras cargas de explotación

El detalle de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2015 y 2014 es el siguiente:

Otros productos de explotación

	Miles de euros	
	2015	2014
Ingresos de las inversiones inmobiliarias	213	93
Ventas y otros ingresos por prestación de servicios no financieros	4	4
Comisiones financieras compensadoras de costes directos	259	270
Otros conceptos	54	12
	<hr/>	<hr/>
	530	379
	<hr/>	<hr/>

Otras cargas de explotación

	Miles de euros	
	2015	2014
Gastos de explotación de las inversiones inmobiliarias	1	11
Contribución al Fondo de Garantía de depósitos	2.580	2.259
Otros conceptos	159	121
	<hr/>	<hr/>
	2.740	2.391
	<hr/>	<hr/>

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

d) Intereses y rendimientos asimilados, intereses y cargas asimiladas, resultados netos de operaciones financieras y pérdidas netas por deterioro de activos

La composición del saldo de estos epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, es la siguiente:

		Miles de euros	
		2015	2014
Intereses y rendimientos asimilados			
Depósitos en bancos centrales	6	16	
Depósitos en entidades de crédito	39	150	
Crédito a la clientela	15.682	18.593	
Valores representativos de deuda	20.319	22.757	
Otros intereses	99	120	
	<u>36.145</u>	<u>41.636</u>	
Intereses y cargas asimilados			
Depósitos de bancos centrales	43	471	
Depósitos de entidades de crédito	220	171	
Depósitos de la clientela	7.344	13.163	
	<u>7.607</u>	<u>13.805</u>	
Remuneración de capital con naturaleza de pasivo financiero		<u>199</u>	<u>238</u>
		Miles de euros	
		2015	2014
Rendimientos de instrumentos de capital			
Participaciones en entidades del grupo	186	186	
Otros Instrumentos del capital	9	1	
	<u>195</u>	<u>187</u>	
		Miles de euros	
		2015	2014
Resultados de operaciones financieras (neto)			
Cartera de negociación	-	-	
Otros instrumentos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	-	
Activos financieros disponibles para la venta (ver nota 5.5.1)	4.455	38.223	
Inversiones crediticias	-	-	
Otros	-	-	
	<u>4.455</u>	<u>38.223</u>	

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

		Miles de euros	
		2015	2014
Pérdidas por deterioros de activos (neto)			
Activos financieros disponibles para la venta	-	-	-
Inversiones crediticias	5.772	34.317	
Cartera de inversión a vencimiento	-	-	
	<u>5.772</u>	<u>34.317</u>	
		Miles de euros	
		2015	2014
Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)			
Participaciones	195	395	
	<u>195</u>	<u>395</u>	
		Miles de euros	
		2015	2014
Ganancias (pérdidas) en baja de activos no clasificados como op. interrumpidas			
Ganancias	1.157	222	
Pérdidas	(57)	(697)	
Deterioro	<u>(136)</u>	<u>189</u>	
	<u>964</u>	<u>(286)</u>	

e) Auditoría externa

KPMG Auditores, S.L. durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, honorarios netos por servicios profesionales, según el siguiente detalle:

		Miles de euros	
		2015	2014
Por servicios de auditoría	41	40	
Por otros servicios de verificación contable	34	13	
Por otros servicios	-	-	
	<u>75</u>	<u>53</u>	

Los importes incluidos en el cuadro anterior, incluyen la totalidad de los honorarios relativos a los servicios realizados durante los ejercicios 2015 y 2014, con independencia del momento de su facturación.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

Por otro lado, otras entidades afiliadas a KPMG International han facturado a la Sociedad durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, honorarios netos por servicios profesionales, según el siguiente detalle:

	Miles de euros	
	2015	2014
Por servicios de asesoramiento fiscal	-	-
Por otros servicios	76	35
	<u>76</u>	<u>35</u>

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

SERVICIO DE ATENCIÓN AL CLIENTE

A los efectos de lo prevenido en el artículo 17 de la Orden ECO734/2204 y en el Reglamento del Servicio de Atención al Cliente del Grupo Económico de la Caja de Arquitectos S. Coop. de Crédito (integrado por la propia Caja como entidad dominante y por Arquigest S.A. SGIIC, por Arquipensiones S.A. EGFP y por Arquiseuros Correduría de Seguros de la Caja de Arquitectos y de Asemas S.A.), se efectúan las siguientes consideraciones en relación al desarrollo de la función de este Servicio durante el ejercicio 2015.

