



Caja de Arquitectos, S. Coop. de Crédito

Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2017

Informe de Gestión

Ejercicio 2017

(Junto con el Informe de Auditoría)



KPMG Auditores, S.L.

Torre Realia
Plaça d'Europa, 41-43
08908 L'Hospitalet de Llobregat
(Barcelona)

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente

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

INFORME SOBRE LAS CUENTAS ANUALES

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Caja de Arquitectos, S. Coop. de Crédito (la Entidad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2017, 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.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Entidad a 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales* de nuestro informe.

Somos independientes de la Entidad de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

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

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Deterioro de la cartera de préstamos y partidas a cobrar

Véase Nota 2.d, 2.g, 5.6 y 21.d de las cuentas anuales

<i>Cuestión clave de la auditoría</i>	<i>Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría</i>
<p>La Entidad estima el deterioro de valor de la cartera de préstamos y partidas a cobrar en relación con el riesgo de crédito tanto de manera individualizada como colectivamente:</p> <ul style="list-style-type: none"> - La estimación de las provisiones por riesgo de crédito para riesgos considerados individualmente significativos, que son aquellos que superan el "umbral de significatividad" fijado por la Entidad, conlleva un elevado componente de juicio y complejidad. Las estimaciones de estas provisiones tienen en consideración fundamentalmente, las estimaciones previsibles de la evolución futura de negocios y las estimaciones de valor de mercado de las garantías. - La estimación de las provisiones colectivas están basadas en las soluciones alternativas previstas en el marco de información financiera aplicable y están desarrolladas mediante procesos automatizados que incorporan voluminosas bases de datos. <p>Como consecuencia de los factores de juicio y complejidad señalados, consideramos que existe un riesgo inherente significativo asociado al proceso de estimación del deterioro de valor de la cartera de préstamos y partidas a cobrar.</p>	<p>Nuestro enfoque en la auditoría ha incluido tanto la evaluación de los controles relevantes vinculados a los procesos de estimación del deterioro de la cartera de préstamos como la realización de diferentes pruebas de detalle sobre dicha estimación.</p> <p>Nuestros procedimientos relativos al entorno de control se han centrado en las siguientes áreas clave:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Gobernanza: identificación del marco de gestión de riesgos crediticios y controles relevantes. - Políticas contables: evaluación de su alineación con la regulación contable aplicable. - Refinanciaciones y reestructuraciones: evaluación de los criterios y políticas establecidas para refinanciar o reestructurar operaciones de riesgo crediticio, así como los controles de seguimiento establecidos. - Proceso de seguimiento de las operaciones: análisis de la información disponible para monitorizar las operaciones vivas, así como de los periodos de revisión de las operaciones. - Colaterales y garantías: evaluación de los controles relevantes sobre la gestión y valoración establecidos. - Proceso de estimación de provisiones, tanto colectivas como de operaciones individualmente significativas. - Bases de datos: evaluación de la integridad, exactitud, calidad y actualización de los datos y del proceso de control y gestión establecido.

Deterioro de la cartera de préstamos y partidas a cobrar

Véase Nota 2.d, 2.g, 5.6 y 21.d de las cuentas anuales

<i>Cuestión clave de la auditoría</i>	<i>Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría</i>
	<p>Nuestras pruebas de detalle sobre la estimación del deterioro de la cartera de préstamos y partidas a cobrar han sido, entre otras, las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> – En lo que se refiere al deterioro de operaciones individualmente significativas, hemos seleccionado una muestra de la población de riesgos significativos y hemos evaluado la adecuación de su clasificación contable y de su provisión registrada. – En relación con las provisiones por deterioro de valor estimadas colectivamente, hemos realizado una re-ejecución del cálculo realizado por la Entidad. <p>Finalmente, hemos evaluado si la información detallada en las notas de la memoria resulta adecuada, de conformidad con los criterios establecidos en el marco de información financiera aplicable a la Entidad.</p>

Riesgos asociados a la Tecnología de la Información

<i>Cuestión clave de la auditoría</i>	<i>Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría</i>
<p>La actividad de la Entidad tiene una gran dependencia en los sistemas de tecnología de la información, de forma que un adecuado control sobre los mismos es imprescindible para garantizar el correcto procesamiento de la información.</p> <p>Además, conforme los sistemas se hacen más complejos, aumentan los riesgos sobre los sistemas de información de la organización y, por lo tanto, sobre la información que procesan.</p> <p>En este contexto, resulta crítico evaluar los controles sobre el mantenimiento y el desarrollo de las aplicaciones, la seguridad física y lógica y la explotación de los sistemas.</p>	<p>Con la colaboración de nuestros especialistas en sistemas de tecnología de la información, hemos realizado una evaluación de los sistemas de información en torno a dos ámbitos: los controles generales de tecnología de información y los controles automáticos en procesos claves.</p> <p>En lo que se refiere a la evaluación de los controles generales de tecnología de información, nuestro alcance en esta área consiste en evaluar los controles generales existentes sobre las plataformas tecnológicas. Durante la auditoría se han realizado pruebas de control sobre las aplicaciones relevantes relativas a las áreas críticas de nuestro trabajo.</p>

Riesgos asociados a la Tecnología de la Información

<i>Cuestión clave de la auditoría</i>	<i>Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría</i>
	<p>En esta fase de evaluación de controles generales hemos evaluado, entre otros, los controles vinculados con las siguientes actividades: acceso a aplicaciones y datos, gestión de cambios en las aplicaciones, gestión del desarrollo de aplicaciones y gestión de operaciones del entorno de producción.</p> <p>En relación con los controles automáticos en procesos claves de nuestra auditoría, hemos determinado cuáles son los principales procesos de negocio, identificando para los mismos las principales aplicaciones y controles automáticos sobre los flujos de información existente. Para los principales sistemas de información, plataformas informáticas y aplicativos considerados clave para nuestra auditoría del Banco, hemos analizado las amenazas y vulnerabilidades relacionadas con la integridad, exactitud y disponibilidad de la información y hemos identificado y comprobado la eficacia operativa de los controles implementados que mitigan estos riesgos.</p>

Provisiones por litigios

Véase Nota 2.m y 13 de las cuentas anuales

<i>Cuestión clave de la auditoría</i>	<i>Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría</i>
<p>La Entidad se encuentra inmersa en procedimientos, tanto administrativos como judiciales, de naturaleza legal resultantes del curso normal de su actividad. Asimismo, existen otras situaciones, aún no sujetas a proceso judicial alguno que, sin embargo, han precisado del registro de provisiones, como son aspectos de compensación de clientes, estimadas en base al número de reclamaciones que se recibirán, así como el pago medio estimado por caso.</p>	<p>Hemos documentado nuestro entendimiento y nuestra revisión del proceso de estimación de las provisiones por litigios efectuado por la Entidad, centrando nuestros procedimientos en aspectos como:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Comprensión de la política de calificación de litigios y asignación de provisión. – Análisis de las principales demandas.

Provisiones por litigios

Véase Nota 2.m y 13 de las cuentas anuales

<i>Cuestión clave de la auditoría</i>	<i>Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría</i>
<p>Los Administradores y la Dirección de la Entidad deciden cuando registrar una provisión por estos conceptos en base a una estimación realizada aplicando procedimientos de cálculo prudentes y consistentes con las condiciones de incertidumbre inherentes a las obligaciones que cubren.</p> <p>Por todo ello, la estimación de las provisiones por litigios es una de las áreas que mayor juicio requiere, por lo que consideramos que existe un riesgo inherente significativo asociado a dicho proceso de estimación.</p>	<ul style="list-style-type: none"> – Obtención de cartas de confirmación de abogados externos que trabajan con la Entidad para contrastar su evaluación del resultado esperado de los litigios, la totalidad de la información, el correcto registro de la provisión, así como la identificación de potenciales pasivos omitidos. – Análisis de la razonabilidad de la estimación del resultado esperado de los procedimientos legales más significativos. – Análisis del registro, razonabilidad y movimiento de provisiones contables. <p>Finalmente, hemos evaluado si la información detallada en las notas de la memoria resulta adecuada, de conformidad con los criterios establecidos en el marco de información financiera aplicable a la Entidad.</p>

Adquisición del negocio bancario de Bantierra

Véase Nota 2.w y 10 de las cuentas anuales

<i>Cuestión clave de la auditoría</i>	<i>Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría</i>
<p>Durante 2017 la Entidad ha adquirido a Bantierra parte del negocio bancario procedente de la antigua Caja de Abogados, lo cual ha supuesto la contabilización de una transacción muy significativa para la Entidad, integrando los activos y pasivos de Caja de Abogados a su valor razonable provisional, para lo cual la Dirección de la Entidad ha contratado a un tercero independiente para obtener una valoración de los mismos.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría se han centrado principalmente en los siguientes aspectos:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Evaluación acerca de la razonabilidad de la metodología utilizada para la determinación del valor razonable, las hipótesis subyacentes y la exactitud matemática de los activos y pasivos adquiridos de Caja de Abogados, particularmente, en la asignación del precio de adquisición a los elementos adquiridos y asumidos. – Revisión del correcto registro contable de los activos y pasivos adquiridos.

Adquisición del negocio bancario de Bantierra

Véase Nota 2.w y 10 de las cuentas anuales

Cuestión clave de la auditoría	Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría
	<p>Conviene destacar que la Entidad adquiriente tiene un plazo de un año desde la fecha de adquisición para realizar la valoración definitiva de la combinación de negocios y la puesta a valor razonable de los activos y pasivos adquiridos.</p> <p>En este sentido, las valoraciones realizadas por un experto independiente son la mejor estimación disponible a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, por lo que tienen carácter provisional y no se pueden considerar como definitivas.</p> <p>Finalmente, hemos evaluado si la información detallada en las notas de la memoria resulta adecuada, de conformidad con los criterios establecidos en el marco de información financiera aplicable a la Entidad.</p>

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2017 cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Entidad, y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2017 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores y de la comisión mixta de auditoría y riesgos 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 la Entidad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si los administradores tienen intención de liquidar la entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

La comisión mixta de auditoría y riesgos es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar 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.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, los hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.



- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con la comisión de auditoría de Caja de Arquitectos, S. Coop. de Crédito en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

También proporcionamos a la comisión de auditoría de la entidad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la comisión de auditoría de la entidad, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

Describimos esas cuestiones en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

Informe adicional para la comisión mixta de auditoría y riesgos _____

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión mixta de auditoría y riesgos de la Entidad de fecha 4 de mayo de 2018.

Periodo de contratación _____

La Asamblea General de Socios celebrada el 23 de junio de 2017 nos nombró como auditores por un periodo de tres años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017.

Con anterioridad, fuimos designados por acuerdo de la Asamblea General de Socios para el periodo de tres años y hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2014.

KPMG Auditores, S.L.
Inscrito en el R.O.A.C. nº S0702

Albert Rosés Noguera
Inscrito en el R.O.A.C.: nº 5177

9 de mayo de 2018

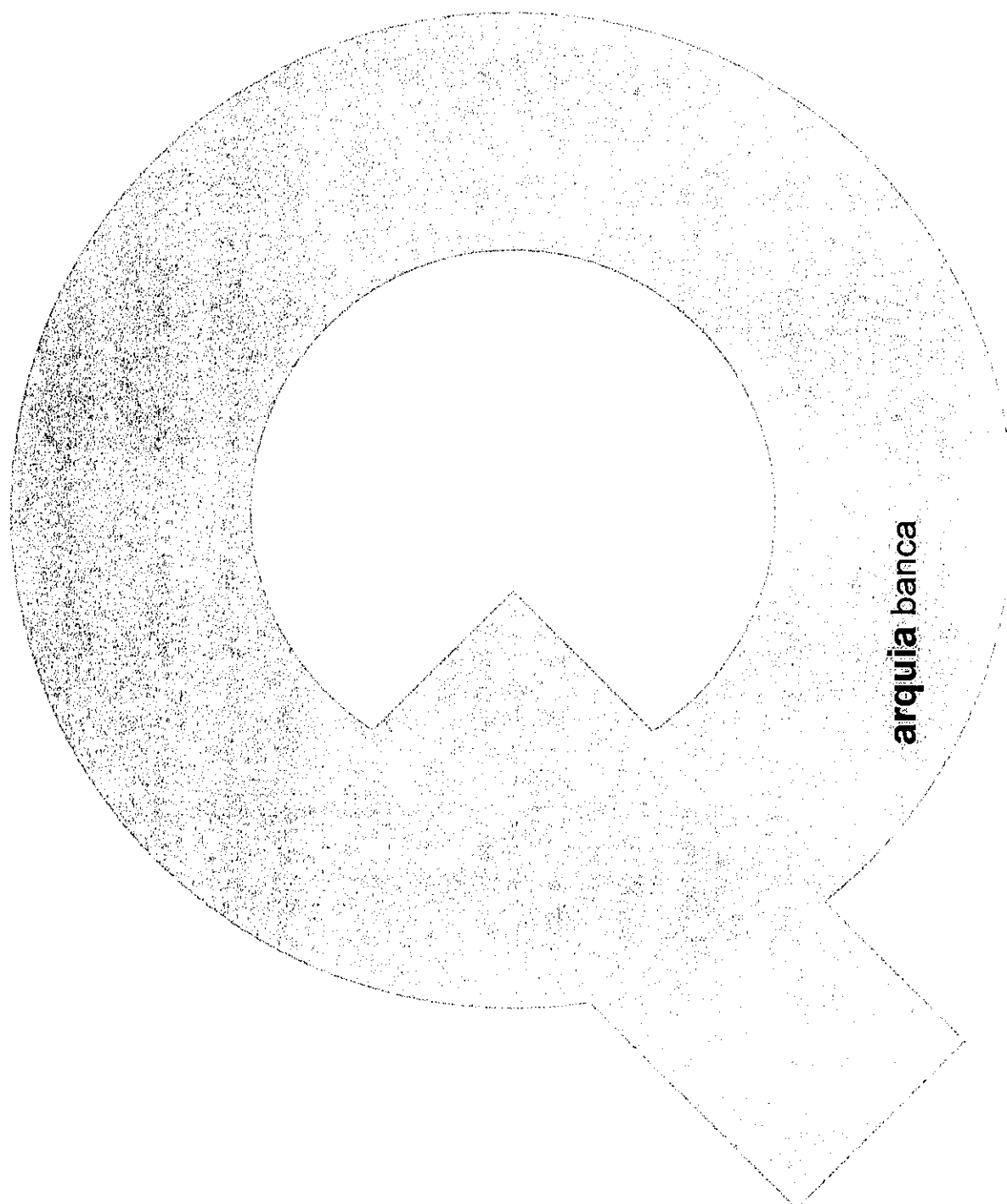
Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya

KPMG

2018 Núm. 20/18/07050

96,00 EUR

IMPORT COL·LEGIAL:
Informe d'auditoria de comptes subjecte
a la normativa d'auditoria de comptes
espanyola o internacional



INFORME ANUAL

**CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN
DEL EJERCICIO 2017**

CUENTAS ANUALES

Balances de
CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Balances al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(En miles de euros)

ACTIVO	Nota	Miles de euros	
		2017	2016
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	5.2	658.928	30.382
Efectivo		3.463	1.630
Saldo en efectivo en bancos centrales		617.981	12.354
Otros depósitos a la vista		37.484	16.398
Activos financieros mantenidos para negociar		-	-
Derivados		-	-
Instrumentos de patrimonio		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Préstamos y anticipos		-	-
Bancos centrales		-	-
Entidades de crédito		-	-
Clientela		-	-
<i>Pro-memoria: prestados o en garantía</i>		-	-
Activos financieros disponibles para la venta	5.5	309.367	751.733
Instrumentos de patrimonio		6.712	9.166
Valores representativos de deuda		302.655	742.567
Préstamos y partidas a cobrar		696.145	622.331
Valores representativos de deuda		-	-
Préstamos y anticipos		696.145	622.331
Bancos centrales		-	-
Entidades de crédito	5.6	73.079	199.750
Clientela	5.6	623.066	422.581
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	5.7	83.739	82.741
Derivados - contabilidad de coberturas	5.9	-	-
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con una cobertura	5.8	-	-
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas	8	20.444	19.318
Entidades del grupo		20.444	19.318
Entidades multigrupo		-	-
Entidades asociadas		-	-
Activos amparados por contratos de seguro o reaseguro		-	-
Activos tangibles	9	27.347	20.535
Inmovilizado material		25.879	19.057
De uso propio		25.879	19.057
Cedido en arrendamiento operativo		-	-
Afecto a obra social (cajas de ahorros y cooperativas de crédito)		-	-
Inversiones inmobiliarias		1.468	1.478
<i>De las cuales: cedido en arrendamiento operativo</i>		-	-
Activos intangibles	10	20.191	3.984
Fondo de comercio		15.100	-
Otros activos intangibles	10.1	5.091	3.984
Activos por impuestos	19.1	10.716	12.335
Activos por impuestos corrientes		866	518
Activos por impuestos diferidos		9.850	11.817
Otros activos	11	1.287	1.496
Contratos de seguros vinculados a pensiones		-	-
Existencias		-	-
Resto de los otros activos		1.287	1.496
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	7	1.810	3.302
TOTAL ACTIVO		1.829.974	1.548.157

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Balances al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(En miles de euros)

PASIVO	Nota	Miles de euros	
		2017	2016
Pasivos financieros mantenidos para negociar		-	-
Derivados		-	-
Posiciones cortas		-	-
Depósitos		-	-
Bancos centrales		-	-
Entidades de crédito		-	-
Clientela		-	-
Valores representativos de deuda emitidos		-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	5.10	-	-
Depósitos		-	-
Bancos centrales		-	-
Entidades de crédito		-	-
Clientela		-	-
Valores representativos de deuda emitidos		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	5.11	1.668.762	1.384.624
Depósitos		1.665.058	1.379.932
Bancos centrales	5.11.1	-	-
Entidades de crédito	5.11.2	882	7.736
Clientela		1.664.176	1.372.196
Valores representativos de deuda emitidos		-	-
Otros pasivos financieros	5.11.3	3.704	4.692
<i>Pro memoria: pasivos subordinados</i>		-	-
Derivados - contabilidad de coberturas	5.9	-	-
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	5.8	-	-
Provisiones	13	8.205	10.969
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo		-	-
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo		-	-
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes		-	-
Compromisos y garantías concedidos		888	1.048
Restantes provisiones		7.317	9.921
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo		-	-
Pasivos por impuestos	19.1	12.424	15.045
Pasivos por impuestos corrientes		-	2.048
Pasivos por impuestos diferidos		12.424	12.997
Capital social reembolsable a la vista		-	-
Otros pasivos	12	5.786	6.711
De los cuales: fondo de la obra social (solo cajas de ahorro y cooperativas de crédito)	17	993	1.621
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-	-
TOTAL PASIVO		1.695.177	1.417.349

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Balances al 31 de diciembre del 2017 y 2016
(En miles de euros)

		Miles de euros	
	Nota	2017	2016
<u>PATRIMONIO NETO</u>			
Fondos propios		106.455	96.986
Capital	15	19.200	18.419
Capital desembolsado		19.200	18.419
Capital no desembolsado exigido		-	-
Prima de emisión		-	-
Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital		-	-
Componente de patrimonio neto de los instrumentos financieros compuestos		-	-
Otros instrumentos de patrimonio emitidos		-	-
Otros elementos de patrimonio neto		-	-
Ganancias acumuladas	16	74.355	66.210
Reservas de revalorización	16	3.682	3.703
Otras reservas		-	-
Reservas o pérdidas acumuladas de inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociados		-	-
Otras		-	-
(-) Acciones propias		-	-
Resultados del ejercicio	4	9.218	8.654
Otro resultado global acumulado	14	28.342	33.822
Elementos que no se reclasificarán en resultados		-	-
Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas		-	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-	-
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas		-	-
Resto de ajustes de valoración		-	-
Elementos que pueden clasificarse en resultados		28.342	33.822
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (porción efectiva)		-	-
Conversión de divisas		-	-
Derivados de cobertura. Coberturas de flujos de efectivo (porción efectiva)		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		28.342	33.822
Instrumentos de deuda		28.485	33.715
Instrumentos de patrimonio		(143)	107
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-	-
Participación e otros ingresos y gastos reconocidos en inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas		-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		134.797	130.808
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		1.829.974	1.548.157
<u>PRO-MEMORIA: EXPOSICIONE FUERA DE BALANCE</u>			
Garantías concedidas	6	30.488	34.892
Compromisos contingentes concedidos	21	96.694	84.817
		127.182	119.709