- **Resumen estadístico de las quejas y reclamaciones atendidas**

No se formuló durante el ejercicio 2015 ninguna queja o reclamación ante el Servicio de Atención al Cliente del Grupo Económico de la Caja de Arquitectos S. Coop. de Crédito frente a las entidades Arquipensiones S.A. EGFP, Arquigest S.A. SGIIC y Arquiseuros Correduría de Seguros de la Caja de Arquitectos S.A.

Frente a la entidad dominante Caja de Arquitectos S. Coop. de Crédito, se han presentado un total de cincuenta y dos reclamaciones o quejas, de las que once no fueron admitidas a trámite por los motivos siguientes: dos por ser competencia de órganos judiciales o por encontrarse pendiente de resolución por dichos órganos; seis por ser reiteración de reclamación ya resuelta con anterioridad, una por estar excluida del ámbito de las competencias del Servicio de Atención al Cliente por cuanto se trataba de una decisión que se incardinaba en la política comercial de la entidad, una por desistimiento del cliente y una por no haber recibido la documentación interesada. Las cuarenta y una restantes fueron admitidas a trámite.

Al final del ejercicio, por parte de la Caja de Arquitectos S. Coop. de Crédito, no quedaba pendiente de resolución ningún expediente.

El resumen estadístico de los motivos de las quejas o reclamaciones es el siguiente:

	Número
Reclamaciones presentadas	52
Resueltas a favor del reclamante	3
Resueltas a favor de la Entidad	38
Reclamaciones inadmitidas	11
Reclamaciones archivadas	0
Reclamaciones pendientes de resolución por parte de la Entidad	0

Le consta a este Servicio de Atención al Cliente que cinco reclamaciones presentadas ante el Servicio de Reclamaciones del Banco de España en el año 2014, y correspondientes al ejercicio 2014, han sido resueltas en el ejercicio 2015.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

La consta a este Servicio de Atención al Cliente la tramitación, durante el ejercicio 2015, de diecisiete reclamaciones ante el Servicio de Reclamaciones del Banco de España.

- **Quebrantos producidos**

Los quebrantos producidos en 2015 como consecuencia de las reclamaciones recibidas han sido los siguientes:

	MILES DE EUROS
Operaciones activas	--
Operaciones pasivas	0,5
Transferencias	--
Cheques, letras de cambio, pagarés, recibos y otros efectos	--
Tarjetas de crédito / débito	--
Cuestiones varias	--

- **Criterios generales contenidos en las decisiones**

De la lectura del resumen de las quejas y reclamaciones que se han presentado a lo largo del año 2015 ante el Servicio de Atención del Cliente, es apreciable la tendencia a la reducción del número de las reclamaciones recibidas que ya comenzó a detectarse el ejercicio anterior. Para ilustrar esta tendencia, baste con señalar que en el ejercicio 2013 el número de reclamaciones ascendió a 158, en el ejercicio 2014 este número se redujo hasta las 70 reclamaciones, y en el 2015 ha experimentado un nuevo descenso que ha situado el número de las mismas en 52. En consecuencia, se han recibido prácticamente un tercio de las reclamaciones presentadas hace tan solo dos años.

Tan significativo descenso de las reclamaciones tiene sin duda que ver con la a disconformidad expresada por los clientes con la aplicación de cláusulas limitativas de la variabilidad de los tipos de interés -habitualmente conocida como cláusula suelo- pactada con clientes en los préstamos hipotecarios de interés variable. Y ello no obstante, todavía 44 de las reclamaciones obedecen a esta cláusula.

En la línea de anteriores ejercicios, el Titular del Servicio entiende, coincidiendo con una extendida opinión del sector, que la Sentencia del Tribunal Supremo de 9 de mayo de ese año 2013 presenta una notable inconcreción en relación a los parámetros con los que debería evaluarse la transparencia de la cláusula suelo. Así las cosas, el criterio de la entidad ha consistido en considerar que se facilitó al cliente la información suficiente y que éste, en consecuencia, tuvo en cuenta la existencia, el contenido y el alcance de la cláusula a la hora de contratar. Por ello no procedería considerar nula la cláusula ni, por tanto, eliminar el límite del suelo. Y es por esta razón que ninguna de las reclamaciones admitidas a trámite relativas a cláusula suelo durante el ejercicio 2015 ha sido favorable a los reclamantes.

No obstante, debe de ponerse de manifiesto que este criterio no es en la mayor parte de los casos coincidente con el del Servicio de Reclamaciones del Banco de España, que ha venido apreciado en parte un quebrantamiento por parte de Caja de Arquitectos de la normativa de transparencia y las buenas prácticas bancarias y usos financieros. Debe indicarse que la discrepancia no es total porque únicamente se produce en aquellas reclamaciones en las que los clientes actuaron en calidad de consumidores. Sólo en este supuesto el Servicio de Reclamaciones del Banco de España ha entendido que la no acreditación por parte de la entidad de la entrega a sus clientes de oferta vinculante o documento análogo en los que se detallen todas las condiciones de la operación,

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

constituye vulneración de la transparencia, aun cuando hubiera intervenido un fedatario en la concertación del préstamo.

No cabe extraer conclusiones de las resoluciones dictadas por la institución del Defensor del Cliente en determinadas Sociedades Cooperativas de Crédito.

- **Recomendaciones o sugerencias**

En lo que concierne a la cláusula suelo, la entidad ha optado por su eliminación en los nuevos préstamos hipotecarios de interés variable concertados con sus clientes. Entiende este titular del Servicio que esta decisión es la más acertada en términos de la satisfacción de los clientes de la entidad. En cualquier caso, se recuerda la necesidad de que todas las oficinas asuman en lo sucesivo el máximo compromiso con la transparencia bancaria, facilitando a tal efecto al cliente toda la información precontractual legalmente exigible, para que éste pueda adoptar una decisión informada sobre los diferentes servicios bancarios y comparar ofertas similares.

No obstante, más difícil resulta proponer algún tipo de recomendación respecto a los préstamos vigentes que todavía incluyen la citada cláusula suelo, cuando precisamente los déficit advertidos por el supervisor se refieren a la información precontractual a entregar a los clientes. Resulta obvio que no es posible corregir dicho déficit informativo con carácter retroactivo. Así pues, este Titular del Servicio sugiere que hasta el momento en que se disponga de un criterio inequívoco en relación a los parámetros con los que debería evaluarse la transparencia de la cláusula suelo, la entidad persista en su intento de adecuar los contratos de préstamo en su día firmados a los nuevos requisitos de transparencia mediante el establecimiento de acuerdos con sus clientes.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

22. Hechos posteriores a la fecha del balance

Con posterioridad al 31 de diciembre de 2015 hasta el 18 de marzo de 2015, fecha de formulación por parte del Consejo Rector de la Entidad de sus cuentas anuales, no ha ocurrido ningún otro acontecimiento significativo, que deba ser incluido en las cuentas anuales adjuntas para que éstas muestren adecuadamente la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Entidad.

23. Medio ambiente

Las operaciones globales de la Entidad se rigen por leyes relativas a la protección del medio ambiente ("leyes medioambientales"). La Entidad considera que cumple sustancialmente tales leyes y que mantiene procedimientos diseñados para fomentar y garantizar su cumplimiento.