**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 2017 y 2016
(En miles de euros)

	Nota	Miles de euros	
		2017	2016
Ingresos por intereses	21 d)	27.461	29.888
Gastos por intereses	21 d)	(3.605)	(4.358)
Gastos por capital social reembolsable a la vista	21 d)	-	-
MARGEN DE INTERESES		23.856	25.530
Ingresos por dividendos	21 d)	770	455
Activos financieros mantenidos para negociar		-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		99	269
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas		671	186
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación		-	-
Ingresos por comisiones	18	5.561	5.008
Gastos por comisiones	18	(1.464)	(1.404)
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	21 d)	2.751	11.274
Activos financieros disponibles para la venta		2.751	11.274
Préstamos y partidas a cobrar		-	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		-	-
Pasivos financieros a coste amortizado		-	-
Otros		-	-
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas		-	-
Ganancias o (-) pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas		-	-
Ganancias o (-) pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas		-	-
Diferencias de cambio [ganancia o (-) pérdida], netas		-	-
Otros ingresos de explotación	21 c)	470	544
Otros gastos de explotación	21 c)	(1.289)	(3.388)
De los cuales: dotaciones obligatorias a fondos de la obra social (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	17	(961)	(902)
MARGEN BRUTO		30.655	38.019
Gastos de administración		(22.621)	(20.560)
Gastos de personal	21 a)	(11.778)	(11.931)
Otros gastos generales de administración	21 b)	(10.843)	(8.629)
Amortización	9 y 10	(1.027)	(983)
Provisiones o (-) reversión de provisiones	13	(235)	(9.724)
Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	21 d)	3.816	2.937
Activos financieros valorados al coste		-	-
Activos financieros disponibles para la venta	5.5.2	-	(328)
Préstamos y partidas a cobrar	5.6.3	3.816	3.265
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		-	-
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN		10.588	9.689
Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de Inversiones en dependientes, negocios conjuntos o asociadas	21 d)	290	(821)
Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros	21 d)	-	(31)
Activos tangibles		-	(31)
Activos intangibles		-	-
Otros		-	-
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas		-	-
De las cuales: inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas		-	-
Fondo de comercio negativo reconocido en resultados		-	-
Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos	21 d)	598	2.134
GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		11.476	10.971
Gastos o (-) ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas	19.2	(2.258)	(2.317)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OP. CONTINUADAS		9.218	8.654
Resultado de operaciones interrumpidas (neto)		-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		9.218	8.654

10
11
12
13
14

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 2017 y 2016
(En miles de euros)

Nota	Miles de euros	
	2017	2016
RESULTADO DEL EJERCICIO	9.218	8.654
Otro resultado global	(5.480)	6.494
Elementos que no se reclasificarán en resultados	-	-
Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	-	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	-
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociada	-	-
Resto de ajustes de valoración	-	-
Impuesto sobre beneficios relacionado con partidas que no serán reclasificadas a resultados	-	-
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	-	-
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (porción efectiva)	-	-
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	-	-
Transferidos a resultados	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Conversión de divisas	-	-
Ganancias o (-) pérdidas por cambios de divisas contabilizadas en el patrimonio neto	-	-
Transferidos a resultados	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Coberturas de flujo de efectivo (porción efectiva)	-	-
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	-	-
Transferidos a resultados	-	-
Transferido al importe en libros inicial de los elementos cubiertos	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	(7.307)	8.658
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	(4.556)	19.932
Transferidos a resultados	21 d (2.751)	(11.274)
Otras reclasificaciones	-	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	-
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	-	-
Transferidos a resultados	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas	-	-
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en resultado	1.827	(2.164)
RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL EJERCICIO	3.738	15.148

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 2017
(En miles de euros)

	Capital	Ganancias acumuladas	Reserva de revalorización	Resultado del ejercicio	Otro resultado global acumulado	TOTAL
Saldo de apertura (antes de la reexpresión)	18.419	66.210	3.703	8.654	33.822	130.808
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-
Saldo de apertura (periodo corriente)	18.419	66.210	3.703	8.654	33.822	130.808
Resultado global del ejercicio	-	-	-	9.218	(5.480)	3.738
Otras variaciones del patrimonio neto:						
Emisión de acciones ordinarias	626	-	-	-	-	626
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-
Reducción de capital	(285)	-	-	-	-	(285)
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	440	(440)	-	-	-	-
Compra de acciones propias	-	-	-	-	-	-
Venta o cancelación de acciones propias	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	8.585	(21)	(8.121)	-	443
Aumento o (-) disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocio	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	-	-	-	(533)	-	(533)
De los cuales: dotación discrecional a obras y fondos sociales (solo cajas de ahorro y cooperativas de crédito)	-	-	-	(533)	-	-
Total otras variaciones del patrimonio neto	781	8.145	(21)	(8.654)	-	251
Saldo de cierre (periodo corriente)	19.200	74.355	3.682	9.218	28.342	134.797

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Estado total de cambios en el Patrimonio Neto al 31 de diciembre de 2016
(En miles de euros)

	Capital	Ganancias acumuladas	Reserva de revalorización	Resultado del ejercicio	Otro resultado global acumulado	TOTAL
Saldo de apertura (antes de la reexpresión)	17.233	61.167	3.725	7.271	27.328	116.724
Efectos de la corrección de errores	-	(1.784)	-	-	-	(1.784)
Saldo de apertura (periodo corriente)	17.233	59.383	-	7.271	27.328	114.940
Resultado global del ejercicio	-	-	-	8.654	6.494	15.148
Otras variaciones del patrimonio neto:						
Emisión de acciones ordinarias	1.001	-	-	-	-	1.001
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-
Reducción de capital	(201)	-	-	-	-	(201)
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	386	(386)	-	-	-	-
Compra de acciones propias	-	-	-	-	-	-
Venta o cancelación de acciones propias	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de Instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de Instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	7.213	(22)	(6.804)	-	387
Aumento o (-) disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocio	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	-	-	-	(467)	-	(467)
De los cuales: dotación discrecional a obras y fondos sociales (solo cajas de ahorro y cooperativas de crédito)	-	-	-	-	-	-
Total otras variaciones del patrimonio neto	1.186	6.827	(22)	(7.271)	-	720
Saldo de cierre (periodo corriente)	18.419	66.210	3.703	8.654	33.822	130.808

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 2017 y 2016
(En miles de euros)

	Miles de euros	
	2017	2016
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	524.506	90.244
Resultado del ejercicio	9.218	8.654
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación:	1.355	11.484
Amortización	1.027	983
Otros ajustes	328	10.501
Aumento/Disminución neto de los activos de explotación	(238.988)	17.325
Activos financieros mantenidos para negociar	-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	(434.999)	10.857
Préstamos y partidas a cobrar	196.220	6.673
Otros activos de explotación	(209)	(205)
Aumento/Disminución neto de los pasivos de explotación	276.993	91.768
Activos financieros mantenidos para negociar	-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	284.260	91.560
Otros pasivos de explotación	(7.267)	208
Cobros/Pagos por impuesto sobre las ganancias	(2.048)	(4.337)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(22.306)	(3.435)
Pagos	23.660	6.500
Activos tangibles	7.405	903
Activos intangibles	16.255	1.677
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas	-	3.920
Otras unidades de negocio	-	-
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-
Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
Cobros	1.354	3.065
Activos tangibles	-	-
Activos intangibles	-	-
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas	-	-
Otras unidades de negocio	-	-
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	1.354	3.065
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-
Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	3410	800
Pagos	284	201
Dividendos	-	-
Pasivos subordinados	-	-
Amortización de instrumentos de patrimonio propio	284	201
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	-	-
Otros pagos relacionados con actividades de financiación	-	-
Cobros	626	1.001
Pasivos subordinados	-	-
Emisión de instrumentos de patrimonio propio	626	1.001
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio	-	-
Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-	-
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	-	-
AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES	502.542	87.609
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	223.368	135.759
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	725.910	223.368
PROMEMORIA		
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		
Efectivo	3.463	1.630
Saldo equivalente al efectivo en bancos centrales	617.981	12.354
Otros activos financieros	104.466	209.384
Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista	-	-
Total efectivo y equivalente al final del periodo	725.910	223.368

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	EFFECTIVO, SALDOS EN EFFECTIVO EN BANCOS CENTRALES Y OTROS DEPÓSITOS A LA VISTA
5.3	ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA NEGOCIAR
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	PRESTAMOS Y ANTICIPOS
5.7	INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO
5.8	CAMBIOS DEL VALOR RAZONABLE DE LOS ELEMENTOS CUBIERTOS DE UNA CARTERA CON UNA COBERTURA
5.9	DERIVADOS – CONTABILIDAD DE COBERTURAS
5.10	PASIVOS FINANCIEROS DESIGNADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS
5.11	PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO
6.	GARANTÍAS FINANCIERAS
7.	ACTIVOS NO CORRIENTES Y GRUPOS ENAJENABLES DE ELEMENTOS QUE SE HAN CLASIFICADO COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA
8.	INVERSIONES EN DEPENDIENTES, NEGOCIOS CONJUNTOS Y ASOCIADAS
9.	ACTIVOS TANGIBLES
10.	ACTIVOS INTANGIBLES
11.	OTROS ACTIVOS
12.	OTROS PASIVOS
13.	PROVISIONES
14.	OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO
15.	CAPITAL Y CAPITAL SOCIAL REEMBOLSABLE A LA VISTA
16.	GANANCIAS ACUMULADAS Y RESERVAS DE REVALORIZACIÓN
17.	FONDO DE EDUCACIÓN Y PROMOCIÓN
18.	INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES
19.	IMPUESTOS SOBRE LAS GANANCIAS
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 2017

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 Barquillo, número seis de Madrid.

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 2017 la Entidad dispone de una red de 39 oficinas operativas distribuidas por toda la geografía española (25 en 2016) y emplea a 226 personas (177 en 2016).

A su vez la Entidad participa en el capital social de seis sociedades que realizan actividades financieras complementarias a las bancarias, una correduría de seguros, una gestora de instituciones de inversión colectiva, una gestora de fondos de pensiones, una sociedad cuya actividad es el alquiler de inmuebles, una sociedad cuya actividad principal es la gestión y comercialización de inmuebles, y una sociedad cuya actividad principal es el asesoramiento financiero (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	
	2017	2016
Total Activo	1.821.907	1.543.616
Fondos Propios	110.921	101.562
Ingresos de la actividad financiera	27.692	29.888
Resultado atribuido al grupo	9.134	9.478

En aplicación de la normativa vigente, el Consejo Rector de la Entidad ha formulado con fecha 22 de marzo de 2018, las cuentas anuales consolidadas de Caja de Arquitectos S. Coop. de Crédito y Sociedades Dependientes.

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 2017 y 2016, así como a lo largo del ejercicio 2017 y 2016, la Sociedad cumplía con los mínimos exigidos para este coeficiente por la normativa aplicable.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

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 de mantenimiento de reservas mínimas a cierre del ejercicio 2017 comprende las fechas del 20 de diciembre del 2017 al 30 de enero del 2018 (del 14 de diciembre del 2016 al 24 de enero del 2017, en 2016), y la media diaria de la reservas mínimas a mantener en este periodo asciende a 13.654 miles de euros (12.954 miles de euros en 2016). El saldo medio que la Entidad mantenía en la cuenta de Banco de España a estos efectos ascendía a 571.682 miles de euros al 31 de diciembre de 2017 (13.118 miles de euros a 31 de diciembre del 2016)

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.
- 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 2017 y 2016, 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.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

- 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 mantiene ningún saldo correspondiente a operaciones con productos derivados, siendo la moneda habitual de la Entidad el Euro.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 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 2017 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 2017

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 2017 han sido formuladas por el Consejo Rector en la reunión de fecha 22 de marzo de 2018, 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 2016 fueron aprobadas por la Asamblea General de la Entidad celebrada el 23 de junio de 2017. 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 Internacionales 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.

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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

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 periodos, 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 2017, las correspondientes al ejercicio anterior.

A 31 de diciembre de 2017, el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo se han elaborado de acuerdo con los modelos de presentación requeridos por la Circular 5/2014, de 28 de noviembre, y posteriores modificaciones, del Banco de España, con el objetivo de adaptar el contenido de la información financiera pública de las entidades de crédito de la terminología y formatos de los estados financieros establecidos con carácter obligatorio por la normativa de la Unión Europea para entidades de crédito.

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).

Durante el ejercicio 2016 la Entidad ha aplicado los cambios introducidos por la Circular 4/2016, de 27 de abril, del Banco de España, que ha actualizado la Circular 4/2004 para adaptarla a los últimos desarrollos en la regulación bancaria y con entrada en vigor el 1 de octubre de 2016. De acuerdo con la normativa aplicable a la Entidad, su aplicación se ha realizado de manera prospectiva al tratarse de un cambio de estimación contable.

- 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)
- Valor razonable de los Activos y Pasivos adquiridos a Caja Rural de Aragón, Sociedad Cooperativa de Crédito.

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 periodo y de periodos 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 periodo 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 2017

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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

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.

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, los préstamos y anticipos 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.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

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

- "Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados". Esta cartera de activos financieros se subdivide a su vez en dos:
 - Activos financieros mantenidos para negociar: 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.
 - Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados: 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 mantenidas hasta el 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.
- "Préstamos y partidas a cobrar": 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 negocios conjuntos de la entidad y que no se hayan incluido en la categoría de a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.
- 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
- Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas, que incluye los instrumentos de capital en Entidades Dependientes, Multigrupo o Asociadas (Nota 2f).

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

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 "Préstamos y partidas a cobrar", e "Inversiones mantenidas hasta el 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 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 resultados" no

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

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 inversiones mantenidas hasta el 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 2017 y 2016 no se ha realizado ninguna venta no permitida por la normativa aplicable de activos financieros clasificados como inversiones mantenidas hasta el 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 como inversiones mantenidas hasta el vencimiento, los activos financieros (instrumentos de deuda) incluidos en la categoría de "Activos financieros disponibles para la venta" podrán reclasificarse a la de "Inversiones mantenidas hasta el 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 2017 y 2016 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 Activos financieros mantenidos para negociar 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 préstamos y partidas a cobrar. A estos efectos, raras y 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 préstamos y partidas a cobrar.

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 "activos financieros mantenidos para negociar".

Durante el ejercicio 2017 y 2016, 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.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

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 "Otro resultado global acumulado" del "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.

- 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 "Otro resultado global acumulado" 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 "Otro resultado global acumulado" 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 el "Otro resultado global acumulado" debido 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.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

Para las inversiones en dependientes, negocios conjuntos 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 resultados". Esta cartera de pasivos financieros se subdivide a su vez en dos:
 - Pasivos financieros mantenidos para negociar: 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 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 designados a valor razonable con cambios en resultados: 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 a 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.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

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 designados a valor razonable con cambios en resultados, 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,
 - (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 "Otro resultado global acumulado", 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 "Préstamos y anticipos" 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 "Préstamos y anticipos" 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.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

f) Inversiones en dependientes, negocios conjuntos 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 inversiones en dependientes, negocios conjuntos 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.
- Negocios conjuntos: 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 aquéllas sobre las que la Entidad, individualmente o junto con las restantes entidades del grupo, tiene una influencia significativa, y no es una entidad dependiente ni negocio conjunto. 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 inversiones en dependientes, negocios conjuntos 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 inversiones en dependientes.

g) Deterioro del valor de los activos financieros

Un activo financiero se considera deteriorado -y, consecuentemente, se corrige su valor en libros para reflejar el efecto de su deterioro- cuando existe una evidencia objetiva de que se han producido eventos que dan lugar a:

- Un efecto negativo en los flujos de efectivo futuros que se estimaron en el momento de formalizarse la transacción, en el caso de instrumentos de deuda (créditos y valores representativos de deuda).
- Que no pueda recuperarse íntegramente su valor en libros, en el caso de instrumentos de patrimonio.

Como criterio general, la corrección del valor en libros de los instrumentos financieros por causa de su deterioro se efectúa con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que tal deterioro se manifiesta. Las reversiones de las pérdidas por deterioro previamente registradas, en caso de producirse, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que el deterioro se elimina o se reduce.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

Cuando se considera remota la recuperación de cualquier importe registrado, éste se elimina del balance, sin perjuicio de las actuaciones que la Entidad pueda llevar a cabo para intentar su cobro hasta tanto no se hayan extinguido definitivamente sus derechos; sea por prescripción, condonación u otras causas.

A continuación, se presentan los criterios aplicados por la Entidad para determinar las posibles pérdidas por deterioro existentes en cada una de las distintas categorías de instrumentos financieros, así como el método seguido para el cálculo de las coberturas contabilizadas por dicho deterioro.

Instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado

Con el objetivo de determinar las pérdidas por deterioro, la Entidad lleva a cabo un seguimiento de los deudores de carácter individual, al menos para todos aquellos que considera significativos, y colectivo, para los grupos de activos financieros que presentan características de riesgo de crédito similares indicativas de la capacidad de los deudores para pagar los importes pendientes.

- Clasificación contable en función del riesgo de crédito por insolvencia:

La Entidad ha establecido criterios que permiten identificar los acreditados que presenten debilidades o evidencias objetivas de deterioro y clasificarlos en función de su riesgo de crédito. En los siguientes apartados se desarrollan los principios y la metodología de clasificación utilizados por la Entidad.

- Definición de las categorías de clasificación:

Los instrumentos de deuda no incluidos en la cartera de activos financieros mantenidos para negociar, así como las exposiciones fuera de balance, se clasifican, en función del riesgo de crédito por insolvencia, en:

- Riesgo normal:
 - o Operaciones que no cumplen los requisitos para clasificarlas en otras categorías.
 - o Riesgo normal en vigilancia especial: operaciones que, sin cumplir con los criterios para clasificarlas individualmente como riesgo dudoso o fallido, presentan debilidades que pueden suponer pérdidas superiores a las de otras operaciones similares clasificadas como riesgo normal.
- Riesgo dudoso:
 - o Por razón de la morosidad del titular: operaciones con algún importe vencido por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con carácter general, con más de 90 días de antigüedad, salvo que proceda clasificarlos como fallidos. También se incluyen en esta categoría las garantías concedidas cuando el avalado haya incurrido en morosidad de la operación avalada. Asimismo, se incluyen los importes de todas las operaciones de un titular cuando las operaciones con importes vencidos con carácter general, según se ha indicado anteriormente, de más de 90 días de antigüedad, sean superiores al 20% de los importes pendientes de cobro.
 - o Por razones distintas de la morosidad del titular: operaciones en las que, sin concurrir las circunstancias para clasificarlas en las categorías de fallidos o dudosos por razón de la morosidad, se presenten dudas razonables sobre su reembolso total en los términos pactados contractualmente; así como las exposiciones fuera de balance no

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

calificadas como dudosas por razón de la morosidad cuyo pago por la Entidad sea probable y su recuperación dudosa.

- Riesgo fallido:

- o La Entidad da de baja del balance aquellas operaciones que tras un análisis individualizado se consideren de muy difícil recuperación. Dentro de esta categoría se incluyen los riesgos de los clientes que están en concurso de acreedores con petición de liquidación, así como las operaciones clasificadas como dudosas por razones de morosidad con una antigüedad superior a los cuatro años, salvo aquellos saldos que cuenten con garantías eficaces suficientes. Igualmente se incluyen operaciones que, sin presentar ninguna de las dos situaciones anteriores, sufren un deterioro notorio e irrecuperable de su solvencia.
- o En las situaciones anteriores, la Entidad da de baja del balance cualquier importe registrado junto con su provisión, sin perjuicio de las actuaciones que puedan llevarse a cabo para intentar conseguir su cobro hasta que no se hayan extinguido definitivamente los derechos a percibirlo, ya sea por prescripción, condonación u otras causas.

• Criterios de clasificación de operaciones:

La Entidad aplica una diversidad de criterios para clasificar los acreditados y las operaciones en las distintas categorías en función de su riesgo crediticio. Entre ellos, se encuentran:

- Criterios automáticos;
- Criterios específicos para las refinanciaciones; y
- Criterios basados en indicadores.

Como resultado de estos procedimientos, la Entidad clasifica sus acreditados en las categorías de riesgo normal, en vigilancia especial o dudoso por razones de la morosidad del titular, o dudoso por razones distintas de la morosidad o las mantiene como riesgo normal.

Las operaciones clasificadas como dudosas se reclasifican a riesgo normal cuando, como consecuencia del cobro total o parcial de los importes impagados en el caso de dudosos por razones de morosidad, o por haber superado el periodo de cura en el caso de dudosos por razones distintas de la morosidad, desaparezcan las causas que en su día motivaron su clasificación en dudoso, salvo que subsistan otras razones que aconsejen su mantenimiento en esta categoría.