La Entidad ha adoptado las medidas oportunas en relación con la protección y mejora del medio ambiente y la minimización, en su caso, de los posibles impactos, cumpliendo con la normativa vigente al respecto. Durante el ejercicio 2015 la Entidad no ha realizado inversiones significativas en este ámbito ni considera que existan contingencias significativas relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Informe de gestión correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

INFORME DE GESTIÓN

Fondos propios

Al cerrar el ejercicio los fondos propios de la entidad ascendían a 82,1 millones de euros, de cuyo importe el 20,98% corresponde a capital y el resto a reservas. El conjunto de la rúbrica ha crecido un 10,63%.

Fondos propios (en miles de euros)	2013	2014	2015
Capital social	14.470	15.131	17.233
Capital	14.470	15.131	17.233
Capital reembolsable a la vista (*)	0	0	0
Reservas	56.494	59.104	64.892
Total fondo propios (**)	70.964	74.235	82.125

(**) No incluido el resultado del ejercicio.

La aportación anual al Fondo de Garantía de Depósitos correspondiente a los depósitos al cierre del ejercicio 2013, y las obligaciones pendientes de liquidar a fecha 31 de diciembre del 2013 al Fondo de Garantía de Depósitos referidas al Real Decreto Ley 6/2013 han sido tratadas como un cambio de criterio contable conforme a la norma 8ª de la Circular 4/2004 y a la NIC 8 adoptada por la EU mediante el reglamento (CE) nº 2238/2004, y han supuesto una disminución de Reservas Voluntarias de 2.614 miles de euros a 31 de diciembre del 2014

Hasta el 31 de diciembre de 2013, la Circular del Banco de España 3/2008, de 22 de mayo, sobre determinación y control de los recursos propios mínimos, regulaba los requerimientos de capital de las entidades de crédito españolas, tanto a título individual como de sus grupos consolidados. El 27 de junio de 2013 se publicó en el Boletín Oficial de la Unión Europea la nueva regulación sobre requerimientos de capital (denominada CRD-IV), con aplicación a partir del uno de enero de 2014, compuesta por:

- La directiva 2013/36/UE, de 26 de junio, del Parlamento Europeo y del Consejo, relativa al acceso a la actividad de las entidades de crédito y las empresas de inversión y a la supervisión prudencial de las entidades de crédito y las empresas de inversión, por la que se modifica la Directiva 2002/87/CE y se derogan las directivas 2006/48/CE y 2006/49/CE; y
- El reglamento (UE) nº 575/2013 (en adelante CRR), de 26 de junio de 2013, del Parlamento Europeo y del Consejo, sobre los requisitos prudenciales de las entidades de crédito y las empresas de inversión, y por el que se modificada el Reglamento (UE) nº 648/2012.

Las directivas tienen que ser traspuestas al ordenamiento jurídico español, mientras que los reglamentos de la Unión Europea son de aplicación inmediata desde su entrada en vigor.

En España, el Real Decreto Ley 14/2013, de 29 de noviembre, de medidas urgentes para la adaptación del derecho español a la normativa de la Unión Europea en materia de supervisión y solvencia de entidades financieras (en adelante, el RDL), realizó una transposición parcial al derecho español de la Directiva 2013/36/UE y habilitó al Banco de España, en su disposición final quinta, para hacer uso de las opciones que se atribuyen a las autoridades competentes nacionales en el Reglamento (UE) nº 575/2013.

Por tanto, a partir del uno de enero de 2014, han quedado derogadas las disposiciones de la Circular 3/2008 del Banco de España que vayan en contra de la normativa europea antes mencionada. Adicionalmente, el 5 de febrero de 2014 se publicó la Circular de Banco de España 2/2014, de 31 de

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Informe de gestión correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

enero, por la que, de acuerdo con las facultades que el Reglamento (UE) nº 575/2013 confiere a las autoridades competentes nacionales, el Banco de España hizo uso de algunas de las opciones regulatorias de carácter permanente previstas en dicho reglamento.

Asimismo, la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de las entidades de crédito, ha continuado con la transposición de la CRD-IV al ordenamiento jurídico español.

Todo ello constituye la actual normativa en vigor que regula los recursos propios mínimos que han de mantener las entidades de crédito españolas, tanto a título individual como de grupo consolidado, y la forma en la que han de determinarse tales recursos propios; así como los distintos procesos de autoevaluación del capital que deben realizar y la información de carácter público que deben remitir al mercado.