Clasificación individual:

La Entidad ha establecido un umbral en términos de exposición para considerar a los acreditados como significativos, basado en niveles según el parámetro de exposición al incumplimiento (EAD).

Para los acreditados significativos se establece un sistema de indicadores que permiten la identificación de debilidades o de indicios de deterioro. El equipo experto de analistas de riesgo de la Entidad analiza los acreditados y teniendo dichos indicadores concluyen sobre la existencia de debilidades o de evidencia objetiva de deterioro y, para el caso de evidencia de deterioro, si ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo financiero o de su grupo.

A estos efectos, la Entidad ha definido una serie de circunstancias que se consideran indicios de deterioro. Estas circunstancias incorporan también factores automáticos de clasificación. La Entidad realiza una revisión anual de la razonabilidad de los umbrales y de las coberturas de análisis individualizado alcanzadas con su aplicación.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

Los niveles definidos ubican por encima del umbral de significatividad, y por tanto, debiendo quedar sujetos a un análisis experto individualizado, un volumen de acreditados que permite una cobertura razonable sobre el total de exposición crediticia.

Clasificación colectiva

Para los acreditados que no superan el umbral de significatividad, la Entidad los considera de manera colectiva para el cálculo de las coberturas.

- **Determinación de coberturas:**

La Entidad aplica los criterios descritos seguidamente para el cálculo de las coberturas de las pérdidas por riesgo de crédito.

En relación a las operaciones identificadas sin riesgo apreciable (fundamentalmente, las realizadas con bancos centrales, administraciones y empresas y públicas y entidades financieras, todos ellos pertenecientes a la Unión Europea o a ciertos países considerados sin riesgo), se les aplica un porcentaje de cobertura del 0%, salvo en el caso de las operaciones clasificadas como dudosas, en que se realiza una estimación individualizada del deterioro. En el proceso de estimación se calcula el importe necesario para la cobertura, por un lado, del riesgo de crédito imputable al titular y, por otro, del riesgo país. Cuando se dan simultáneamente razones para la cobertura por riesgo de crédito del titular y del riesgo país se aplican los criterios de cobertura más exigentes.

La Entidad considera como métrica de exposición para su cobertura los saldos dispuestos actualmente y la estimación de las cuantías que se espera desembolsar en caso de entrada en mora de las exposiciones fuera de balance mediante la aplicación de un factor de conversión (Credit Conversion Factor o CCF).

Para las operaciones calificadas como dudosas, se realiza una estimación de las pérdidas incurridas, entendidas como la diferencia entre el importe actual de exposición y los flujos futuros de efectivo estimados, según se describe más adelante.

En los siguientes apartados se describen las distintas metodologías de la Entidad.

Estimaciones individualizadas de las coberturas

Son objeto de estimación individualizada:

- Las coberturas de las operaciones dudosas de los acreditados individualmente significativos.
- En su caso, las operaciones o acreditados cuyas características no permitan un cálculo colectivo de deterioro.
- Las coberturas de las operaciones identificadas como sin riesgo apreciable clasificadas como dudosas, tanto por razón de la morosidad como por razones distintas de esta.

La Entidad ha desarrollado una metodología para la estimación de dichas coberturas, calculando la diferencia entre el importe en libros bruto de la operación y el valor actualizado de la estimación de los flujos de efectivo que se espera cobrar, descontados utilizando el tipo de interés efectivo. Para ello se tienen en cuenta las garantías eficaces recibidas.

Se establecen tres métodos principales para el cálculo del valor recuperable en activos evaluados a nivel individual:

- Enfoque de descuento de flujos de caja: deudores para los que se estima capacidad de generar flujos de caja futuros con el desarrollo del propio negocio permitiendo, mediante el desarrollo de la actividad y la estructura económica-financiera de la compañía, la devolución

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

de parte o de la totalidad de la deuda contraída. Implica la estimación de cash flows obtenidos por el acreditado en el desarrollo de su negocio.

- o Enfoque de recuperación de garantías reales: deudores sin capacidad de generar flujos de caja con el desarrollo de su propio negocio, viéndose obligados a liquidar activos para hacer frente al pago de sus deudas. Implica la estimación de cash flows en base a la ejecución de garantías.
- o Enfoque mixto: deudores para los que se estima capacidad de generar flujos de caja futuros y adicionalmente disponen de activos extrafuncionales. Los citados flujos pueden ser complementados con potenciales ventas de activos patrimoniales no funcionales, en la medida que no sean necesarios para el desarrollo de su actividad y, en consecuencia, para la generación de los mencionados flujos de caja futuros.

Estimaciones colectivas de las coberturas

Son objeto de estimación colectiva:

- o Las exposiciones clasificadas como riesgo normal (incluidas las clasificadas en vigilancia especial), para las que la Entidad considera que se ha incurrido en la pérdida pero que esta no ha sido comunicada ("cobertura IBNR"), al no haberse puesto de manifiesto el deterioro en operaciones individualmente consideradas.
- o Las exposiciones clasificadas como dudosas que no se evalúen a través de la estimación individualizada de coberturas.

Al realizar el cálculo de la pérdida por deterioro colectiva, la Entidad tiene en cuenta todas las exposiciones crediticias, y utiliza los métodos y porcentajes de cobertura establecidos por Banco de España en base a los datos y modelos estadísticos que agregan el comportamiento medio de las entidades del sector bancario en España.

Clasificación y Cobertura por riesgo de crédito por razón de riesgo país:

Por riesgo país se considera el riesgo que concurre en las contrapartes residentes en un determinado país por circunstancias distintas del riesgo comercial habitual (riesgo soberano, riesgo de transferencia o riesgos derivados de la actividad financiera internacional). La Entidad clasifica las operaciones realizadas con terceros en diferentes grupos en función de la evolución económica de los países, su situación política, marco regulatorio e institucional, capacidad y experiencia de pagos, asignando a cada uno de ellos los porcentajes de provisión por insolvencia, de acuerdo con lo establecido en la normativa vigente.

Se consideran activos dudosos por materialización del riesgo país a aquellas operaciones con obligados finales residentes en países que presentan dificultades prolongadas para hacer frente al servicio de su deuda, considerándose dudosa la posibilidad de recobro, así como las exposiciones fuera de balance cuya recuperación se considere remota debido a las circunstancias imputables al país.

Los niveles de provisión por este concepto no resultan significativos en relación con las coberturas por deterioro constituidas por la Entidad.

● Garantías

Se consideran eficaces aquellas garantías reales y personales para las que la Entidad demuestre su validez como mitigante del riesgo de crédito. El análisis de la eficacia de las garantías tiene en cuenta, entre otros, el tiempo necesario para la ejecución de las garantías y la capacidad de realización de las mismas por parte de la Entidad, así como su experiencia en la realización de aquellas.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

En ningún caso se consideran admisibles como garantías eficaces aquellas cuya eficacia dependa sustancialmente de la calidad crediticia del deudor o del grupo económico del que, en su caso, forme parte.

Cumpliendo con estas condiciones, pueden considerarse como eficaces los siguientes tipos de garantías:

- Garantías inmobiliarias instrumentadas como hipotecas inmobiliarias con primera carga:
 - Edificios y elementos de edificios terminados:
 - ✓ Viviendas.
 - ✓ Oficinas y locales comerciales y naves polivalentes.
 - ✓ Resto de edificios, tales como naves no polivalentes y hoteles.
 - Suelo urbano y urbanizable ordenado.
 - Resto de bienes inmuebles.
- Garantías pignoraticias sobre instrumentos financieros:
 - Depósitos en efectivo.
 - Instrumentos de renta variable en entidades cotizadas y títulos de deuda emitidos por emisores de reconocida solvencia.
- Otras garantías reales:
 - Bienes muebles recibidos en garantía.
 - Sucesivas hipotecas sobre inmuebles.
- Garantías personales que implican la responsabilidad directa y mancomunada de los nuevos avalistas ante el cliente, siendo aquellas personas o entidades cuya solvencia está suficientemente demostrada a efectos de garantizar la amortización íntegra de la operación según las condiciones acordadas.

La Entidad tiene criterios de valoración de las garantías reales para los activos ubicados en España alineados con la normativa vigente. En particular, la Entidad aplica criterios de selección y contratación de proveedores de valoraciones orientados a garantizar la independencia de los mismos y la calidad de las valoraciones, siendo todos ellos sociedades y agencias de tasación inscritas en el Registro Especial de Sociedades de Tasación del Banco de España y las valoraciones se llevan a cabo según los criterios establecidos en la Orden ECO/805/2003 sobre normas de valoración de bienes inmuebles y determinados derechos para ciertas finalidades financieras.

Las garantías inmobiliarias de operaciones de crédito y los inmuebles se tasan en el momento de su concesión o alta, estos últimos ya sea a través de la compra, adjudicación o dación en pago y cuando el activo sufre una caída de valor significativo. Adicionalmente se aplican unos criterios de actualización mínima que garantizan una frecuencia anual en el caso de los activos deteriorados (vigilancia especial, dudosos e inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas) o trianual para las deudas de elevado importe en situación normal sin síntomas de riesgo latente. Se utilizan metodologías estadísticas para la actualización de las tasaciones únicamente para los anteriores activos cuando son de reducida exposición y riesgo, aunque al menos trianualmente se realiza una tasación ECO completa.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

Para aquellos activos ubicados en el resto de la Unión Europea la tasación se realiza según lo establecido en el Real Decreto 716/2009 de 24 de abril y, en el resto del mundo, por empresas y/o expertos con capacidad y experiencia reconocidas en el país.

h) Activos tangibles

Los activos tangibles incluyen 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 tangibles se clasifican en función de su destino en: activos materiales de uso propio, inversiones inmobiliarias, otros activos cedidos en arrendamiento operativo y activos tangibles afectos al Fondo de Educación y Promoción.

Activos tangibles 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 tangibles 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.

El coste de adquisición o producción de los activos tangibles, 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 automatización	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, 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 tangibles 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.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

La Entidad valora periódicamente si existen indicios, tanto internos como externos, de que algún activo tangible pueda estar deteriorado a la fecha a la que se refieren los estados financieros. A estos efectos, estima el importe recuperable de los activos tangibles, 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

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:

	<u>Años de Vida Útil</u>	<u>Porcentajes de amortización utilizados</u>
Aplicaciones Informáticas	3	33,33
Fondo de Comercio	10	10

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

La Entidad reconoce contablemente cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos con origen en su deterioro, utilizándose como contrapartida el epígrafe "Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros – 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).

Fondo de Comercio

Las diferencias positivas entre el coste de las combinaciones de negocio y el porcentaje adquirido del valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes de las entidades adquiridas se registran como fondo de comercio en el activo del balance. Estas diferencias representan el pago anticipado realizado por el grupo de los beneficios económicos futuros derivados de las entidades adquiridos que no son individual y separadamente identificables y reconocibles. El fondo de comercio solo se reconoce cuando se haya adquirido a título oneroso en una combinación de negocios.

Cada fondo de comercio está asignado a una o más unidades generadoras de efectivo (UGE) que se espera sean las beneficiarias de las sinergias derivadas de las combinaciones de negocio, siendo estas UGE el grupo identificable más pequeño de activos que, como consecuencia de su funcionamiento continuado, genera flujos de efectivo a favor del grupo con independencia de otros activos o grupos de activos.

La UGE a las que se ha asignado los fondos de comercio se analizan anualmente y siempre que existan indicios de deterioro a efectos de determinar si hay deterioro. Para ello, el grupo calcula su importe recuperable utilizando principalmente el método del descuento de beneficios distribuidos, en el que se tienen en cuenta los siguientes parámetros.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

- Hipótesis clave del negocio: sobre estas hipótesis se basan las proyecciones de flujos de efectivo contempladas en la valoración. Para aquellos negocios con actividad financiera, se proyectan variables como son: la evolución del crédito, de la morosidad, de los depósitos de clientes y de los tipos de interés, bajo un escenario macroeconómico previsto, y de los requerimientos de capital.
- Estimación de variables macroeconómicas, así como otros valores financieros.
- Plazo de las proyecciones: el tiempo/plazo de proyección se sitúa habitualmente en 5 años, período a partir del cual se alcanza un nivel recurrente tanto en términos de beneficio como de rentabilidad. A estos efectos se tiene en cuenta el escenario económico existente en el momento de la valoración.
- Tipo de descuento: el valor presente de los dividendos futuros, utilizando para la obtención del valor en uso, se calcula utilizando como tasa de descuento el coste de capital de la entidad (K_e) desde la perspectiva de un participante de mercado. Para su determinación se utiliza el método CAPM, de acuerdo con la fórmula: " $K_e = R_f + \beta (R_m) + \alpha$ ", donde: K_e = Retorno exigido o coste de capital, R_f = Tasa libre de riesgo, β = Coeficiente de riesgo sistémico de la sociedad, R_m = Rentabilidad esperada de mercado y α = Prima de riesgo no sistémico.
- Tasa de crecimiento empleada para extrapolar las proyecciones de flujos de efectivo más allá del período cubierto por las previsiones más recientes: basándose en las estimaciones a largo plazo de las principales magnitudes macroeconómicas y de las variables claves del negocio, y teniendo en cuenta la situación, en todo momento, de los mercados financieros, se estima una tasa de crecimiento nulo a perpetuidad.

Si el valor en libros de una UGE es superior a su importe recuperable, la entidad reconoce una pérdida por deterioro que se distribuye reduciendo, en primer lugar, el fondo de comercio atribuido a esa unidad y, en segundo lugar y si quedasen pérdidas por imputar, minorando el valor en libros del resto de los activos asignados de forma proporcional. Las pérdidas por deterioro de los fondos de comercio no son objeto de reversión posterior.

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.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

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.

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 y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta

El epígrafe "Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta" del balance incluye el valor en libros de aquellos activos, financieros o no financieros, que no forman parte de las actividades de explotación de la Entidad y cuya recuperación de su valor en libros tendrá lugar previsiblemente a través del precio que se obtenga en su enajenación.

Los conceptos registrados en el epígrafe "Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta" se corresponden, fundamentalmente con activos inmobiliarios adjudicados, inversiones inmobiliarias y activos de uso propio.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

El valor por el que deben ser reconocidos inicialmente los activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas, con independencia de la forma jurídica utilizada, será el menor importe entre:

- a) el importe en libros de los activos financieros aplicados, calculándolo según se indica en el punto siguiente, y
- b) el valor razonable en el momento de la adjudicación o recepción del activo menos los costes de venta estimados.

El menor de los importes anteriores será considerado como el coste inicial del activo adjudicado o recibido en pago de deudas.

A los efectos de calcular el importe en libros de los activos financieros aplicados, en la fecha de reconocimiento inicial del activo adjudicado o recibido en pago de deudas, se estimarán las coberturas que le corresponden a estos activos financieros en función de su clasificación contable anterior a la entrega, tratando el activo adjudicado o recibido en pago de deudas como una garantía real.

Este importe en libros se comparará con el importe en libros previo y la diferencia se reconocerá como un incremento o una liberación de coberturas, según proceda.

Para la estimación de las coberturas de los activos financieros aplicados, se tomará como importe a recuperar de la garantía el valor razonable menos los costes de venta estimados del activo adjudicado o recibido en pago de deudas, cuando la experiencia de ventas de la entidad refrende su capacidad de realizar dicho activo a su valor razonable.

A los efectos del párrafo anterior, se entenderá que la experiencia de ventas de la entidad refrenda su capacidad de realizar el activo a su valor razonable cuando la entidad experimente una elevada rotación en su inventario de bienes similares, de manera que el período medio de permanencia en balance de aquellos sea aceptable en el marco de los correspondientes planes de disposición de activos.

En el caso de que el valor en libros de los activos no corrientes en venta exceda del valor razonable de dichos activos, netos de sus costes de venta, la Entidad ajusta el valor en libros de los mismos por el importe de dicho exceso, con contrapartida en el capítulo "Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas" de la cuenta de pérdidas y ganancias. En el caso de producirse posteriores incrementos del valor razonable de los activos, la Entidad revierte las pérdidas anteriormente contabilizadas, incrementando el valor en libros de los activos con el límite del importe anterior a su posible deterioro, netos de sus costes de venta, con contrapartida en dicho capítulo.

Al 31 de diciembre de 2016 la Entidad aplicó los cambios introducidos por la Circular 4/2016, de 27 de abril, del Banco de España, que actualizó la Circular 4/2004 para adaptarla a los últimos desarrollos en la regulación bancaria y con entrada en vigor el 1 de octubre de 2016. De acuerdo con la normativa aplicable a la Entidad, su aplicación realizó de manera prospectiva al tratarse de un cambio de estimación contable. La Entidad ha aplicado la solución alternativa para la estimación del descuento sobre su valor razonable.

Los resultados procedentes de la venta de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta se presentan en el capítulo "Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

Por otra parte, los ingresos y gastos de las operaciones en interrupción, cuando estos sean significativos, se presentan, cualquiera que sea su naturaleza, netos de su efecto impositivo, como un único importe en el epígrafe "Ganancias o pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

No obstante lo anterior, los activos financieros, los activos procedentes de retribuciones a empleados, los activos por impuestos diferidos y los activos por contratos de seguros que formen parte de un grupo de disposición o de una operación en interrupción, no se valorarán de acuerdo con lo dispuesto en los párrafos anteriores, sino de acuerdo con los principios y normas aplicables a estos conceptos, que se han explicado en los apartados anteriores

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 2017 por su valor neto contable, ascienden a 835 miles de euros (1.595 miles de euros en 2016).

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.

Compromisos por pensiones

De acuerdo con lo establecido en el XXI 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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

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 2017 y 2016.

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 supuso 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.
- 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).

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

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 anuales de los ejercicios en los que finalicen.

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.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

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.

q) Impuesto sobre las ganancias

El gasto por impuesto sobre las ganancias 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 las ganancias 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 por impuestos" y "Pasivos por impuestos" 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 Dependientes, Negocios conjuntos 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.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

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 2017 y 2016 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 ingresos por comisiones de la cuenta de pérdidas y ganancias, de acuerdo con lo comentado en la nota 2.n.

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 modifica 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.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

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 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 2017 y 2016:

	Miles de euros	
	2017	2016
Capital de nivel 1	95.526	98.772
Capital de nivel 2	1.176	1.127
Total recursos propios computables	96.702	99.899
Total requerimiento de recursos propios mínimos	47.299	35.341
Superávit/Déficit de Recursos Propios	49.403	64.558

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los datos más importantes de los recursos propios mínimos del Grupo son los siguientes

	2017	2016
Ratio de recursos propios totales	16,36	22,61

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

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

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.

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 "Otros 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.

Por el otro lado, de acuerdo con la nueva regulación, durante el ejercicio 2017 se produjo la contribución al fondo de resolución en España (Fondo de Resolución Ordenada Bancaria, FROB) y al Fondo de Garantía de Depósito (FGD) por importe de 1.589 miles de euros.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

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 el otro resultado global acumulado, de acuerdo con lo dispuesto en la normativa vigente, directamente en el patrimonio neto.

Por tanto, en este estado se presenta:

- 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 negocios conjuntos 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 "Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas".

Las variaciones habidas en el Otro resultado global acumulado del patrimonio neto se desglosan en:

- Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto: 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.
- Transferidos a resultados: 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.
- Transferido al importe en libros inicial de los elementos cubiertos: 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.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

- 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 las ganancias" 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:

- 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; entendiendo 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.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

w) Combinación de negocio

En las combinaciones de negocios, excepto las fusiones, escisiones y aportaciones no dinerarias de un negocio entre empresas del grupo, la Entidad aplica el método de adquisición.

La fecha de adquisición es aquella en la que la Sociedad obtiene el control del negocio adquirido.

El coste de la combinación de negocios se determina en la fecha de adquisición por la suma de los valores razonables de los activos entregados, los pasivos incurridos o asumidos, los instrumentos de patrimonio neto emitidos y cualquier contraprestación contingente que dependa de hechos futuros o del cumplimiento de ciertas condiciones a cambio del control del negocio adquirido.

El coste de la combinación de negocios, excluye cualquier desembolso que no forma parte del intercambio por el negocio adquirido. Los costes relacionados con la adquisición se reconocen como gasto a medida que se incurren.

Los costes de emisión de instrumentos de patrimonio y de pasivo, se reconocen siguiendo los criterios de valoración aplicables a estas transacciones.