Los requerimientos de recursos propios mínimos se calculan en función de la exposición del Grupo al riesgo de crédito y dilución; al riesgo de contraparte y de posición y liquidación correspondiente a la cartera de negociación; al riesgo de tipo de cambio y al riesgo operacional. Asimismo, el Grupo está sujeto al cumplimiento de los límites a la concentración de riesgos establecidos en la normativa y al cumplimiento de las obligaciones internas de Gobierno Corporativo.

A continuación se muestran los recursos propios del Grupo Consolidado, calculados con las normativas aplicables en cada uno de los ejercicios

Recursos propios del Grupo (en miles de euros)	2014	2015
Capital Nivel 1	76.842	92.861
Capital Nivel 2	2.787	2.769
Total recursos propios computables	79.629	95.630
Total Requerimientos de recursos propios mínimos	-38.122	-34.628
Superavit/Déficit de Recursos propios	41.507	61.002
Ratio de Recursos propios totales	16,71%	22,09%

Recursos acreedores

Los depósitos y recursos intermediados al cierre de 2015 totalizan 1.543.003 miles de euros, con un incremento de 137.606 durante el ejercicio, lo que representa una subida del 9,79%.

En los saldos de las cuentas corrientes a la vista se ha producido un aumento de 142.458 miles, que representa un incremento del 25,35%. El número de cuentas al cierre era de 105.035 con un crecimiento de 2.569 durante el ejercicio y un incremento porcentual del 2,51%.

La rúbrica de depósitos a plazo bajó un 9,93 % (-60.271 miles).

En el cuadro que se incluye a continuación se contemplan también los recursos intermediados por la Caja, a pesar de no figurar en su balance.

La Caja no ha realizado ninguna emisión de empréstitos y por consiguiente no tiene carga financiera alguna por este concepto.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Informe de gestión correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

Recursos acreedores (en miles de euros)	2013	2014	2015
Cuentas corrientes	449.341	562.038	704.496
Depósitos a plazo	564.872	606.860	546.589
Deuda Pública	30.940	27.113	24.818
Fondos de Inversión	44.623	89.620	142.390
Fondos de Pensiones	114.860	119.766	124.710
Total recursos acreedores	1.204.636	1.405.397	1.543.003

Coste medio de los recursos (en miles de euros)

Concepto	Saldo medio	Coste	%
Acreedores en euros	1.161.270	7.343	0,63%
Acreedores en otras monedas	0	0	
Bancos Centrales	28.517	43	0,15%
Entidades de crédito / Depósitos a plazo	8.030	80	1,00%
Recursos propios	108.099	0	0,00%
Aportaciones voluntarias	6.572	199	3,03%
Otros recursos	69.092	0	0,00%
Total	1.381.580	7.665	0,55%

Inversión crediticia

A finales de 2015, la inversión crediticia de la Caja ascendía a 441.000 miles de euros, con un decremento de 24.463 miles en el ejercicio, disminución del 5,26%. Durante el ejercicio 2015 se han concedido 217 operaciones hipotecarias, 878 operaciones de préstamo, de las que 42 fueron "préstamo joven", 1.498 operaciones de crédito, 28 operaciones de leasing y 297 operaciones de financiación de honorarios profesionales (anticipos sobre certificaciones y descuentos de efectos comerciales), por importe global de 82.124 millones, que tras deducir las amortizaciones que se han producido a lo largo del año suponen el decremento neto citado.

Esta inversión equivale al 35,25 % de los recursos acreedores netos de cesiones.