- La Sociedad reconoce en la fecha de adquisición los activos adquiridos y los pasivos asumidos por su valor razonable. Los pasivos asumidos incluyen los pasivos contingentes en la medida en que representen obligaciones presentes que surjan de sucesos pasados y su valor razonable pueda ser medido con fiabilidad. Asimismo, la Entidad reconoce los activos por indemnización otorgados por el vendedor al mismo tiempo y siguiendo los mismos criterios de valoración de la partida objeto de indemnización del negocio adquirido, considerando en su caso el riesgo de insolvencia y cualquier limitación contractual sobre el importe indemnizado.

Se exceptúa de la aplicación de este criterio a los activos no corrientes o grupos enajenables de elementos que se clasifiquen como mantenidos para la venta, los pasivos por retribuciones a largo plazo de prestación definida, las transacciones con pagos basados en instrumentos de patrimonio, los activos y pasivos por impuesto diferido, los activos intangible surgidos de la adquisición de derechos previamente otorgados y los activos intangibles cuyo valor no se ha podido determinar en base a un mercado activo en aquellos casos en los que surge una diferencia negativa de combinación de negocios.

Los activos y pasivos asumidos se clasifican y designan para su valoración posterior sobre la base de los acuerdos contractuales, condiciones económicas, políticas contables y de explotación y otras condiciones existentes en la fecha de adquisición, excepto los contratos de arrendamiento.

El exceso existente entre el coste de la combinación de negocios y el importe neto de los activos adquiridos y pasivos asumidos se registra como fondo de comercio.

La combinación de negocios sólo se ha podido determinar de forma provisional debido a la fecha en la cual se produjo, por lo que los activos netos identificables se han registrado inicialmente por sus valores provisionales, reconociendo los ajustes efectuados durante el periodo de valoración como si éstos se hubieran conocido en dicha fecha, reexpresando, en su caso, las cifras comparativas del ejercicio anterior. En cualquier caso, los ajustes a los valores provisionales únicamente incorporan información relativa a los hechos y circunstancias que existían en la fecha de adquisición y que, de haber sido conocidos, hubieran afectado a los importes reconocidos en dicha fecha.

Transcurrido dicho periodo, sólo se realizan ajustes a la valoración inicial por una corrección de error.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

La contraprestación contingente se clasifica de acuerdo a las condiciones contractuales subyacentes como activo o pasivo financiero, instrumento de patrimonio o provisión. En la medida en que las variaciones posteriores del valor razonable de un activo o un pasivo financiero no se correspondan con un ajuste del periodo de valoración, se reconocen en resultados. La contraprestación contingente clasificada como patrimonio neto no es objeto de actualización posterior, reconociendo la liquidación igualmente en patrimonio neto. La contraprestación contingente clasificada como provisión, se reconoce posteriormente a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias.

x) 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.

3. Cambios y errores en las estimaciones contables

Durante el ejercicio 2017 y hasta la fecha de la formulación de las cuentas anuales no se ha producido ningún error, ni cambio de estimaciones contables, que por su importancia fuera necesaria incluir en las cuentas formuladas por el Consejo Rector.

4. Distribución de resultados

Se incluye a continuación la distribución del beneficio del ejercicio 2017 que el Consejo Rector de la Caja de Arquitectos S. Coop. de Crédito propondrá a la Asamblea General para su aprobación, junto con la distribución del ejercicio 2016, aprobada por la Asamblea General de fecha 23 de junio de 2017.

	Miles de euros	
	2017	2016
Resultado del ejercicio antes de impuesto	11.476	10.971
Impuesto sobre ganancias	(2.258)	(2.317)
Resultado del ejercicio	9.218	8.654
DISTRIBUCIÓN DEL RESULTADO DEL EJERCICIO		
A intereses estatutarios para retribuir las aportaciones a capital	(568)	(533)
A reservas		
- Fondo de reserva obligatorio	(1.922)	(1.805)
- Otras reservas	(6.728)	(6.316)
- Remanente	-	-
- Retorno cooperativo	-	-
Total distribuido	(9.218)	(8.654)

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

En la propuesta de distribución de resultados para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017 y 2016 no se ha considerado como gasto financiero del ejercicio 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.

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**

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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

pérdida por la Entidad y la elaboración de alertas que permitan la anticipación a situaciones problemáticas para su resolución anticipada.

- 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.

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 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.

Operaciones de refinanciación o reestructuración.

De acuerdo con lo establecido por la Circular 4/2004 y posteriores modificaciones, 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 pago, con el fin de facilitar a los titulares de las operaciones canceladas o refinanciadas el pago de su deuda (principal e

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

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 que 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 titulares con similar perfil de riesgo.

– 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.

La política de refinanciación y reestructuración llevada a cabo por Caja de Arquitectos S.Coop. de Crédito está definida de acuerdo con las especificaciones establecidas por la regulación del Banco de España.

En particular:

Se presumirá, salvo prueba en contrario, que existe una reestructuración o refinanciación en las siguientes circunstancias:

- Cuando la totalidad o parte de los pagos de la operación modificada hayan estado vencidos durante más de 30 días (sin clasificarse como riesgo dudoso) al menos una vez en los tres meses anteriores a su modificación, o lleven vencidos más de 30 días sin dicha modificación.
- Cuando, simultáneamente a la concesión de financiación adicional por la entidad, o en un momento próximo a tal concesión, el titular haya realizado pagos de principal o de intereses de otra operación con la entidad, la totalidad o parte de cuyos pagos hayan estado vencidos durante más de 30 días al menos una vez en los tres meses anteriores a su refinanciación.
- Cuando la entidad apruebe el uso de cláusulas implícitas de reestructuración o refinanciación en relación con deudores que tengan importes a pagar vencidos durante 30 días o que lleven vencidos 30 días si no se ejercieran esas cláusulas.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

En la concesión de la operación de refinanciación o reestructuración, se analizarán para determinar si procede su reclasificación a la categoría de riesgo dudoso.

En este análisis se tendrán en cuenta los criterios generales que determinan la clasificación de las operaciones como riesgo dudoso, así como los criterios específicos que se recogen a continuación.

Salvo prueba en contrario, se reclasificarán a la categoría de riesgo dudoso las operaciones de refinanciación, refinanciadas o reestructuradas que cumplan con alguno de los siguientes criterios:

- a. Se sustenten en un plan de pagos inadecuado. Entre otros supuestos, se considerará que no existe un plan de pagos adecuado cuando este se haya incumplido reiteradamente, se haya modificado para evitar incumplimientos o se sustente en expectativas no refrendadas por las previsiones macroeconómicas.
- b. Incluyan cláusulas contractuales que dilaten el reembolso de la operación mediante pagos regulares, tales como períodos de carencia superiores a dos años para la amortización del principal.
- c. Se trate de una refinanciación o reestructuración realizada a una operación de refinanciación, refinanciada o reestructurada previamente (2ª refinanciaciones)
- d. Presenten importes dados de baja del balance por estimarse irrecuperables que superen las coberturas que resultasen de aplicar los porcentajes establecidos en la Circular 4/2016 del Banco de España.

La refinanciación o reestructuración de una operación que estuviera clasificada previamente como riesgo dudoso no producirá su reclasificación a la categoría de riesgo normal en vigilancia especial.

Para proceder a la reclasificación a riesgo normal en vigilancia especial, será necesario que se verifiquen todos los criterios que, con carácter general, determinan la clasificación de las operaciones en esta categoría y los criterios específicos que se recogen a continuación:

- a. Que haya transcurrido un período de un año desde la fecha de refinanciación o reestructuración.
- b. Que el titular haya pagado las cuotas devengadas de principal e intereses, reduciendo el principal renegociado, desde la fecha en la que se formalizó la operación de reestructuración o refinanciación o, si fuese posterior, desde la fecha de reclasificación de aquella a las categorías de dudosos. En consecuencia, la operación no podrá presentar importes vencidos. Adicionalmente, será necesario que el titular haya satisfecho mediante pagos regulares un importe equivalente a todos los importes, principal e intereses, que se hallasen vencidos a la fecha de la operación de reestructuración o refinanciación, o que se dieron de baja como consecuencia de ella.
- c. El titular no tenga ninguna otra operación con importes vencidos en más de 90 días en la fecha de reclasificación a la categoría de riesgo normal en vigilancia especial de la operación de refinanciación, refinanciada o reestructurada.

Las operaciones de refinanciación, refinanciadas o reestructuradas que se clasifiquen dentro de la categoría de riesgo normal por no proceder su clasificación como dudosas en la fecha de refinanciación o reestructuración o por haber sido reclasificadas desde la categoría de riesgo dudoso, permanecerán identificadas como en vigilancia especial durante un período de prueba hasta que se cumplan todos los siguientes requisitos:

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

- a. Que se haya concluido, después de una revisión exhaustiva de la situación patrimonial y financiera del titular, que no es previsible que pueda tener dificultades financieras y que, por tanto, resulta altamente probable que pueda cumplir con sus obligaciones frente a la entidad en tiempo y forma. Este análisis de la recuperabilidad en tiempo y forma del riesgo se sustentará en evidencias objetivas, tales como:
 - i. La existencia de un plan de pagos acompañados a la corriente de fondos recurrentes del titular.
 - ii. La adición de nuevos garantes o de nuevas garantías reales eficaces.
- b. Que haya transcurrido un plazo mínimo de dos años desde la fecha de formalización de la operación de reestructuración o refinanciación o, si fuese posterior, desde la fecha de reclasificación desde la categoría de riesgo dudoso.
- c. Que el titular haya pagado las cuotas devengadas de principal e intereses desde la fecha en la que se formalizó la operación de reestructuración o refinanciación o, si fuese posterior, desde la fecha de reclasificación desde la categoría de dudoso. Adicionalmente, será necesario:
 - i. Que el titular haya satisfecho mediante pagos regulares un importe equivalente a todos los importes (principal e intereses) que se hallasen vencidos en la fecha de la operación de reestructuración o refinanciación, o que se dieron de baja como consecuencia de ella;
 - ii. o bien, cuando resulte más adecuado atendiendo a las características de las operaciones, que se hayan verificado otros criterios objetivos que demuestren la capacidad de pago del titular.

Por tanto, la existencia de cláusulas contractuales que dilaten el reembolso, tales como períodos de carencia para el principal, implicará que la operación permanezca identificada como riesgo normal «en vigilancia especial» hasta que se cumplan los criterios descritos.

- d. Que el titular no tenga ninguna otra operación con importes vencidos más de 30 días al final del período de prueba.

Por tanto, cuando se cumplan todos los requisitos anteriores, las operaciones dejarán de estar identificadas en los estados financieros como operaciones de refinanciación, refinanciadas o reestructuradas.

Durante el período de prueba descrito, una nueva refinanciación o reestructuración de las operaciones de refinanciación, refinanciadas, reestructuradas o la existencia de importes vencidos con una antigüedad superior a los 30 días supondrá la reclasificación de estas operaciones en período de prueba a la categoría de riesgo dudoso por razones distintas de la morosidad, siempre que estuvieran clasificadas en la categoría de riesgo dudoso antes del inicio del período de prueba.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

a.2.) Exposición total al riesgo de crédito

El siguiente cuadro muestra la exposición total al riesgo de crédito al cierre del ejercicio 2017 y 2016.

	Miles de euros	
	2017	2016
Préstamos y anticipos a la clientela #	623.066	422.581
Administraciones Públicas Españolas	110	-
Clientela residente en euros	621.685	422.581
Clientela residente en moneda extranjera	854	-
Clientela no residente en euros	417	-
Préstamos y anticipos en entidades de crédito *	73.079	199.750
Entidades de crédito en euro	72.971	199.750
Entidades de crédito en moneda extranjera	108	-
Valores representativos de deuda	386.394	825.308
Compromisos y garantía concedidas	30.488	34.892
Total Riesgo	1.113.027	1.482.531
Líneas disponibles por terceros	96.694	84.817
Exposición máxima	1.209.721	1.567.348

Incluidos ajustes por valoración y otros activos financieros

* Incluidos ajustes por valoración

La concentración de riesgo por actividad y área geográfica a 31 de diciembre del 2017 y 2016 es la siguiente:

	Miles de euros											
Ejercicio 2017	Total	Cataluña	Andalucía	Madrid	Canarias	Comunidad de Valencia	Murcia	País Vasco	Resto de España	Resto Unión Europea	Resto del Mundo	
Entidades de crédito	728.958	728.950	-	-	-	-	-	-	-	8	-	
Administraciones Públicas	385.980	110	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Administración Central	385.870	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otras administraciones	110	110	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Otras instituc. financieras	445	429	-	-	-	-	-	-	16	-	-	
Sociedades no financieras y empresarios individuales	363.694	145.158	38.337	69.871	33.142	19.155	5.352	12.043	36.636	-	-	
Construcción / promoción inmobiliaria	25.194	12.152	3.460	1.275	1.949	525	546	295	4.992	-	-	
Construcción obra civil	1.473	535	-	872	-	66	-	-	-	-	-	
Resto de finalidades	337.027	136.471	34.877	67.724	31.193	18.564	4.806	11.748	31.644	-	-	
Grandes empresas	33.163	9.477	2.335	8.634	5.850	1.703	440	465	4.259	-	-	
Pymes y empresarios individuales	303.864	126.994	32.542	59.090	25.343	16.861	4.366	11.283	27.385	-	-	
Resto de hogares	316.570	116.647	49.431	58.287	23.681	20.777	10.579	9.232	27.509	287	130	
Viviendas	276.373	99.545	45.552	47.992	21.146	18.915	9.849	8.457	24.501	287	129	
Consumo	26.344	10.358	3.854	3.726	2.518	1.523	725	769	2.871	-	-	
Otros fines	13.853	6.744	25	6.579	17	339	5	6	137	-	1	
Total	1.795.647	995.294	87.768	128.168	56.823	39.932	15.931	21.275	64.161	295	130	

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

Ejercicio 2016	Miles de euros								
	Total	Cataluña	Andalucía	Madrid	Canarias	Comunidad de Valencia	Murcia	País Vasco	Resto
Entidades de crédito	229.839	229.839	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones Públicas	834.474	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración Central	834.474	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras instituciones financieras	5.466	5.466	-	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales	255.479	126.122	30.486	20.284	28.453	10.087	3.744	7.669	28.034
Construcción y promoción inmobiliaria	22.364	16.075	985	157	1.462	75	277	4	3.329
Construcción de obra civil	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de finalidades	233.115	110.047	29.501	20.727	26.991	10.012	3.467	7.665	24.705
Grandes empresas	13.213	6.508	-	-	2.950	-	-	-	3.755
Pymes y empresarios individuales	219.902	103.539	29.501	20.727	24.041	10.012	3.467	7.665	20.950
Resto de hogares e instituciones sin fines de lucro al servicio de los hogares	214.510	63.442	45.833	24.905	23.373	13.840	10.726	8.188	24.204
Viviendas	170.049	46.146	39.472	19.108	19.016	12.193	9.063	6.814	18.237
Consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros fines	44.461	17.296	6.361	5.796	4.357	1.647	1.663	1.374	5.967
Total	1.539.768	424.869	76.318	45.789	51.826	23.927	14.471	15.857	52.238

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 31.12.2017 y a 31.12.2016 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 2017 y 2016 al que pertenecen los clientes se muestra en el siguiente cuadro:

	Miles de euros		
	Riesgo	Distribución (%)	De los que: Activos dudosos
Agricultura, ganadería caza y silvicultura y pesca	4.359	0,70	-
Industrias	18.776	3,00	54
Construcción	46.618	7,45	10.433
Servicios:	211.266	33,76	13.108
Comercio	26.793	4,28	985
Hostelería	12.557	2,01	947
Transporte y comunicaciones	4.974	0,79	-
Actividades inmobiliarias	32.164	5,14	1.559
Actividades profesionales, científicas y técnicas	108.441	17,33	7.982
Actividades empresariales financieras	445	0,07	-
Otros servicios	25.892	4,14	1.634
Crédito a particulares:	310.627	49,63	11.183
Vivienda	250.064	39,95	10.067
Consumo y otros	60.563	9,68	1.116
Créditos a instituciones privadas sin ánimo de lucro	8.990	1,44	-
Sin clasificar	25.252	4,02	637
Crédito a la Clientela*	625.887	100	35.414

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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

	Miles de euros 2016		
	Riesgo	Distribución (%)	De los que: Activos dudosos
Agricultura, ganadería caza y silvicultura y pesca	193	0,04	-
Industrias	821	0,19	-
Construcción	38.923	8,37	11.156
Servicios:	134.412	30,64	12.999
<i>Comercio y hostelería</i>	4.120	0,94	549
<i>Transporte y comunicaciones</i>	445	0,10	-
<i>Actividades profesionales, científicas y técnicas</i>	93.395	21,29	10.616
<i>Actividad empresarial financiera</i>	253	0,06	-
<i>Otros servicios</i>	36.199	8,25	1.834
Crédito a particulares:	216.791	49,41	12.188
<i>Vivienda</i>	177.244	40,40	11.736
<i>Consumo y otros</i>	39.547	9,01	452
Créditos a instituciones privadas sin ánimo de lucro	2.193	0,50	-
Sin clasificar	45.364	10,34	2.076
Crédito a la Clientela*	438.697	100	38.419

* 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 2017 y 2016 es la siguiente:

	2017		2016	
	Miles de euros	Distribución (%)	Miles de euros	Distribución (%)
Administraciones Públicas	110	0,02	-	-
Crédito comercial	32.040	5,12	376	0,09
Deudores con garantía real	431.154	68,89	334.368	76,22
Deudores a plazo	107.277	17,14	51.259	11,68
Arrendamientos financieros	3.408	0,54	758	0,17
Deudores a la vista y varios	16.484	2,63	13.517	3,08
Activos deteriorados	35.414	5,66	38.419	8,76
Crédito a la Clientela *	625.887	100	438.697	100

* 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 2017 y 2016 es el siguiente:

Miles de euros	2017			2016		
	Riesgo	Distribución (%)	De los que: Activos dudosos	Riesgo	Distribución (%)	De los que: Activos dudosos
Superior a 6.000	-	-	-	-	-	-
Entre 3.000 y 6.000	36.162	5,78	4.154	26.383	6,01	4.153
Entre 1.000 y 3.000	39.566	6,32	-	24.824	5,66	1.093
Entre 500 y 1.000	40.606	6,49	4.784	30.822	7,03	6.108
Entre 250 y 500	95.640	15,28	9.484	65.990	15,04	11.202
Entre 125 y 250	148.868	23,78	8.792	104.645	23,85	8.366
Entre 50 y 125	159.338	25,46	5.315	105.012	23,94	4.897
Entre 25 y 50	44.979	7,19	1.498	31.968	7,29	1.449
Inferior a 25	46.870	7,49	1.387	36.133	8,24	1.151
Pendiente de clasificar	13.858	2,21	-	12.921	2,94	-
Crédito a la Clientela	625.887	100,00	35.414	438.697	100,00	48.351

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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

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	2017	2016	2015	2014
Tasa de morosidad	5,66	8,76	10,96	13,94
Ratio de cobertura de la morosidad	53,07	45,29	56,11	47,71

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

El riesgo de tipo de interés surge de la posibilidad de incurrir en pérdidas motivadas por cambios en los tipos de interés de mercado.

El riesgo de tipo de interés es el riesgo al que se expone la Entidad en su actividad por tener operaciones de activo y de pasivo con distintos tipos de interés (tipos de interés fijos y variables o referenciados a distintos índices) y con plazos de vencimientos distintos, de manera que las variaciones de los tipos de interés de referencia de dichas operaciones al alza o a la baja puedan provocar efectos asimétricos en sus activos y pasivos con efecto en el margen financiero y en el valor económico de la Entidad.

La gestión del riesgo de tipo de interés corresponde al Comité de Activos y Pasivos bajo el marco establecido en la política de riesgos.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

A continuación se detalla el impacto del escenario regulatorio (± 200 puntos básicos) bajo la hipótesis de balance estático y de mantenimiento de tamaño y estructura de balance, asumiendo que los movimientos de tipos de interés se producen instantáneamente y son iguales para todos los puntos de la curva, sin variación si el tipo de partida es negativo, y con un suelo del 0% si el tipo de partida es positivo.

Ejercicio 2017

Impacto en el margen financiero en horizonte temporal a 1 año		
	Importe (miles de euros)	% s/margen inicial
Valoración margen + 200 PB	8.545	30,07%
Valoración margen - 200 PB	(3.678)	(12,94%)

Ejercicio 2017

Impacto en el valor económico				
	Importe			
	(miles de euros)	% s/ VE inicial	% s/ FFPP	
Valor razonable neto AyP No sensible	111.137			
VE 000	164.271			
Del que: Valor razonable neto AyP sensibles	53.135			
VE + 200 PB	189.400	25.169	15,32%	26,64%
Del que: Valor razonable neto AyP sensibles	78.304			
VE - 200 PB	169.356	5.085	3,10%	5,38%
Del que: Valor razonable neto AyP sensibles	58.219			

Ejercicio 2016

Impacto en el margen financiero en horizonte temporal a 1 año		
	Importe (miles de euros)	% s/margen inicial
Valoración margen + 200 PB	3.663	14,07%
Valoración margen - 200 PB	(3.214)	(12,35%)

Ejercicio 2016

Impacto en el valor económico				
	Importe			
	(miles de euros)	% s/ VE inicial	% s/ FFPP	
Valor razonable neto AyP No sensible	56.208			
VE 000	156.051			
Del que: Valor razonable neto AyP sensibles	99.843			
VE + 200 PB	172.503	16.452	10,54%	16,49%
Del que: Valor razonable neto AyP sensibles	116.295			
VE - 200 PB	160.374	4.323	2,77%	4,33%
Del que: Valor razonable neto AyP sensibles	104.166			

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

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 2017 y 2016. 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 2017

	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								
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	658.928	-	-	-	-	-	-	658.928
Préstamos y anticipos a Entidades de crédito *	-	57.088	-	-	15.883	-	1.500	73.079
Préstamos y anticipos a la clientela *	-	4.771	16.459	59.575	71.996	423.048	50.038	625.887
Valores representativos de deuda	-	-	-	20.867	222.424	143.103	-	386.394
Otros activos financieros	-	11.077	-	-	-	-	343	11.420
Total	658.928	72.936	16.459	80.442	310.303	566.151	51.881	1.755.708

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

Ejercicio 2017

	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 *	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos de entidades de crédito *	9	-	280	581	-	-	8	878
Depósitos a la clientela *	1.254.218	58.405	92.786	239.887	3.232	23	15.353	1.663.904
Otros pasivos financieros	-	3.052	-	-	-	-	652	3.704
Total	1.254.227	61.457	93.066	240.468	3.232	23	16.013	1.668.486
Gap simple	(595.299)	11.479	(76.607)	(160.026)	296.438	566.128	35.868	87.222
Gap acumulado	(595.299)	(583.820)	(660.427)	(820.453)	(524.015)	42.113	77.981	87.222

* No incluidos los ajustes por valoración

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

Ejercicio 2016

	Miles de euros							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	Vencimiento no determinado y sin clasificar	
Activo								
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a las vista	30.380	-	-	-	-	-	-	30.380
Préstamos y anticipos a Entidades de crédito *	-	193.000	-	-	5.250	-	1.500	199.750
Préstamos y anticipos a la Clientela *	596	1.304	4.859	23.986	38.604	318.008	51.340	438.697
Valores representativos de deuda	-	200.062	6.809	207.877	206.476	204.084	-	825.308
Otros activos financieros	90	224	244	2	-	-	290	850
Total	31.066	394.590	11.912	213.865	250.330	522.092	53.130	1.494.987

* No incluidos los ajustes por valoración

Ejercicio 2016

	Miles de euros							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	Vencimiento no determinado y sin clasificar	
Pasivo								
Depósitos de bancos centrales *	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos de entidades de crédito	1.501	-	-	6.211	17	-	-	7.729
Depósitos a la clientela *	892.077	48.377	89.246	341.499	435	-	122	1.371.756
Otros pasivos financieros	-	2.451	270	-	-	-	1.971	4.692
Total	893.578	50.828	89.516	347.710	452	-	2.093	1.384.178
Gap simple	(862.512)	343.762	(77.604)	(115.845)	249.878	522.092	51.037	110.808
Gap acumulado	(862.512)	(518.750)	(596.354)	(712.199)	(462.321)	59.771	110.808	110.808

* 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 2017

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 2017 y 2016 es el siguiente:

Ejercicio 2017

	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)	23.073	3.534	5.962
Del que: dudoso	9.326	2.700	5.381
Pro memoria:			
Activos fallidos	19.734		

	Miles de euros Valor contable
Pro memoria	
Total crédito a la clientela, excluidas las Administraciones Públicas (negocios en España)	611.119
Total activo (negocios totales)	1.829.974
Deterioro de valor y provisiones para exposiciones clasificadas normales (negocios totales)	3.071

(*) 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 2016

	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)	29.149	4.423	4.257
Del que: dudoso	10.100	2.380	3.632
Pro memoria:			
Activos fallidos	21.982		

	Miles de euros Valor contable
Pro memoria	
Total crédito a la clientela, excluidas las Administraciones Públicas (negocios en España)	421.732
Total activo (negocios totales)	1.548.157
Deterioro de valor y provisiones para exposiciones clasificadas normales (negocios totales)	1.544

(*) 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.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

d.2.) Desglose de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria.

El desglose de financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria a 31 de diciembre del 2017 y 2016 es el siguiente

	Miles de euros	
	2017	2016
Sin garantía inmobiliaria	298	307
Con garantía inmobiliaria	22.775	28.842
Edificios y otras construcciones terminados	10.447	17.221
Vivienda	9.045	11.814
Resto	1.402	5.407
Edificios y otras construcciones en construcción	6.664	10.499
Vivienda	6.664	10.499
Resto	-	-
Suelo	5.664	1.122
Suelo urbano consolidado	5.664	1.122
Resto	-	-
Total	23.073	29.149

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 2017 y 2016 es el siguiente:

	2017		2016	
	Miles de euros		Miles de euros	
	Importe Bruto	Del que: Dudoso	Importe Bruto	Del que: Dudoso
Préstamos para adquisición de vivienda	250.064	10.067	177.243	11.736
Sin garantía inmobiliaria	1.941	-	-	-
Con garantía inmobiliaria	248.124	10.067	177.243	11.736

d.4.) Desglose de los préstamos con hipoteca inmobiliaria a los hogares para adquisición de vivienda según el porcentaje que supone el importe en libros bruto sobre el importe de la última tasación (loan to value).

Ejercicio 2017

Ejercicio 2017	Miles de euros					
	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%	Total
Importe bruto	62.803	63.479	69.358	22.455	30.029	248.124
Del que: dudoso	892	1.833	2.988	2.399	1.955	10.067

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

Ejercicio 2016

Ejercicio 2016	Miles de euros					
	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%	Total
Importe bruto	47.090	39.213	41.700	17.088	32.152	177.243
Del que: dudoso	1.365	1.603	2.748	3.295	2.725	11.736

El 78,85% del crédito para adquisición de vivienda con garantía hipotecaria tiene un LTV inferior al 80% (72,2% en 2016).

d.5.) Activos adjudicados o recibidos en pago de deudas

A continuación se detalla la siguiente información sobre los activos adjudicados o recibidos en pago de deudas al 31 de diciembre de 2017 y 2016.

	2017		2016	
	Miles de euros		Miles de euros	
	Importe en libros bruto	Deterioro de valor acumulado	Importe en libros bruto	Deterioro de valor acumulado
<u>Clasificación por tipo de uso</u>				
Activos no corrientes en venta	2.025	215	3.745	443
Inversiones inmobiliarias	1.048	108	1.038	61
Total	3.073	323	4.783	504

	2017		2016	
	Miles de euros		Miles de euros	
	Importe en libros bruto	Deterioro de valor acumulado	Importe en libros bruto	Deterioro de valor acumulado
<u>Clasificación por procedencia</u>				
Activos Inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria				
Edificios y otras construcciones terminados	1.177	-	2.620	73
Vivienda	1.177	-	2.620	73
Resto	-	-	53	-
Edificios y otras construcciones en construcción	-	-	-	-
Vivienda	-	-	-	-
Resto	-	-	-	-
Suelos	-	-	-	-
Suelo urbano consolidado	-	-	-	-
Resto	-	-	-	-
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	1.046	159	1.295	268
Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	850	164	868	163
Instrumentos de capital, participaciones y financiaciones a sociedades tenedoras de dichos activos	-	-	-	-
Total	3.073	323	4.783	504

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

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 2017 y 2016, junto con sus correspondientes valores en libros a dichas fechas.

	Miles de euros			
	2017		2016	
	Valor en libros	Valor Razonable	Valor en libros	Valor Razonable
Activos:				
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	658.928	658.928	230.133	230.133
Préstamos y anticipos	696.145	696.145	422.581	422.581
Cartera de Renta Fija	386.394	394.890	825.308	838.048
Disponible a la venta	302.655	302.655	742.567	742.567
Inversión a vencimiento	83.739	92.235	82.741	95.481
Cartera de Renta Variable	6.712	6.712	9.166	9.166
Disponible a la venta	6.712	6.712	9.166	9.166
Activos no corrientes en venta	1.810	1.810	3.302	3.302
Pasivos:				
Depósitos de Bancos centrales y entidades de crédito	882	882	7.736	7.736
Depósitos de la clientela	1.664.176	1.664.176	1.372.196	1.372.196
Otros pasivos financieros	3.704	3.704	4.692	4.692

5.2 Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista

La composición del epígrafe "Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista" de los balances de situación adjuntos al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

	Miles de euros	
	2017	2016
Efectivo	3.463	1.630
Saldos en efectivo en bancos centrales	618.056	12.354
Otros depósitos a la vista en euros	36.934	16.396
Otros depósitos a la vista en moneda extranjera	550	-
Ajustes por valoración	(75)	2
	<u>658.928</u>	<u>30.382</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 0,37% (0,05% en 2016).

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

5.3 Activos y Pasivos financieros mantenidos para negociar

La Entidad no posee activos y pasivos financieros mantenidos para negociar a 31 de diciembre de 2017 y 2016.

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 2017 y 2016.

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 2017 y 2016 es el siguiente:

	Miles de euros	
	Activo	
	2017	2016
Valores representativos de deuda	302.655	742.567
Instrumentos de patrimonio	6.712	9.166
Total	<u>309.367</u>	<u>751.733</u>

El valor razonable de Valores representativos de deuda se ha calculado tomando como referencia las cotizaciones publicadas en mercados en activos, y el valor razonable de los Instrumentos de patrimonio cotizados se ha calculado tomando como referencia sus cotizaciones en el Índice IBEX-35. 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.

5.5.1 Valores representativos de deuda

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

	Miles de euros	
	2017	2016
Administraciones Públicas Españolas		
Estado	302.131	742.567
Entidades de Crédito		
Instrumentos subordinados	524	-
	<u>302.655</u>	<u>742.567</u>

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

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 2017 y 2016, sin considerar los distintos saneamientos producidos, se muestra a continuación:

	Miles de euros	
	2017	2016
Saldo inicial	742.567	735.492
Compras	154.327	484.503
Ventas y amortizaciones	(585.161)	(478.365)
Correcciones coste de la cartera	(687)	(1.375)
Otros	-	(2.379)
Ajuste valoración (patrimonio neto)	(8.341)	6.909
Intereses devengados y no cobrados	(50)	(2.218)
Saldo final	302.655	742.567

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 3,07% (1,90% en 2016)

5.5.2 Otros instrumentos de patrimonio

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 2017 y 2016, se muestra a continuación

	Miles de euros Con cotización		Miles de euros Sin cotización	
	2017	2016	2017	2016
Saldo inicial	7.665	4.269	1.501	14
Compras	3.663	3.244	324	1.757
Ventas	(7.047)	(171)	-	-
Ajustes por valoración en el patrimonio neto	571	323	35	58
Deterioro	-	-	-	(328)
Saldo final	4.852	7.665	1.860	1.501

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 2017

5.6 Préstamos y partidas a cobrar

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

	Miles de euros	
	Activo	
	2017	2016
Préstamos y anticipos en entidades de crédito (*)	73.079	199.750
Préstamos y anticipos a la clientela (#)	623.066	422.581
Total	696.145	622.331

* Incluidos ajustes por valoración.

Incluidos ajustes por valoración y otros activos financieros

A continuación se indica el desglose de préstamos y anticipos a Entidades de Crédito

	Miles de euros	
	Activo	
	2017	2016
Cuentas a plazo en euros	6.750	6.750
Cuentas a plazo en moneda extranjera	108	-
Adquisición temporal de activos	57.088	193.000
Préstamos y anticipos	9.133	-
Ajustes por valoración	-	-
Total	73.079	199.750

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de los préstamos y anticipos a 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 préstamos y anticipos a Entidades de Crédito ha sido del -0,39 % (-0,33 % en 2016).

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

5.6.1 Préstamos y anticipos 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	
	2017	2016
Por modalidad y situación del crédito:		
Administraciones Públicas	110	-
Cartera comercial	32.040	376
Deudores con garantía real	431.154	334.368
Otros deudores a plazo	107.277	51.259
Arrendamientos financieros	3.408	758
Deudores a la vista y varios	16.484	13.517
Activos deteriorados	35.414	38.419
	<u>625.887</u>	<u>438.697</u>
Menos Ajustes por valoración	(14.241)	(16.966)
Otros activos financieros	11.420	850
	<u>623.066</u>	<u>422.581</u>
Por sectores de actividad:		
Administraciones Públicas españolas	110	-
Otros sectores residentes *	611.119	421.731
Administraciones Públicas no residentes	-	-
Otros sectores no residentes	417	-
	<u>611.646</u>	<u>421.731</u>
* No incluidos los otros activos financieros		
	<u>611.646</u>	<u>421.731</u>
Por modalidad del tipo de interés (*):		
Fijo	128.918	52.960
Variable	480.272	372.816
Sin interés	16.697	12.921
	<u>625.887</u>	<u>438.697</u>

* No incluidos ajustes por valoración y otros activos financieros.

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 3,19 % (3,42% en 2015).

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

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

	Miles de euros			
	2017		2016	
	Cobros mínimos	Correcciones de valor	Cobros mínimos	Correcciones de valor
Arrendamiento financieros	3.298	(16)	729	(9)
Del que dudoso	8	(5)	-	-

La distribución de los préstamos a la clientela por actividad a 31 de diciembre del 2017 y 2016 se muestra en los siguientes cuadros:

Ejercicio 2017

	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 al 80% e inferior o igual al 100%	Superior al 100%
Administraciones Públicas	110	-	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades								
Financieras	445	-	330	425	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales	294.521	38.226	196.175	220.214	7.487	1.803	823	4.704
Construcción y promoción inmobiliaria	8.212	8.212	-	7.582	68	40	17	506
Construcción obra civil	1.473	-	-	-	-	-	-	-
Resto de finalidades:	284.836	30.013	196.175	212.632	7.420	1.762	806	3.568
Grandes empresas	19.696	10.734	-	10.734	3	63	18	323
Pymes y empresarios individuales	265.139	19.279	196.175	202.305	7.417	1.699	788	3.245
Resto de Hogares	316.570	237.444	67.297	243.127	20.962	22.808	6.732	11.111
Viviendas	276.374	229.681	45.508	217.179	20.435	20.482	6.578	10.514
Consumo	26.345	1.397	21.773	22.303	147	104	26	591
Otros fines	13.851	6.366	16	3.646	380	2.222	128	6
Total	611.646	275.764	263.803	463.766	28.450	24.611	7.555	15.185
PRO MEMORIA								
Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	18.988	15.204	2.624	3.212	5.427	2.325	4.422	2.442

(*) Incluidos ajustes por valoración y excluidos otros activos financieros

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

Ejercicio 2016

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 al 80% e inferior o igual al 100%	Superior al 100%
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades	-	-	-	-	-	-	-	-
Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales	208.483	141.957	21.147	52.391	41.977	30.690	20.910	17.136
Construcción y promoción inmobiliaria	22.365	19.772	2.585	7.166	8.038	1.854	2.714	2.585
Construcción obra civil	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de finalidades:	186.118	122.185	18.562	45.225	33.939	28.836	18.196	14.551
Grandes empresas	9.697	8.288	-	2.561	-	2.777	2.950	-
Pymes y empresarios individuales	176.421	113.897	18.562	42.664	33.939	26.059	15.246	14.551
Resto de Hogares	214.098	158.031	34.900	51.385	43.282	45.675	19.424	33.165
Viviendas	170.049	140.123	29.927	45.737	37.911	40.549	15.927	29.926
Consumo	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros fines	44.049	17.908	4.973	5.648	5.371	5.126	3.497	3.239
Total	422.581	285.233	56.046	103.775	85.259	76.365	40.334	50.302
<i>PRO MEMORIA</i>								
Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	17.539	13.099	3.906	3.228	2.203	2.250	5.418	3.906

(*) Incluidos ajustes por valoración y otros activos financieros

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

	Miles de euros	
	2017	2016
Ajustes por valoración:		
Correcciones de valor por deterioro de activos	(18.219)	(16.681)
Intereses devengados	1.063	681
Activos a valor razonable	-	-
Primas / descuentos en la adquisición	4.000	-
Derivados implícitos	-	-
Comisiones	(1.085)	(966)
Costes de transacción	-	-
	(14.241)	(16.966)

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

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 2015	50.855
Adiciones	7.290
Por recuperación remota	7.290
Por otras causas	-
Recuperaciones	(4.174)
Por refinanciación o reestructuración	-
Por cobro en efectivo sin financiación adicional	(2.000)
Por adjudicación de activos	(2.174)
Bajas definitivas	(1.041)
Por condonación	(960)
Por prescripción de derechos	(81)
Por otras causas	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	52.930
Adiciones	205
Por recuperación remota	205
Por otras causas	-
Recuperaciones	(3.688)
Por refinanciación o reestructuración	-
Por cobro en efectivo sin financiación adicional	(1.723)
Por adjudicación de activos	(1.965)
Bajas definitivas	(742)
Por condonación	(742)
Por prescripción de derechos	-
Por otras causas	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	48.705

El importe de los ingresos financieros devengados acumulados de los préstamos y anticipos a la clientela, deteriorados con una antigüedad de entre 1 y 3 meses, ha sido de 112 miles de euros a 31 de diciembre del 2017 (138 miles al 31 de diciembre de 2016).