Inversión crediticia (en miles de euros)

Concepto	2012	2013	2015
Efectos comerciales	1.498	1.964	1.252
Deudores con garantía real	418.051	340.307	332.189
Préstamos	23.905	20.694	22.403
Créditos	33.273	24.247	22.622
Leasing	778	688	653
Otros	85.708	77.563	61.881
Total	563.213	465.463	441.000

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Informe de gestión correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

Deudores en mora y su cobertura (en miles de euros)

Concepto	Saldo	Cobertura	%
Deudores con garantía personal:			
Hasta seis meses	470	394	83,83%
De seis a nueve meses	308	308	100,00%
De nueve a doce meses	175	175	100,00%
Más de doce meses	608	608	100,00%
Deudores con garantía hipotecaria:			
Hasta seis meses	16.446	5.361	32,60%
De seis a nueve meses	2.465	673	27,30%
De nueve a doce meses	2.108	665	31,55%
Más de doce meses	25.771	7.173	27,83%
Pasivos contingentes dudosos	621	621	100,00%
Otros fondos para insolvencias		0	
Cobertura genérica		5.637	
Cobertura genérica promotores		0	
Dotación subestándar		5.861	
Total	48.972	27.476	56,11%

El 10,96% del total de la inversión crediticia al 31 de diciembre de 2015 está clasificado en mora (13,94% en 2014). Los fondos de provisión para insolvencias están constituidos por las provisiones específicas realizadas por operaciones concretas, por la cobertura genérica y por las dotaciones subestándar establecidas en el anejo IX de la circular 4/2004 del Banco de España

Tesorería y entidades de crédito

Se incluyen en este apartado los fondos destinados a la cobertura del coeficiente de caja y los colocados en depósitos en el mercado interbancario, así como las cuentas con otras entidades.

Inversión en tesorería y entidades de crédito (en miles de euros)

Concepto	2013	2014	2015
Caja y Banco de España	9.699	7.337	13.646
Entidades de crédito	62.249	214.161	128.339
Total	71.948	221.498	141.985

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Informe de gestión correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2015

Cartera de títulos

Corresponde a la inversión de la Caja en valores de renta fija y variable, así como a su participación en otras sociedades.

Cartera de valores (en miles de euros)

Títulos	2013	2014	2015
Renta fija	815.882	815.882	817.242
Renta variable	14	14	4.283
Participaciones	8.694	8.694	14.624
Total	824.590	824.590	836.149

Detalle de las participaciones (en miles de euros)

Sociedad	Importe	Participación
Arquigest S.A. (Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva)	210	49,97%
Arquipensiones S.A. (Gestora de Fondos de Pensiones)	749	99,56%
Arquiseguros S.A. (Correduría de Seguros)	147	66,33%
Arquia Inmuebles S.L.	780	100,00%
Arquia Gestión de Activos S.A.	12.738	100,00%

Rendimiento medio de las inversiones

Rendimiento (en miles de euros)

Concepto	Saldo medio	Producto	%
Tesorería	13.104	6	0,05%
Entidades de crédito	147.903	-101	-0,07%
Valores de renta fija	655.393	20.319	3,10%
Participaciones y otros instrumentos de cap.	12.278	195	1,59%
Inversión crediticia	388.179	15.682	4,04%
Inmovilizado uso propio	20.377		0,00%
Inmovilizado disponible a la venta	7.759		0,00%
Otros activos	83.829	99	0,12%
Total	1.328.822	36.200	2,72%

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Anexo I

Información adicional sobre sociedades del Grupo consolidable Caja de Arquitectos, consolidables por integración global a 31-12-2015

<u>Nombre, Actividad y Domicilio de la Entidad</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas</u>	<u>(*) Beneficio neto</u>	<u>Dividendos a cuenta en el ejercicio</u>	<u>Total fondos propios</u>	<u>Coste de la participación neto de ajustes por depreciación</u>	<u>% participación</u>
Arquipensiones, S.A., E.G.F.P.	725	1.989	300	-	3.014	749	99,56%
Actividad: Entidad Gestora de Fondos de Pensiones							
Domicilio: Pasaje Carsi, 12 Barcelona							
Arquigest, S.A., S.G.I.I.C.	421	2.130	501	-	3.052	210	49,97%
Actividad: Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva							
Domicilio: Pasaje Carsi, 12, Barcelona							
Arquiseguros, S.A.	215	(24)	93	-	284	147	68,33%
Actividad: Correduría de seguros							
Domicilio: Pasaje Carsi, 12, Barcelona							
Arquia Inmuebles S.L.	3	206	46	-	255	780	100%
Actividad: Alquiler de Inmuebles							
Domicilio: Calle Arcs, 1 Barcelona							
Arquia Gestión de Activos, S.A.	12.950	(382)	244	-	12.812	12.738	100%
Actividad: Gestión y Comercialización de Inmuebles							
Domicilio: Calle Arcs, 1 Barcelona							