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

La clasificación de los activos deteriorados pendientes de cobro en función de su antigüedad al cierre del ejercicio 2017 es la siguiente:

Ejercicio 2017	Miles de euros							Total
	Hasta 6 meses	Entre 6 y 9 meses	Entre 9 y 12 meses	Entre 12 y 15 meses	Entre 15 y 18 meses	Entre 18 y 21 meses	Entre 21 y 24 meses	
Sociedades no financieras y empresarios individuales	10.349	956	430	1.104	270	229	11.150	24.398
Para la financiación a la construcción y promoción inmobiliaria, incluyendo suelo	4.022	-	-	-	-	-	5.160	9.182
Resto de financiación especializada	-	-	-	-	-	-	144	144
Finalidades distintas de la financiación especializada	6.327	946	430	1.014	270	229	5.846	15.072
Grandes empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Pymes	5.172	925	411	658	160	225	4.465	12.016
Empresarios individuales	1.155	31	19	356	110	4	1.381	3.046
Hogares (excluidos empresarios individuales)	5.834	158	947	268	4	19	3.786	11.016
Adquisición de vivienda	5.661	123	897	251	-	-	3.669	10.601
Para la adquisición de vivienda habitual (importe inferior o igual al 80% del valor de la garantía)	3.685	123	340	78	-	-	440	4.666
Para la adquisición de vivienda habitual (importe superior al 80% del valor de la garantía)	371	-	357	173	-	-	2.048	2.949
Para la adquisición de vivienda distinta de la habitual	1.605	-	200	-	-	-	1.181	2.986
Crédito al consumo	98	27	49	4	-	18	83	279
Del cual: deudas por tarjetas de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros fines	75	8	1	13	4	1	34	136
	16.183	1.114	1.377	1.282	274	248	14.936	35.414

La clasificación de los activos deteriorados pendientes de cobro en función de su antigüedad al cierre del ejercicio 2016 es la siguiente:

Ejercicio 2016	Miles de euros							Total
	Hasta 6 meses	Entre 6 y 9 meses	Entre 9 y 12 meses	Entre 12 y 15 meses	Entre 15 y 18 meses	Entre 18 y 21 meses	Entre 21 y 24 meses	
Sociedades no financieras y empresarios individuales	9.292	1.513	408	268	1.875	519	10.284	24.159
Para la financiación a la construcción y promoción inmobiliaria, incluyendo suelo	4.253	952	267	196	21	94	7.814	13.882
Finalidades distintas de la financiación especializada	4.754	561	141	72	1.854	425	2.470	10.277
Grandes empresas	-	-	-	-	-	53	124	177
Pymes	4.754	561	141	72	1.854	372	2.346	10.100
Empresarios individuales	-	-	-	-	-	-	-	-
Hogares (excluidos empresarios individuales)	3.599	277	171	899	1.298	1.140	6.876	14.260
Adquisición de vivienda	3.413	251	112	783	1.189	1.022	5.495	12.265
Para la adquisición de vivienda habitual (importe inferior o igual al 80% del valor de la garantía)	778	-	-	19	578	10	1.004	2.389
Para la adquisición de vivienda habitual (importe superior al 80% del valor de la garantía)	2.047	-	-	764	211	786	4.014	7.822
Para la adquisición de vivienda distinta de la habitual	588	251	112	-	400	226	477	2.054
Crédito al consumo	104	20	30	91	43	41	211	540
Del cual: deudas por tarjetas de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros fines	82	6	29	25	66	77	1.170	1.455
	12.891	1.790	579	1.167	3.173	1.659	17.160	38.419

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

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

Ejercicio 2017	Miles de euros			
	Menos de 1 mes	Entre 1 y 2 meses	Entre 2 y 3 meses	Total
Préstamos y anticipos Entidades de Crédito	-	-	-	-
Préstamos y anticipos a la clientela	179	548	528	1.255
	<u>179</u>	<u>548</u>	<u>528</u>	<u>1.255</u>

Ejercicio 2016	Miles de euros			
	Menos de 1 mes	Entre 1 y 2 meses	Entre 2 y 3 meses	Total
Préstamos y anticipos Entidades de Crédito	-	-	-	-
Préstamos y anticipos a la clientela	459	65	72	596
	<u>459</u>	<u>65</u>	<u>72</u>	<u>596</u>

La clasificación de activos procedentes de refinanciaciones y reestructuraciones a 31 de diciembre del 2017 y 2016 es la siguiente:

Ejercicio 2017	Miles de euros					
	Con garantía real		Sin garantía real		Total	
	Nº Operaciones	Importe	Nº Operaciones	Importe	Nº Operaciones	Importe
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades financiera y empresarios individuales	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financiera y empresarios individuales	66	11.078	89	1.835	155	12.913
De los que Financiación a la construcción y promoción	28	5.841	14	111	42	5.952
Resto de hogares	56	10.162	14	125	70	10.827
Total	<u>122</u>	<u>21.240</u>	<u>103</u>	<u>1.960</u>	<u>225</u>	<u>23.200</u>

La cobertura del total de activos refinanciados y reestructurados a 31 de diciembre de 2017 es de 4.212 miles de euro

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

Ejercicio 2017

	Miles de euros					
	De las que dudosos					
	Con garantía real		Sin garantía real		Total	
	Nº Operaciones	Importe	Nº Operaciones	Importe	Nº Operaciones	Importe
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades financiera y empresarios individuales						
Sociedades no financiera y empresarios individuales	44	7.426	29	518	73	7.944
De los que Financiación a la construcción y promoción	22	4.443	-	-	22	4.443
Resto de hogares	28	5.751	7	19	35	5.770
Total	72	13.177	36	537	108	13.714

La cobertura del total de activos dudosos refinanciados y reestructurados a 31 de diciembre de 2017 es de 3.841 miles de euros

Ejercicio 2016

	Miles de euros					
	De las que dudosos					
	Con garantía real		Sin garantía real		Total	
	Nº Operaciones	Importe	Nº Operaciones	Importe	Nº Operaciones	Importe
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades financiera y empresarios individuales						
Sociedades no financiera y empresarios individuales	67	11.409	43	834	110	12.243
De los que Financiación a la construcción y promoción	27	6.182	2	66	29	6.248
Resto de hogares	56	10.549	13	150	69	10.699
Total	123	21.958	56	984	179	22.942

La cobertura del total de activos refinanciados y reestructurados a 31 de diciembre de 2016 es de 5.403 miles de euros

Ejercicio 2016

	Miles de euros					
	De las que dudosos					
	Con garantía real		Sin garantía real		Total	
	Nº Operaciones	Importe	Nº Operaciones	Importe	Nº Operaciones	Importe
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades financiera y empresarios individuales						
Sociedades no financiera y empresarios individuales	42	7.878	18	349	60	8.227
De los que Financiación a la construcción y promoción	24	5.046	2	66	26	5.112
Resto de hogares	31	6.596	7	35	38	6.631
Total	73	14.474	25	384	98	14.858

La cobertura del total de activos dudosos refinanciados y reestructurados a 31 de diciembre de 2016 es de 5.037 miles de euros

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

5.6.2 Préstamos y anticipos a la clientela. Otros activos financieros

Todos los activos financieros incluidos en este detalle se encuentran clasificados como Préstamos y partidas a cobrar, por lo que se registran y valoran por su coste amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo. En este desglose de los préstamos y anticipos 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:

Por tipo de instrumento financiero

	Miles de euros	
	2017	2016
Fianzas dadas en efectivo	81	290
Comisiones por garantías financieras	245	364
Cheques a cargo de Entidades de Crédito	-	-
Operaciones financieras pendientes de liquidar	11.077	179
Otros conceptos	17	17
Total	11.420	850

5.6.3. Pérdidas por deterioro

El detalle de las pérdidas por deterioro contabilizadas al cierre de los ejercicios 2017 y 2016 para los activos clasificados como Préstamos y partidas a cobrar es el siguiente:

Ejercicio 2017	Miles de euros		
	<u>Correcciones de valor específicas valoradas individualmente y colectivamente</u>	<u>Correcciones de valor colectivas para pérdidas incurridas pero no comunicadas</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016	14.404	2.277	16.681
Dotaciones con cargo a resultados:			
Determinadas individualmente	1.812	-	1.812
Determinadas colectivamente	-	1.138	1.138
Recuperación de dotaciones con abono a resultados	(3.841)	(1.202)	(5.043)
Dotaciones netas del ejercicio	-	-	-
Eliminación saldos fallidos contra fondos constituidos	(206)	-	(206)
Diferencias de cambio	-	-	-
Traspaso entre fondos	(32)	-	(32)
Otros	12	3.857	3.869
Saldo al 31 de diciembre de 2017	12.149	6.070	18.219
De los que:			
En función de la forma de su determinación:			
Determinado individualmente	4.337	-	4.337
Determinado colectivamente	7.812	6.070	13.882
En función del área geográfica de localización del riesgo:			
España	12.149	6.061	18.210
Resto de Europa	-	9	9
En función de la naturaleza del activo cubierto:			
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-
Operaciones mercado monetario	-	-	-
Crédito a la clientela	12.149	6.070	18.219
Valores representativos de deuda	-	-	-

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

Otros instrumentos de capital

Ejercicio 2016	Miles de euros		
	Específica	Genérica	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	15.357	11.098	26.455
Dotaciones con cargo a resultados:			
Determinadas individualmente	11.469	-	11.469
Determinadas colectivamente	-	589	589
Recuperación de dotaciones con abono a resultados	(4.261)	(9.062)	(13.323)
Dotaciones netas del ejercicio	-	-	-
Eliminación saldos fallidos contra fondos constituidos	(7.290)	-	(7.290)
Diferencias de cambio	-	-	-
Traspaso entre fondos	(871)	(348)	(1.219)
Otros	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	14.404	2.277	16.681
De los que:			
En función de la forma de su determinación:			
Determinado individualmente	14.404	-	14.404
Determinado colectivamente	-	2.277	2.277
En función del área geográfica de localización del riesgo:			
España	14.404	2.277	16.681
Resto de Europa	-	-	-
En función de la naturaleza del activo cubierto:			
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-
Operaciones mercado monetario	-	-	-
Crédito a la clientela	14.404	2.277	16.681
Valores representativos de deuda	-	-	-
Otros instrumentos de capital	-	-	-

El detalle de la partida "Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados – Préstamos y partidas a cobrar" de la cuenta de pérdidas y ganancias al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

	Miles de euros	
	2017	2016
Dotación neta del ejercicio	(2.093)	(1.265)
Activos en suspenso recuperados	(1.723)	(2.000)
Amortizaciones directas de activos	-	-
	<u>(3.816)</u>	<u>(3.265)</u>

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

5.7 Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

La totalidad de los fondos mantenidos en el ejercicios 2017 y 2016 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 2017 y 2016, sin considerar los distintos saneamientos producidos, se muestra a continuación:

	Miles de euros	
	2017	2016
Saldo inicial	82.741	81.750
Compras	-	-
Ventas y amortizaciones	-	-
Traspaso de Activos financieros disponibles para la venta (nota 5.5.1)	-	-
Correcciones coste de la cartera	(367)	(403)
Ajuste valoración (patrimonio neto)	1.365	1.392
Intereses devengados y no cobrados		2
Saldo final	83.739	82.741

El tipo de interés efectivo anual del ejercicio actual ha sido del 3,87%.(3,88% en 2016)

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 Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con una cobertura

La Entidad no posee activos y pasivos financieros por macro - coberturas a 31 de diciembre de 2017 y 2016.

5.9 Derivados – contabilidad de coberturas

La Entidad no ha operado con instrumentos financieros derivados por cuenta propia ni por cuenta de clientes durante los ejercicios 2017 y 2016.

5.10 Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados

La Entidad no posee Cartera de Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados a 31 de diciembre de 2017 y 2016.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

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	
	2017	2016
Depósitos de bancos centrales	-	-
Depósitos de entidades de crédito	882	7.736
Depósitos de entidades de crédito en euro	20	7.736
Depósitos de entidades de crédito en moneda extranjera	862	-
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-
Depósitos de la clientela	1.664.176	1.372.196
Administraciones Públicas Españolas	16.497	-
Clientela residente en euros	1.644.201	1.372.196
Clientela residente en moneda extranjera	651	-
Clientela no residente	2.827	-
Débitos representados por valores negociables	-	-
Pasivos subordinados	-	-
Otros pasivos financieros	3.704	4.692
Total	1.668.762	1.384.624

5.11.1 Depósitos de bancos centrales y entidades de crédito

La composición del epígrafe "Depósitos de entidades de crédito" de los balances de situación adjuntos a 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

	Miles de euros	
	2017	2016
Cuentas a plazo	878	6.228
Otras cuentas	-	1.501
Ajustes por valoración	4	7
Total	882	7.736

El tipo de interés medio anual, del ejercicio actual ha sido del 0,0 % (0,61 % en 2016).

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 2017

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	
	2017	2016
Por contraparte y tipo de instrumento financiero:		
Administraciones públicas españolas	16.497	14.716
Depósitos a la vista	16.497	14.715
Cuentas corrientes	16.495	14.715
Ajustes por valoración	2	1
Otros sectores residentes	1.644.852	1.357.480
Depósitos a la vista	1.257.032	877.362
Cuentas corrientes	1.125.698	793.690
Cuentas de ahorro	127.008	79.778
Dinero electrónico	51	-
Otros fondos a la vista	4.275	3.894
Depósitos a plazo	387.550	479.679
Imposiciones a plazo	387.167	479.402
Cuentas de ahorro - vivienda	383	277
Ajustes por valoración	270	439
Otros sectores no residentes	2.827	-
Depósitos a la vista	2.553	-
Cuentas corrientes	2.477	-
Cuentas de ahorro	75	-
Dinero electrónico	1	-
Depósitos a plazo	274	-
Imposiciones a plazo	274	-
	<u>1.664.176</u>	<u>1.372.196</u>

El interés medio anual, del ejercicio ha sido del 0,12 % (0,28 % en 2016).

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	
	2017	2016
Obligaciones a pagar	393	783
Derrama Fondo Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito	976	1.172
Cuentas de recaudación	1.683	2.288
Garantías financieras	316	433
Cuentas especiales	336	-
Fianzas recibidas	-	16
Total	<u>3.704</u>	<u>4.692</u>

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.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

La información sobre periodo medio de pago a proveedores de los ejercicios 2017 y 2016 se presenta a continuación:

	2017	2016
	Días	Días
Periodo medio de pago proveedores	60	60
Ratio de las operaciones pagadas	55	58
Ratio de las operaciones pendientes de pago	60	60

	Miles de euros	Miles de euros
Total pagos realizados	18.244	11.265
Total pagos pendiente	377	736

La Entidad comunica a sus proveedores que el sistema de pago establecido es a 30 días de fecha de factura y primer vencimiento día 20 o fecha hábil siguiente en función a la fecha de factura.

6. Garantías financieras

El detalle de las garantías financieras concedidas por la Entidad al cierre del ejercicio 2017 y 2016 se muestra a continuación:

	Miles de euros	
	2017	2016
Avales financieros	2.849	6.816
Otras avales y cauciones	27.639	28.066
	<u>30.488</u>	<u>34.892</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 "Ingresos por comisiones" (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.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

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

El desglose de estos epígrafes de los balances de situación al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

<u>Activos no corrientes en venta.</u>	Miles de euros	
	2017	2016
Adjudicados	1.810	3.302
	<u>1.810</u>	<u>3.302</u>

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

<u>Activos adjudicados</u>	Miles de euros	
	2017	2016
Coste	2.072	3.745
Correcciones de valor	(262)	(443)
	<u>1.810</u>	<u>3.302</u>

La totalidad de los activos adjudicados a 31 de diciembre de 2017 han sido valorados por expertos independientes por una cifra total de 7.461 miles de euros (7.444 miles de euros a 31 de diciembre de 2016).

La tipología de los activos adjudicados a 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

	Miles de euros			
	2017		2016	
	Coste	Correcciones de valor	Coste	Correcciones de valor
Solares	48	(48)	47	(47)
Inmuebles	1.764	(127)	3.292	(295)
Otros	260	(87)	406	(101)
	<u>2.072</u>	<u>(262)</u>	<u>3.745</u>	<u>(443)</u>

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

El detalle del movimiento registrado en estos epígrafes del balance de situación durante los ejercicios 2017 y 2016 ha sido el siguiente:

Ejercicio 2017	Miles de euros		
	Coste	Correcciones de valor	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	3.745	(443)	3.302
Altas	100	(26)	74
Bajas	(877)	146	(731)
Traspaso a inversiones inmobiliarias	-	-	-
Transmisión a Sociedad de Gestión de Activos (nota 2.k)	(896)	61	(835)
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2.072	(262)	1.810

Ejercicio 2016	Miles de euros		
	Coste	Correcciones de valor	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	5.174	(748)	4.426
Altas	2.944	(301)	7.179
Bajas	(2.764)	592	(6.708)
Traspaso a Inversiones inmobiliarias	-	-	-
Transmisión a Sociedad de Gestión de Activos (nota 2.k)	(1.609)	14	(1.595)
Saldo al 31 de diciembre de 2016	3.745	(443)	3.302

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

8. Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas

El detalle de este epígrafe del balance de situación al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

Por tipo de instrumento financiero y contraparte

	Miles de euros	
	2017	2016
Entidades del grupo		
Valores propiedad de la entidad	20.444	19.318
Total	20.444	19.318

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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

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	
	2017	2016
Coste	21.186	20.350
Correcciones de valor	(742)	(1.032)
	<u>20.444</u>	<u>19.318</u>

El detalle del movimiento registrado en este epígrafe del balance de situación durante el ejercicio 2017 y 2016 ha sido el siguiente:

Ejercicio 2017		Miles de euros
Saldo al 31 de diciembre de 2016		19.318
Altas		835
Bajas		-
Correcciones de valor		<u>291</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016		<u>20.444</u>

Ejercicio 2016		Miles de euros
Saldo al 31 de diciembre de 2015		14.624
Altas		5.514
Bajas		-
Correcciones de valor		<u>(820)</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2016		<u>19.318</u>

La totalidad de las altas 835 miles de euros del ejercicio 2017 corresponden a la ampliación de capital de Arquia Gestión de Activos (1.594 miles de euros en 2016).

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 2017 y 2016.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

9. Activos tangibles

El detalle de este epígrafe del balance de situación al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2017	2016
Uso propio	25.879	19.057
Equipos informáticos y sus instalaciones	716	249
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	3.580	3.019
Edificios	14.947	15.110
Obras en uso	6.636	679
Inversiones inmobiliarias	1.528	1.538
Corrección de valor	(60)	(60)
	<u>27.347</u>	<u>20.535</u>

Uso propio e Inversiones Inmobiliarias

El detalle de este epígrafe del balance de situación y los movimientos habidos durante los ejercicios de 2017 y 2016, en este epígrafe, se muestra a continuación:

De uso Propio	Miles de euros					
	Equipos Informáticos	Mobiliario, Instalaciones y Otros	Edificios	Edificios en curso	Inv. Inmobiliarias	TOTAL
Valor de Coste						
Saldo al 31.12.15	4.199	12.463	18.656	1.854	1.579	38.751
Altas	166	709	-	28	-	903
Bajas	(19)	(332)	-	-	-	(351)
Traspasos	-	-	1.203	(1.203)	-	-
Corrección de valor	-	-	-	-	(30)	(30)
Saldo al 31.12.16	4.346	12.840	19.859	679	1.549	39.273
Altas	532	916	-	5.957	-	7.405
Bajas	(115)	-	-	-	-	(115)
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Otros	108	279	-	-	-	387
Corrección de valor	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31.12.17	4.871	14.035	19.589	6.636	1.549	46.950
Amortización Acumulada						
Saldo al 31.12.15	(3.998)	(9.497)	(4.592)	-	(62)	(18.149)
Altas	(118)	(656)	(157)	-	(9)	(940)
Bajas	19	332	-	-	-	351
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31.12.16	(4.097)	(9.821)	(4.749)	-	(71)	(18.738)
Altas	(173)	(634)	(163)	-	(10)	(980)
Bajas	115	-	-	-	-	115
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31.12.17	(4.155)	(10.455)	(4.912)	-	(81)	(19.603)
Valor Neto	<u>716</u>	<u>3.580</u>	<u>14.947</u>	<u>6.636</u>	<u>1.468</u>	<u>27.347</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Entidad no tenía ningún compromiso firme de compra o venta de inmovilizado por importe significativo.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

El inmovilizado totalmente amortizado todavía en uso al 31 de diciembre de 2017 en la Entidad asciende a 12.118 miles de euros (11.319 miles de euros al 31 de diciembre de 2016).

Los ingresos habidos por Inversiones Inmobiliarias a 31 de diciembre del 2016 asciende a 141 miles de euros (97 miles de euros a 31 de diciembre del 2016 (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 2017 y 2016, en este epígrafe, se muestran a continuación:

	Miles de euros	
	2017	2016
Fondo de comercio	15.100	-
Otros activos intangibles		
Aplicaciones informáticas	5.091	3.984
	<u>20.191</u>	<u>3.984</u>

	Miles de euros		
	Fondo de Comercio	Aplicaciones Informáticas	TOTAL
<u>Valor de Coste</u>			
Saldo al 31.12.15	-	4.299	4.299
Altas	-	1.677	1.677
Bajas	-	-	-
Traspasos	-	-	-
Corrección de valor	-	-	-
Saldo al 31.12.16	-	5.976	5.976
Altas	-	-	-
Bajas	15.100	1.153	16.253
Traspasos	-	-	-
Otros	-	1	1
Corrección de valor	-	-	-
Saldo al 31.12.17	15.100	7.130	22.230
<u>Amortización Acumulada</u>			
Saldo al 31.12.15	-	(1.950)	(1.950)
Altas	-	(42)	(42)
Bajas	-	-	-
Traspasos	-	-	-
Saldo al 31.12.16	-	(1.992)	(1.992)
Altas	-	(47)	(47)
Bajas	-	-	-
Traspasos	-	-	-
Saldo al 31.12.17	-	(2.039)	(2.039)
Valor Neto	15.100	5.091	20.191

Los activos intangibles totalmente amortizados todavía en uso al 31 de diciembre de 2017 en la Entidad asciende a 1.960 miles de euros (1.948 miles de euros al 31 de diciembre de 2016).

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

Combinaciones de negocios

Con fecha 28 de diciembre de 2017, la Sociedad ha formalizado mediante contrato de compraventa la adquisición de una unidad de negocio compuesta por determinados activos y pasivos de una red de 12 sucursales, 3 delegaciones y 17 agentes financieros pertenecientes a Caja Rural de Aragón, Sociedad Cooperativa de Crédito

Los importes reconocidos a la fecha de adquisición de los activos, pasivos y pasivos contingentes por su valor razonable son como sigue:

	Miles de euros
	Valor razonable
<u>Activo</u>	
Caja y depósitos en Bancos Centrales	1.768
Inversión Crediticia	172.106
Activo material	387
Otros activos	148
Efectivo recibido	80.396
Total de activos	254.805
<u>Pasivo</u>	
Pasivos financieros a coste amortizado	252.900
Otros pasivos	905
Total de pasivos	253.805
<u>Pasivos contingentes</u>	
Garantías concedidas	11.620
Total pasivos contingentes	11.620

La citada compraventa se ha registrado contablemente mediante la asignación del precio de transmisión a activos, pasivos y pasivos contingentes específicos a través de un experto independiente, utilizando entre otros criterios y pautas de valoración acordes con estándares de mercado y aplicando porcentajes de pérdida esperada estimados, determinados básicamente, en función de las características de la financiación concedida y las garantías existentes. En base a este análisis se estimó la necesidad de realizar provisiones adicionales a la cartera de inversión crediticia a efectos de ajustarla a su valor razonable estimado por importe de 3.000 miles de euros. Por otra parte, se ha contabilizado un ajuste de valoración positivo de €4 millones para reflejar el mayor valor razonable de la inversión crediticia como consecuencia de las condiciones de rentabilidad de la cartera de préstamos adquirida

Si la adquisición se hubiera producido al 1 de enero de 2017, el beneficio del ejercicio anual terminado en 31 de diciembre de 2017 hubiera ascendido a 9.487,2 miles de euros.

El Fondo de Comercio resultante de la operación ha ascendido a 15.100 miles de euros

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

11. Otros activos

La composición del saldo de estos capítulos del activo del balance de situación adjunto para los ejercicios 2017 y 2016, es la siguiente:

	Miles de euros	
	2017	2016
<u>Activo:</u>		
Gastos pagados y no devengados	311	307
Derrama Fondo Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito	976	1.172
Operaciones en camino	-	17
	<u>1.287</u>	<u>1.496</u>

12. Otros pasivos

La composición del saldo de estos capítulos del pasivo del balance de situación adjunto para los ejercicios 2017 y 2016, es la siguiente:

	Miles de euros	
	2017	2016
<u>Pasivo:</u>		
Gastos devengados y no pagados	2.770	1.806
Aportación Anual al Fondo Garantía de Depósito	1.950	3.284
Operaciones en camino	73	-
Fondo de la Obra Social	993	1.621
	<u>5.786</u>	<u>6.711</u>

13. Provisiones

Compromisos y Riesgos por pensiones

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

	Miles de euros	
	2017	2016
Compromisos por pensiones causadas		
Riesgos por pensiones no causadas devengados	764	802
Riesgos por pensiones no causadas no devengados	778	819
Importe total por riesgos por pensiones no causadas	1.542	1.621
Riesgos cubiertos por activos afectos al plan	(764)	(802)
Compromisos planes de prestación definida (nota 21)	778	819

Los compromisos por pensiones corresponden íntegramente al premio por dedicación (Ver nota 2.I).

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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

El importe de los riesgos cubiertos por activos afectos al plan al 31 de diciembre de 2017 corresponden en su totalidad a los contratos de seguros vinculados a pensiones contratados con Axa Wintherthur Vida, S.A., cuyo importe asciende a 764 miles de euros en 2017 (802 miles de euros en 2016).

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, absorbió 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 72 mil euros a 31 de diciembre del 2017 y ha sido registrado en el epígrafe de gastos de personal (185 miles de euros 2016).

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

	2017	2016
1) Tablas de mortalidad	GRM/GRF 1995	GRM/GRF 1995
2) Tipo de interés técnico efectivo anual	1,95%	1,36%
3) Tasa de incremento de los salarios	1,20%	1,20%

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 2017 y 2016 es el siguiente:

	Miles de euros		
	Compromisos y garantías concedidos	Restantes provisiones	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2015	1.022	1.325	2.347
Dotaciones	167	9.698	9.865
Recuperaciones	(141)	-	(141)
Otros movimientos	-	(1.102)	(1.102)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	1.048	9.921	10.969
Dotaciones con cargo a resultados	169	1.176	1.345
Recuperaciones con abono a resultados	(346)	(764)	(1.110)
Otros movimientos	-	(3.016)	(3.016)
Otros	17	-	17
Saldos al 31 de diciembre de 2017	888	7.317	8.205

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

Provisiones para compromisos y garantías concedidos

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		
	Correcciones de valor específicas valoradas individualmente y colectivamente	Correcciones de valor colectivas para pérdidas incurridas pero no comunicadas	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	621	401	1.022
Dotaciones	183	-	183
Recuperaciones	(81)	(77)	(158)
Otros movimientos	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	723	324	1.048
Dotaciones	91	78	169
Recuperaciones	(242)	(104)	(346)
Otros	-	17	17
Saldo al 31 de diciembre de 2017	572	315	888

La totalidad de las provisiones constituidas para la cobertura de compromisos y garantías concedidos, 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

El 13 de julio de 2016 el Abogado General de la Unión Europea, que emite su opinión antes de la sentencia del Tribunal de Justicia de la Unión Europea (TJUE), se pronunció favorablemente a la Doctrina del Tribunal Supremo de limitar las devoluciones a 9 de mayo de 2013 (que es la doctrina aplicada por el Juzgado mercantil 11). Sin embargo, el 21 de diciembre de 2016 el TJUE dictó sentencia en la que no respalda los informes emitidos por el Abogado General como ha venido ocurriendo habitualmente y se pronunció en sentido favorable a la retroactividad total para los casos de cláusulas suelo abusivas.

Tomando en consideración la evolución del proceso, la incertidumbre existente asociada al mismo, en el cierre del ejercicio 2016 se efectuó una provisión 9.157 miles de euros a efectos de poder cubrir los pagos razonablemente esperables. Adicionalmente, y siguiendo lo establecido en el Real Decreto-Ley 1/2017, de 20 de enero, de medidas urgentes de protección de los consumidores en materia de cláusulas suelo, la

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

Entidad que esta adherida al Código de buenas prácticas bancarias ha implementado todas las medidas necesaria para atender y dar respuestas a las reclamaciones presentadas en el ámbito de este real decreto-ley y dar respuesta a sus clientes en el plazo establecido de tres meses. Los clientes han sido informados de la existencia de este servicio. En el ejercicio 2017 se han efectuado pago por éste concepto por importe de 3.016 miles euros, siendo la provisión final a cierre de ejercicio de 6.141 miles de euros

Asimismo, en otras provisiones se han dotado en el ejercicio 2017 en concepto de otros litigios y otros riesgos 1.176 miles de euros, siendo la provisión por otros conceptos a cierre del ejercicio 2017 de 7.317 miles de euros (9.921 miles de euros en 2016).

14. Otro resultado global acumulado

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 2017 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 2.751 miles de euros (11.274 miles de euros en 2016).

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 2017 y 2016 ha sido descrito en la nota 5.1 c) de Riesgo de liquidez.

15. Capital y capital social reembolsable a la vista

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

	Miles de euros	
	Capital Aportaciones obligatorias	Total
Saldo al 31.12.2015	17.233	17.233
Compras	-	-
Ventas	-	-
Aumentos (nuevos socios)	1.001	1.001
Disminuciones (bajas socios)	(201)	(201)
Retribución de aportaciones obligatorias, neta de impuestos	386	386
Saldo al 31.12.2016	18.419	18.419
Compras	-	-
Ventas	-	-
Aumentos (nuevos socios)	626	626
Disminuciones (bajas socios)	(284)	(284)
Retribución de aportaciones obligatorias, neta de impuestos	439	439
Saldo al 31.12.2017	19.200	19.200

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

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 2017 fue del 3 % (3% en 2016). Asimismo, la Asamblea General acordó la capitalización como aportaciones obligatorias de dichas retribuciones.

16. Ganancias acumuladas y reservas de revalorización

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

	Miles de euros	
	2017	2016
Fondo de Reserva Obligatorio	21.276	19.471
Reservas por Revalorización generadas por CBE 4/2004	3.682	3.703
Otras reservas	2.826	2.805
	<u>27.784</u>	<u>25.979</u>
Fondo de Reserva Voluntario	<u>50.253</u>	<u>43.934</u>
	<u>78.037</u>	<u>69.913</u>

El movimiento que se ha producido en los ejercicios 2017 y 2016 en el conjunto de reservas se muestra a continuación:

	Miles de euros	
	2017	2016
Saldo inicial	69.913	64.892
Distribución de resultados del ejercicio anterior	8.124	6.805
Ajuste por errores	-	(1.784)
Saldo final	<u>78.037</u>	<u>69.913</u>

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

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 2017 y 2016 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2017	2016
Reservas Especial R.D. 2860/78	257	257
Reservas prev. riesgos insolvencia	210	210
Reservas generadas por CBE 4/2004	2.359	2.338
Saldo final	2.826	2.805

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 2017

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 2017 y 2016, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2017	2016
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 (*)	1.589	1.714
Otras Inversiones	32	717
TOTAL	1.621	2.431
Fondo de Educación y Promoción:		
Dotación	-	-
Gastos comprometidos en el ejercicio	902	756
Importe no comprometido	1.679	2.579
Excedentes	-	-
Otros pasivos	-	-
TOTAL	2.581	3.335

(*) Los gastos de mantenimiento del ejercicio corriente se presentan minorando el Fondo de Educación y Promoción. Incluyen aplicaciones por importe de 1.621 y 1.802 miles de euros a 31 de diciembre de 2017 y 2016 respectivamente, minorados por los intereses de la inversión del fondo.

Los movimientos habidos durante los ejercicios de 2017 y 2016, del fondo durante el ejercicio han sido los siguientes:

	Miles de euros	
	2017	2016
Saldo inicial	1.621	2.435
Distribución excedentes del ejercicio	961	900
Gastos de mantenimiento del ejercicio	(1.589)	(1.714)
Otros	-	-
Saldo final	993	1.621

El importe de los gastos de mantenimiento del ejercicio 2017 y 2016 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 2017

18. Ingresos y gastos por comisiones

A continuación se presenta el importe de ingresos y gastos por comisiones devengadas en los ejercicios 2017 y 2016, 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.

Ingresos por intereses

Comisiones de apertura y avales

Miles de euros	
2017	2016
518	572
<u>518</u>	<u>572</u>

Ingresos por comisiones

Por riesgos contingentes
Por compromisos contingentes (disponibilidad de créditos)
Por servicio de cobros y pagos
Por servicio de valores
Por comercialización de productos financieros no bancarios
Otras comisiones

Miles de euros	
2017	2016
422	447
194	178
1.211	1.219
812	780
2.849	2.309
73	75
<u>5.561</u>	<u>5.008</u>

Gastos por comisiones

Corretajes en operaciones activas y pasivas
Comisiones cedidas a otras entidades y corresponsales
Comisiones pagadas por operaciones con valores

Miles de euros	
2017	2016
16	14
1.027	1.172
421	218
<u>1.464</u>	<u>1.404</u>

Otros ingresos de explotación

Comisiones financieras compensadoras de costes directos

Miles de euros	
2017	2016
306	266
<u>306</u>	<u>266</u>

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

19. Impuestos sobre las ganancias

19.1 Activos y pasivos por impuestos

El saldo del epígrafe "Activos por impuestos" recoge los importes a recuperar por impuestos en los próximos doce meses ("Activos por impuestos - 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 por impuestos - Diferidos). El saldo del epígrafe de "Pasivos por impuestos" 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 2017 y 2016 respectivamente es el siguiente:

	Miles de euros			
	2017		2016	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Corrientes	866	-	518	2.048
Diferidos	9.850	12.424	11.817	12.997
	<u>10.716</u>	<u>12.424</u>	<u>12.335</u>	<u>15.045</u>

El movimiento experimentado por los epígrafes de activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos durante los ejercicios 2017 y 2016 es el siguiente:

	Miles de euros				Miles de euros			
	2017		2016		2016		2016	
	Activos por impuestos	Pasivos por impuestos	Activos por impuestos	Pasivos por impuestos	Activos por impuestos	Pasivos por impuestos	Activos por impuestos	Pasivos por impuestos
	Corrientes	Diferidos	Corrientes	Diferidos	Corrientes	Diferidos	Corrientes	Diferidos
Saldo inicial	518	11.817	2.048	12.997	499	7.200	-	10.853
Altas	866	3.080	-	1.200	518	7.868	2.048	2.150
Bajas	(518)	(5.047)	(2.048)	(1.773)	(499)	(3.251)	-	(6)
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final	<u>866</u>	<u>9.850</u>	<u>-</u>	<u>12.424</u>	<u>518</u>	<u>11.817</u>	<u>2.048</u>	<u>12.997</u>

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

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 2017, 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 las ganancias" de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2017 y 2016:

	Miles de euros	
	2017	2016
Gastos por impuesto sobre beneficio del ejercicio	2.429	2.433
Ajustes en el gasto de impuesto sobre sociedades de ejercicios anteriores.	(171)	(116)
Ajustes en el gasto de impuesto por cambio tipo impositivo	-	-
Total gasto por impuesto de sociedades	<u>2.258</u>	<u>2.317</u>

La conciliación entre los beneficios del ejercicio y la base imponible correspondiente a los ejercicios 2017 y 2016, sin tener en cuenta los gastos por impuesto sobre las ganancias surgidos por transacciones registradas directamente contra el patrimonio neto, es como sigue:

	Miles de euros	
	2017	2016
Beneficio del ejercicio, antes de la provisión para el Impuesto sobre Sociedades	11.476	10.971
Aumentos (disminuciones) por diferencias permanentes:	<u>(2.103)</u>	<u>(3.981)</u>
Resultado contable ajustado	9.373	6.990
Aumentos (disminuciones) por diferencias temporarias	<u>(2.833)</u>	<u>17.193</u>
Base imponible	<u>6.540</u>	<u>24.183</u>

	Miles de euros	
	Impuesto devengado	Impuesto a pagar
Ejercicio 2017		
Cuota (25-30%)		
Sobre resultado contable ajustado	2.429	-
Sobre base imponible	-	1.700
Deducciones		
Por doble imposición	-	-
Formación	-	-
I + D+ I.T	-	-
Gasto / Cuota	<u>2.429</u>	<u>1.700</u>
Ajustes por Impuesto de Sociedades de ejercicios anteriores	(171)	-
Retenciones y Pagos a Cuenta	-	(2.263)
Gasto / Impuesto a pagar	<u>2.258</u>	<u>(563)</u>

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

	Miles de euros	
	Impuesto Devengado	Impuesto a pagar
Ejercicio 2016		
Cuota (25-30%)		
Sobre resultado contable ajustado	2.433	-
Sobre base imponible	-	6.385
Deducciones		
Por doble imposición	-	-
Formación	-	-
I + D+ I.T	-	-
Gasto / Cuota	2.433	6.385
Ajustes por Impuesto de Sociedades de ejercicios anteriores	(116)	-
Retenciones y Pagos a Cuenta		(4.337)
Gasto / Impuesto a pagar	2.317	2.048

La Entidad ha tratado 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 (568 miles de euros en 2017 y 533 miles de euros en 2016) y al 50% del importe destinado a reservas obligatorias (961 miles de euros en 2016 y 902 miles de euros en 2016).

El detalle de los activos y pasivos diferidos al 31 de diciembre del 2017 y 2016 es como sigue:

	Miles de euros	
	2017	2016
Activos fiscales diferidos		
Dotación Inversiones Crediticias	6.609	8.239
Dotación Otras provisiones	2.531	2.856
Correcciones de valor en Activos no corrientes en venta	-	31
Correcciones de valor en Activos Financieros disponibles a la venta	69	-
Por diferencias de Imputación temporal de ingresos y gastos	641	646
Por Impuesto de Sociedades a compensar en ejercicios futuros	-	45
	9.850	11.817

	Miles de euros	
	2017	2016
Pasivos fiscales diferidos		
Revalorización de Inmuebles de uso propio	1.729	1.737
Correcciones de valor en Activos Financieros disponibles a la venta	9.495	11.260
Primas de descuento en Inversiones Crediticias	1.200	-
	12.424	12.997

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

Independientemente de los impuestos sobre las ganancias repercutidos en la cuenta de pérdidas y ganancias, en los ejercicios 2017 y 2016 la Entidad ha repercutido en su patrimonio neto (impuestos diferidos) los siguientes importes por los siguientes conceptos:

	Miles de euros	
	2017	2016
Activos financieros disponibles para la venta	9.495	11.260
	<u>9.495</u>	<u>11.260</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 2017 la Entidad tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales todos los impuestos principales que le son aplicables desde el 1 de enero de 2014, y desde el 1 de enero de 2013 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 2017

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 2017 y 2016 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	
	2017	2016	2017	2016	2017	2016
ACTIVO						
Créditos	-	112	766	728	1.073	2.289
Coberturas del riesgo de crédito (-)	-	-	-	-	-	-
Participaciones	21.186	20.350	-	-	-	-
Dotaciones participaciones (-)	(742)	(1.032)	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-	-
PASIVO						
Depósitos	62.346	62.036	1.691	1.448	1.965	2.688
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-
Capital con naturaleza de p. financ.	-	-	-	-	-	-
FONDOS PROPIOS						
Capital	1.520	1.476	106	157	18	19
CUENTAS DE ORDEN						
Pasivos contingentes	127	85	-	-	16	14
Garantías financieras						
PERDIDAS Y GANANCIAS						
Ingresos:						
Intereses y rendimientos asimilados	5	11	11	9	41	53
Rendimiento de cartera de renta variable	671	186	-	-	-	-
Comisiones percibidas	3.031	2.824	-	-	-	1
Otros productos	44	38				
Gastos:						
Intereses y cargas asimiladas	85	85	-	1	1	3
Comisiones pagadas	-	-	-	-	-	-
Otros gastos generales administración	162	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.

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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

El detalle correspondiente a los ejercicios 2017 y 2016 es el siguiente:

	2017		2016	
	Días de asistencia a reuniones y dedicación	Euros	Días de asistencia a reuniones y dedicación	Euros
Consejo Rector				
Javier Navarro Martínez	149,00	121.864	145,00	108.642
Federico Orellana Ortega	51,00	35.232	49,00	30.848
Alberto Alonso Saezmiera	53,50	37.419	59,00	38.010
Sol Candela Alcover	58,00	40.411	56,50	35.568
Carlos Gómez Agustí	36,00	24.166	43,25	25.202
María Villar San Pío	3,00	1.842	-	-
Fernando Díaz-Pines Mateo	32,00	21.219	28,00	16.532
Montserrat Nogués Teixidor	32,50	21.464	36,00	22.080
Ángela Barrios Padura	30,50	20.400	27,75	17.027
José Antonio Martínez Llabres	50,00	34.544	52,00	30.848
Naiara Montero Viar	27,50	17.931	24,00	14.268
Joan Miralpeix Gallart (Consejero Laboral)	-	-	-	-
Comité de Recursos				
Nicolás Arganza Álvaro	2,00	1.228	2,00	1.120
Covadonga Ríos Díaz	1,00	614	-	-
Guillermo Garbisu Buesa	2,00	1.228	2,00	1.120
Antiguos Consejo Rector				
Francisco Javier Cabrera Cabrera	16,00	10.270	28,00	17.220
Julio Pérez Ballester (Consejero Laboral)	-	-	-	-
Antiguos Comité de Recursos				
Jorge Rincón Wong	-	-	-	-
Total	544,00	389.832	552,50	358.485

El número de miembros de la Dirección de la Entidad al cierre del ejercicio 2017 asciende a 12 personas, siendo los cargos que la componían los siguientes:

Director General	Javier Ventura González
Director General Adjunto	Raimon Royo Uño
Director General Adjunto	Jordi Nadal Pellejero
Subdirector General Financiero	Pedro Fernández Martínez
Subdirector General Tecnología	Markus Manni
Interventora General	Eloisa Gutiérrez de Clares
Directora de Riesgos	Mireia Betoret Ferrer
Director de Informática	Jaume Esteve Bartulí
Director Comercial	Jordi Gumà Girona
Director de Productos, Análisis e Inversiones	Josep Bayarri Pitchot
Directora de Marketing	Ágata Viloca Gras
Directora de Imagen y Comunicación	Carmen Gracia Ventosa

Antiguos Comité de Dirección, bajas 2017

Director General	Mariano Muixí Vallés
Banca Privada	Manuel de la Morena de Castro

Las retribuciones de los miembros de la Alta Dirección de la Entidad y al Consejero Laboral, ascendieron durante el ejercicio 2017 a 1.298 miles de euros (1.247 miles de euros en 2016).

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 las 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.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

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 2017 asciende a 73 miles de euros (74 miles de euros a 31 de diciembre del 2016).

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 86 miles de euros (64 miles de euros en 2016).

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 2017 el 76,7 % de la cartera crediticia es a tipos de interés variable y el 20,6% a tipos de interés fijo. En el año 2016 los porcentajes eran del 85,0% y del 12,1% respectivamente.

En relación a los activos fijos, la Entidad estima que los importes que figuran en libros al 31 de diciembre de 2017 no difieren significativamente de su valor razonable, ya que los principales activos afectos serían los inmuebles, los cuales fueron tasados durante el ejercicio 2017.