14.624

(*) Pendiente de aprobación

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Anexo I

Información adicional sobre sociedades del Grupo consolidable Caja de Arquitectos, consolidables por integración global a 31-12-2014

<u>Nombre, Actividad y Domicilio de la Entidad</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas</u>	<u>Beneficio neto</u>	<u>Dividendos a cuenta en el ejercicio</u>	<u>Total fondos propios</u>	<u>Coste de la participación neto de ajustes por depreciación</u>	<u>% participación</u>
Arquipensiones, S.A., E.G.F.P.	725	1.841	292	-	2.858	749	99,56%
Actividad: Entidad Gestora de Fondos de Pensiones							
Domicilio: Pasaje Carsi, 12 Barcelona							
Arquigest, S.A., S.G.I.I.C.	421	1.774	440	-	2.635	210	49,97%
Actividad: Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva							
Domicilio: Pasaje Carsi, 12, Barcelona							
Arquiseguros, S.A.	215	19	(55)	-	179	122	68,33%
Actividad: Correduría de seguros							
Domicilio: Pasaje Carsi, 12, Barcelona							
Arquia Inmuebles S.L.	3	168	38	-	209	780	100,00%
Actividad: Alquiler de Inmuebles							
Domicilio: Calle Arcs, 1 Barcelona							
Arquia Gestión de Activos, S.A.	10.305	(169)	(214)	-	9.922	9.922	100,00%
Actividad: Gestión y Comercialización de Inmuebles							
Domicilio: Calle Arcs, 1 Barcelona							

11.783

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Anexo II

INFORME BANCARIO ANUAL

El presente Informe Bancario Anual se ha preparado en cumplimiento de la Disposición transitoria decimosegunda de la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación supervisión y solvencia de entidades de crédito, que, en su artículo 87, regula el contenido y obligación de remisión y publicidad relativas al Informe Bancario Anual. De conformidad con el artículo 2 del mencionado artículo, Caja de Arquitectos S.Coop. de Crédito referente hace público el presente informe como anexo a los Estados Financieros Auditados.

Denominación, naturaleza y ubicación geográfica de la actividad.

Caja de Arquitectos S. Coop. de Crédito es una cooperativa de crédito de carácter profesional constituida el 2 de marzo de 1983 e inscrita en el Registro Mercantil de Barcelona al Tomo 20161, Folio 1, hoja nº B-2363, en el Ministerio de Trabajo y Seguridad Social con el número 595, y en el Registro Especial del Banco de España con el nº 3183.

Tiene número de identificación Fiscal F-08809808.

Su objeto social consiste, fundamentalmente, en la atención a las necesidades financieras de sus socios y de terceros mediante el ejercicio de las actividades propias de las entidades de crédito y está sujeta a la normativa y regulaciones de entidades bancarias en España.

Su domicilio social actual se encuentra en Calle Arcs nº 1 de Barcelona. El ámbito territorial de la actividad de la Entidad se extiende exclusivamente al Estado Español, con un total de 25 oficinas al cierre del ejercicio 2015. La Entidad desarrolla una actividad comercial a través de su red de oficinas y no utiliza comerciales independientes.

La Entidad tiene participación en cinco sociedades que realizan actividades complementarias y/o auxiliares a las de la propia Entidad, con las cuales constituye el Grupo Caja de Arquitectos, cuyo detalle de la denominación, ubicación y actividad que desarrollan está definido en el Anexo I de la Cuentas Anuales de la Entidad correspondientes al ejercicio anual terminado a 31 de diciembre del 2015. Dichas cuentas se encuentran a disposición del público en el Registro Mercantil y en el informe Anual disponible en la página web corporativa.

Volumen de negocio

El volumen de negocio de la Entidad, definido como la suma de los recursos de terceros gestionados y de la cartera de inversión crediticia, ha ascendido a 1.984.003 miles de euros, al 31 de diciembre del 2015.

Número de empleados a tiempo completo

El número de empleados a tiempo completo de la Entidad se ha situado a 178 personas al cierre del ejercicio 2015.

Resultado bruto antes de impuestos

El resultado bruto antes de impuestos de la Entidad ha ascendido a 10.003 miles de euros a 31 de diciembre del 2015

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Anexo II

Impuesto sobre el resultado

El impuesto sobre beneficios de la Entidad ha ascendido a 1.976 miles de euros a 31 de diciembre del 2015

Subvenciones o ayudas públicas recibidas

La Entidad ha recibido, en el ejercicio 2015, una subvención de la Fundación Tripartita, por cumplir las condiciones requeridas en los cursos de formación a empleados, por un importe de 23 miles de euros.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

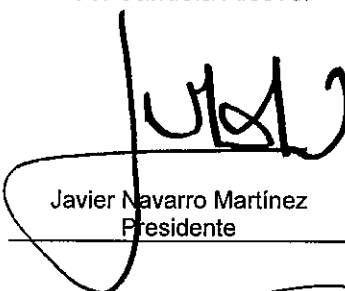
Formulación de las cuentas anuales del ejercicio 2015

Diligencia que levanta la Secretario del Consejo Rector, Doña Sol Candela Alcover, para hacer constar que tras la formulación de las Cuentas Anuales e Informe de Gestión de Caja de Arquitectos S. Coop. de Crédito, correspondientes al ejercicio cerrado al 31/12/2015, por los miembros del Consejo Rector en la reunión del día 18/03/2016, han procedido todos ellos a suscribir el presente documento que se compone de 117 hojas, firmando cada uno de los señores consejeros, cuyos nombres y apellidos constan a continuación de la presente diligencia, de lo que doy fe.


Barcelona, a 18 de marzo de 2016



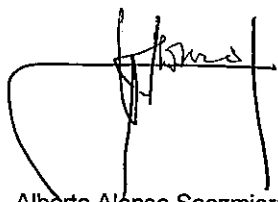
Fdo. Sol Candela Alcover



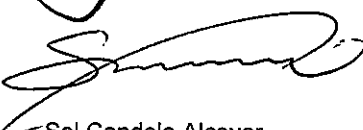
Javier Navarro Martínez
Presidente



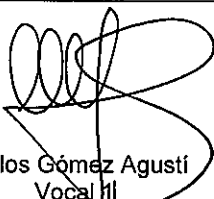
Federico Orellana Ortega
Vicepresidente 1º



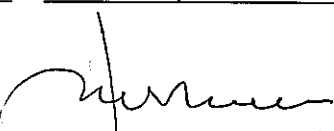
Alberto Alonso Saezmiera
Vicepresidente 2º



Sol Candela Alcover
Secretario



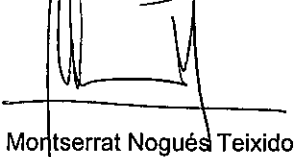
Carlos Gómez Agustí
Vocal 1



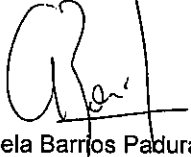
Francisco Cabrera Cabrera
Vocal 2



Fernando Díaz-Pinés Mateo
Vocal 3




Montserrat Nogués Teixidor
Vocal 4



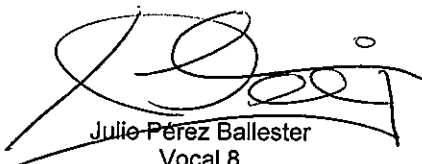
Ángela Barrios Padura
Vocal 5



José Antonio Martínez Lladrés
Vocal 6



Naiara Montero Viar
Vocal 7



Julio Pérez Ballester
Vocal 8