Compromisos contingentes concedidos

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 2017 y 2016 agrupados por contrapartida e indicando el límite y el importe pendiente de disponer es el siguiente:

	Miles de euros			
	2017		2016	
	Límite	Disponible	Límite	Disponible
Disponible por terceros				
Por entidades de crédito	10.000	9.133	-	-
Por el Sector Administraciones Públicas	-	-	-	-
Por otros sectores residentes	175.200	87.561	110.170	84.817
Por no residentes	-	-	-	-
Total	185.200	96.694	110.170	84.817

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

Otra información

Además, la Entidad tiene contabilizadas en cuentas de orden al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las siguientes operaciones:

	Miles de euros	
	2017	2016
Compromisos y riesgos por pensiones y obligaciones similares	778	819
Planes de prestación definida	778	819
Planes de aportación definida	-	-
Otros compromisos	-	-
Operaciones por cuenta de terceros	731.749	593.944
Activos adquiridos en moneda propia por cuenta de terceros	-	-
Otras cuentas de orden	454.497	1.630.754
Disponible a favor de la Entidad	-	400.929
Activos afectos a obligaciones propias	-	335.000
Valores propios de la Entidad en poder de otras Entidades	389.310	825.237
Restos de cuentas	65.187	69.588
	<u>1.187.024</u>	<u>2.225.517</u>

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	
	2017	2016
Sueldos y gratificaciones al personal activo	8.790	9.129
Cuotas de la Seguridad Social	2.152	2.022
Dotaciones a planes de prestación definida	72	185
Indemnizaciones por despidos	108	143
Gastos de formación	68	84
Otros gastos de personal	588	368
	<u>11.778</u>	<u>11.931</u>

El número de empleados de la Entidad a cierre del ejercicio 2017 y 2016 es de 226 y 178 empleados respectivamente, y la distribución por categorías profesionales es la siguiente:

	2017		2016	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Directivos	8	4	6	1
Jefes	66	35	50	34
Oficiales administrativos	35	56	26	38
Auxiliares administrativos	10	12	8	14
Ordenanzas	-	-	-	-
TOTAL	<u>119</u>	<u>107</u>	<u>90</u>	<u>87</u>

Asimismo, la plantilla media del ejercicio 2017 es de 182,25 empleados (176,83 en 2016).

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

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	
	2017	2016
De Inmuebles, instalaciones y material	1.573	1.448
Informática	2.284	1.097
Comunicaciones	838	682
Publicidad y propaganda	117	73
Gastos judiciales y de letrados	738	696
Informes técnicos	508	1.005
Servicios de vigilancia y traslado de fondos	142	118
Primas de seguros y auto seguro	464	437
Por órganos de gobierno y control	569	568
Gastos de representación y desplazamiento del personal	380	315
Cuotas de asociaciones	16	17
Servicios administrativos subcontratados	990	878
Contribuciones e impuestos	1.964	1.066
Sobre inmuebles	291	632
Otros	1.673	434
Otros gastos	260	229
	<u>10.843</u>	<u>8.629</u>

c) Otros ingresos de explotación y otros gastos de explotación

El detalle de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2017 y 2016 es el siguiente:

<u>Otros ingresos de explotación</u>	Miles de euros	
	2017	2016
Ingresos de las inversiones inmobiliarias	141	97
Ventas y otros ingresos por prestación de servicios no financieros	9	4
Comisiones financieras compensadoras de costes directos	306	266
Otros conceptos	14	177
	<u>470</u>	<u>544</u>

<u>Otros gastos de explotación</u>	Miles de euros	
	2017	2016
Dotaciones a Fondos de la Obra Social	961	902
Gastos de explotación de las inversiones inmobiliarias	-	-
Contribución al Fondo de Resolución Bancaria	265	2.400
Otros conceptos	63	86
	<u>1.289</u>	<u>3.388</u>

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

d) Ingresos y gastos por intereses, Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas, y Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados

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

		Miles de euros	
		2017	2016
Ingresos por intereses			
Activos financieros disponibles a la venta		11.456	12.919
Préstamos y partidas a cobrar		12.628	13.132
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		3.288	3.705
Otros activos		89	132
		<u>27.461</u>	<u>29.888</u>
Gastos por intereses			
Pasivos financieros a coste amortizado		3.605	4.358
Depósitos de bancos centrales		1.831	20
Depósitos de entidades de crédito		165	426
Depósitos de la clientela		1.609	3.912
Gastos por capital reembolsable a la vista		-	-
		<u>3.605</u>	<u>4.358</u>

		Miles de euros	
		2017	2016
Ingresos por dividendos			
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas		671	186
Activos financieros disponibles para la venta		99	269
		<u>770</u>	<u>455</u>

		Miles de euros	
		2017	2016
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas,			
Activos financieros disponibles para la venta		2.751	11.274
Préstamos y partidas a cobrar		-	-
Otros		-	-
		<u>2.751</u>	<u>11.274</u>

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

	Miles de euros	
	2017	2016
Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados		
Activos financieros disponibles para la venta	-	328
Préstamos y partidas a cobrar	(3.816)	(3.265)
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-
	<u>(3.816)</u>	<u>(2.937)</u>

	Miles de euros	
	2017	2016
Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en dependientes, negocios conjuntos o asociadas	(290)	821
Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros	-	31
Activos tangibles	*	31
	<u>(290)</u>	<u>852</u>

	Miles de euros	
	2017	2016
Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos		
Ganancias	483	2.091
Pérdidas	(5)	(248)
Deterioro	120	291
	<u>598</u>	<u>2.134</u>

e) Auditoría externa

KPMG Auditores, S.L. durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, honorarios netos por servicios profesionales, según el siguiente detalle:

	Miles de euros	
	2017	2016
Por servicios de auditoría	52	41
Por otros servicios de verificación contable	15	15
Por otros servicios	-	-
	<u>67</u>	<u>56</u>

Los importes incluidos en el cuadro anterior, incluyen la totalidad de los honorarios relativos a los servicios realizados durante los ejercicios 2017 y 2016, con independencia del momento de su facturación.

Otros servicios de verificación contable se corresponden con el Informe de Protección de Activos de Clientes y el Informe de Procedimientos Acordados sobre determinada información incluida en el Formulario elaborado por la Entidad a la solicitud de la Junta Única de Resolución, en relación con las aportaciones ex ante al Fondo Único de Resolución, prestados por KPMG Auditores, S.L. a la entidad durante el ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2017.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

Por otro lado, otras entidades afiliadas a KPMG International han facturado a la Sociedad durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016, honorarios netos por servicios profesionales, según el siguiente detalle:

	Miles de euros	
	2017	2016
Por servicios de asesoramiento fiscal	-	-
Por otros servicios	8	73
	8	73

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. SGIIIC, por Arquipensiones S.A. EGFP y por Arquiseuros Correduría de Seguros de la Caja de Arquitectos) se efectúan las siguientes consideraciones en relación al desarrollo de la función de este Servicio durante el ejercicio 2017.

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

No se formuló durante el ejercicio 2017 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. SGIIIC 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 doscientas cincuenta y seis reclamaciones/quejas, de las que sesenta y ocho no fueron admitidas a trámite por los motivos siguientes: una por ser competencia de órganos judiciales o por encontrarse pendiente de resolución por dichos órganos; una por entrega de la documentación solicitada; una por ser idéntica a la que originó un expediente anterior; una por haber transcurrido más de dos años; dos por no haber recibido la documentación interesada; dos por aspectos relativos a la discrecionalidad de la Caja en cuanto a la realización de contrato, operación o servicio y sesenta por remitirse al Departamento de Cláusulas Suelo a raíz de la vigencia del RDL 1/2017. Las ciento ochenta y ocho 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	256
Resueltas a favor del reclamante	5
Resueltas a favor de la Entidad	180
Reclamaciones inadmitidas	8
Reclamaciones archivadas	3
Remisión al departamento de Cláusulas Suelo de la entidad a raíz de la entrada en vigor del RDL 1/2017	60

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

Le consta a este Servicio de Atención al Cliente que una reclamación presentada ante el Departamento de Conducta de Mercado y Reclamaciones del Banco de España en el año 2016 ha sido resuelta en el ejercicio 2017.

La consta a este Servicio de Atención al Cliente la tramitación, durante el ejercicio 2017, de cinco reclamaciones ante el Servicio de Reclamaciones del Banco de España.

- **Quebrantos producidos**

Los quebrantos producidos en 2017 como consecuencia de las reclamaciones recibidas han sido los siguientes:

	MILES DE EUROS
Operaciones activas	--
Operaciones pasivas	--
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 2017 ante el Servicio de Atención al Cliente se desprende que es apreciable el incremento del número de las reclamaciones recibidas con relación a ejercicios anteriores. Este incremento se explica por la llegada de una gran cantidad de las reclamaciones que tienen por objeto el abono de los gastos derivados de la formalización de préstamos hipotecarios, como los de notaría, registro, ITPAJD, tasación y gestoría. En concreto, de las 256 reclamaciones formuladas por los clientes y usuarios de la entidad, nada menos que 178 están relacionadas con este tema.

Por el contrario, ha disminuido drásticamente el número de reclamaciones relativas a la cláusula suelo de los préstamos hipotecarios, que había venido siendo la materia prácticamente exclusiva de las reclamaciones de ejercicios anteriores. La explicación de dicho decremento es el establecimiento por parte de Caja de Arquitectos S. Coop. de Crédito, de conformidad con lo establecido por el Real Decreto-ley 1/2017, de 20 de enero, de medidas urgentes de protección de consumidores en materia de cláusulas suelo, de un procedimiento específico, ajeno al Servicio de Atención al Cliente, para tramitar las solicitudes de devolución de cantidades satisfechas por el consumidor por aplicación de las cláusulas suelo contenidas en contratos de préstamo o crédito garantizados con hipoteca inmobiliaria.

De lo reseñado anteriormente se aprecia que la práctica totalidad de las reclamaciones no admitidas por el Servicio de Atención al Cliente lo han sido por razón de su remisión al Departamento de Cláusula suelo.

En cuanto a las 188 reclamaciones tramitadas, un porcentaje del 33,51% han sido remitidas al departamento de cláusula suelo de la entidad a partir de su creación, y un porcentaje del 63,3% han sido desestimadas. Las razones de la desestimación obedecen al significativo número de reclamaciones relacionadas con la cláusula de gastos en préstamos hipotecarios y al criterio adoptado por este Servicio en estos casos.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

Este Servicio ha venido entendiendo que la Sentencia del Tribunal Supremo de STS 705/2015, que estableció la abusividad de la cláusula de un préstamo hipotecario formalizado por otra entidad de crédito, cuya redacción repercutía al comprador/consumidor los gastos de constitución de una hipoteca, invocada prácticamente en todas las reclamaciones, presentaba una notable inconcreción en relación al contenido concreto de los efectos de la nulidad peticionada a la hora de delimitar la nueva distribución de gastos resultante. Prueba de ello es que a día de hoy no existe un criterio jurisprudencial claro respecto al reintegro de los gastos derivados de la constitución de hipoteca.

• Recomendaciones o sugerencias

En lo que concierne a la cláusula de gastos, le consta al Titular del Servicio de Atención al Cliente, que la entidad ha optado por su modificación en los nuevos préstamos hipotecarios de interés variable concertados con sus clientes, asumiendo el abono de los aranceles notariales y registrales relativos a la constitución de la hipoteca y los de la primera copia para la entidad acreedora. Entiende este titular del Servicio que esta decisión es la más acertada en términos de la satisfacción de los clientes de la entidad.

22. Hechos posteriores a la fecha del balance

A partir del 1 de enero de 2018 ha entrado en vigor la Circular 4/2017 del Banco de España para entidades de crédito, sobre normas de información financiera pública y reservada, y modelos de estados financieros. El objetivo de la dicha circular es adaptar el régimen contable de las entidades de crédito españolas a los cambios del ordenamiento contable europeo derivados de la adopción de dos nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), concretamente la "NIIF 15 - Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes" y la "NIIF 9 - Instrumentos financieros".

Durante el ejercicio 2017, la Entidad ha venido analizando la NIIF 9 y las implicaciones que tendrá en 2018, tanto en la clasificación de las carteras como en los modelos de valoración de los instrumentos financieros y, especialmente, en los modelos de cálculo del deterioro de los activos financieros mediante modelos de pérdida esperada. Como consecuencia de la revisión efectuada sobre los modelos de negocio y de las características contractuales de la cartera de activos financieros a cierre del ejercicio 2017, la Entidad no prevé realizar reclasificaciones significativas entre carteras. Por otro lado, la Entidad estima que las pérdidas por deterioro bajo la NIIF 9 se incrementarán respecto a las registradas bajo la política contable actual (de acuerdo con la Circular 4/2004 de Banco de España), reduciendo el patrimonio en un importe estimado de 1.003 miles de euros a fecha 1 de enero de 2018.

Asimismo, la Entidad va a seguir trabajando en las definiciones de las políticas contables y la implantación de la norma que tiene implicaciones tanto en los estados financieros consolidados como en la operativa (admisión y seguimiento de riesgos, cambios en los sistemas, métricas de gestión, etc.) y, por último, en los modelos de presentación de los estados financieros.

Con fecha 31 de enero del 2018 la Entidad adquirió el 30% de la empresa del Grupo Profim Asesores Patrimoniales EAFI, S.L., con ésta adquisición su participación es incrementa del 70% al 100%.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

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 2016 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 2017

INFORME DE GESTIÓN

Fondos propios

Al cerrar el ejercicio los fondos propios de la entidad ascendían a 97,2 millones de euros, de cuyo importe el 19,76% corresponde a capital y el resto a reservas. El conjunto de la rúbrica ha crecido un 9,99%.

Fondos propios (en miles de euros)	2015	2016	2017
Capital social	17.233	18.419	19.200
Capital desembolsado	17.233	18.419	19.200
Reservas	64.892	69.913	78.037
de las que reserva de revalorización	3.725	3.703	3.682
Total fondo propios (**)	82.125	88.332	97.237

(**) No incluido el resultado del ejercicio.

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.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Informe de gestión correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

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)	2016	2017
Capital Nivel 1	98.772	95.526
Capital Nivel 2	1.127	1.176
Total recursos propios computables	99.899	96.702
Total Requerimientos de recursos propios mínimos	-35.341	-47.299
Superavit/Déficit de Recursos propios	64.558	49.403
Ratio de Recursos propios totales	22,61%	16,36%

Recursos acreedores

Los depósitos y recursos intermediados al cierre de 2017 totalizan 2.089.381 miles de euros, con un incremento de 408.520 durante el ejercicio, lo que representa una subida del 8,93%.

En los saldos de las cuentas corrientes a la vista se ha producido un aumento de 384.003 miles, que representa un incremento del 43,05%. El número de cuentas al cierre era de 125.492 con un crecimiento de 21.481 durante el ejercicio y un incremento porcentual del 20,65%.

La rúbrica de depósitos a plazo bajó un 19,15 % (-91.855 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.

Recursos acreedores (en miles de euros)	2015	2016	2017
Cuentas corrientes	704.496	892.077	1.276.080
Depósitos a plazo	546.589	479.679	387.824
Recursos fuera de Balance	291.918	309.105	425.477
Deuda Pública	24.818	16.647	0
Pagarés de Empresa			
Gestionados por el grupo	267.100	292.458	320.216
Fondos de Inversión	142.390	165.809	189.006
Fondos de Pensiones	124.710	126.649	131.210
Comercializados pero no gestionados por el grupo		0	105.261
Total recursos acreedores	1.543.003	1.680.861	2.089.381

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Informe de gestión correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

Coste medio (en miles de euros)	Saldo medio	Coste	%
Depósitos Clientela en euro	1.385.907	1.608	0,12%
Depósitos Clientela en divisas	0	0	-
Depósitos Bancos centrales	0	0	-
Depósitos Entidades de crédito	0	0	-
Total	1.385.907	1.608	0,12%

Inversión crediticia

A finales de 2016, la inversión crediticia de la Caja ascendía a 625.887 miles de euros, con un decremento de 187.190, incremento del 42,67%. Esta incremento del 3,49% se ha alcanzado a través de la concesión de 295 operaciones hipotecarias, operaciones de préstamo, de las que 11 fueron "préstamo joven", 1.685 operaciones de crédito, 39 operaciones de leasing y 262 operaciones de financiación de honorarios profesionales (anticipos sobre certificaciones y descuentos de efectos comerciales), por importe global de 129.187 millones, que tras deducir las amortizaciones que se han producido a lo largo del año suponen el incremento neto citado.

Esta inversión equivale al 37,62 % de los recursos acreedores netos de cesiones.

Efectos comerciales	1.252	376	32.040
Deudores con garantía real	332.189	334.368	431.154
Préstamos	22.403	25.969	67.206
Créditos	22.622	25.290	40.181
Leasing	653	758	3.408
Otros	61.881	51.936	51.898
Total	441.000	438.697	625.887

Sociedades no financieras y empresarios individuales	24.398	9.965	40,84%
Hasta 6 meses	10.349	3.093	29,89%
De 6 a 9 meses	956	299	31,28%
De 9 a 12 meses	430	64	14,88%
De 12 a 15 meses	1.014	133	13,12%
De 15 a 18 meses	270	51	18,89%
De 18 a 21 meses	229	229	100,00%
Más de 21 meses	11.150	6.096	54,67%
Hogares (excluidos empresarios individuales)	11.016	2.184	19,83%
Hasta 6 meses	5.834	900	15,43%
De 6 a 9 meses	158	23	14,56%
De 9 a 12 meses	947	183	19,32%
De 12 a 15 meses	268	129	48,13%
De 15 a 18 meses	4	4	100,00%
De 18 a 21 meses	19	19	100,00%
Más de 21 meses	3.786	926	24,46%
Total activos de la cartea de Inversión Crediticia	35.414	12.149	34,31%
Pasivos contingentes dudosos	585	572	97,78%
Total	35.999	12.721	35,34%
Cobertura genérica		6.385	
TOTAL	35.999	19.106	53,07%

A 31 de diciembre del 2017 el 5,66% del total de la inversión crediticia estaba clasificado en mora.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Informe de gestión correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

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	2015	2016	2017
Caja y Banco de España	13.646	13.984	621.444
Entidades de crédito	128.339	216.148	110.563
Total	141.985	230.132	732.007

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	2015	2016	2017
Fondos públicos			
Renta fija	817.242	825.308	386.394
Renta variable	4.283	9.166	6.712
Participaciones	14.624	19.318	20.444

Detalle de las participaciones

2.017

Coste neto de ajustes por depreciación (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	68,33%
Arquia Inmuebles S.L.	780	100,00%
Arquia Gestión de Activos S.A.	14.639	100,00%
Profin Asesores Patrimoniales EAFI S.L.	3.919	100,00%

Rendimiento medio de las inversiones

Concepto	Saldo medio	Producto	%
Efectivo	1.548	0	0,00%
Banco Centrales y otros depósitos a la vista	495.138	1.831	0,37%
Prestamos y anticipos Entidades de Crédito	42.713	165	0,39%
Prestamos y anticipos Clientela	396.351	12.627	3,19%
Valores representativos de deuda	465.343	14.965	3,22%
Instrumentos del patrimonio	5.952	99	1,66%
Inversiones en Entidades del Grupo	20.438	671	3,28%
Total	1.427.483	30.358	2,13%

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Informe de gestión correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

Socios

Durante el año 2017 el número de socios activos ha crecido en 817, un 2,7%, pasando de 30.262 a 31.079 socios. La distribución por Colegios de los socios arquitectos, y la de otros grupos de socios es la siguiente:

Andalucía	2.659	Galicia	334
Aragón	585	La Rioja	30
Asturias	581	León	96
Baleares	485	Madrid	3.179
Canarias	886	Melilla	4
Cantabria	39	Murcia	307
Castilla – La Mancha	132	Comunidad Valenciana	1.744
Castilla – León Este	424	Vasco – Navarro	1.222
Cataluña	2.970	Empleados del Grupo Caja	160
Ceuta	5	Terceros	11.448

En el ejercicio se han producido un total de 338 bajas.

El capital desembolsado por los socios de aportaciones obligatorias ascendía el 31 de diciembre de 2017 a 19.199.624,67 €.

La Entidad no posee acciones propias a 31 de diciembre del 2017

Plazo pago de facturas a proveedores

El sistema de pago establecido por la Entidad para el pago de facturas a proveedores no supera el plazo establecido por la Ley 15/2010, de 5 julio, y posteriores modificaciones.

La información sobre el periodo medio de pago a proveedores del ejercicio 2017 es la siguiente:

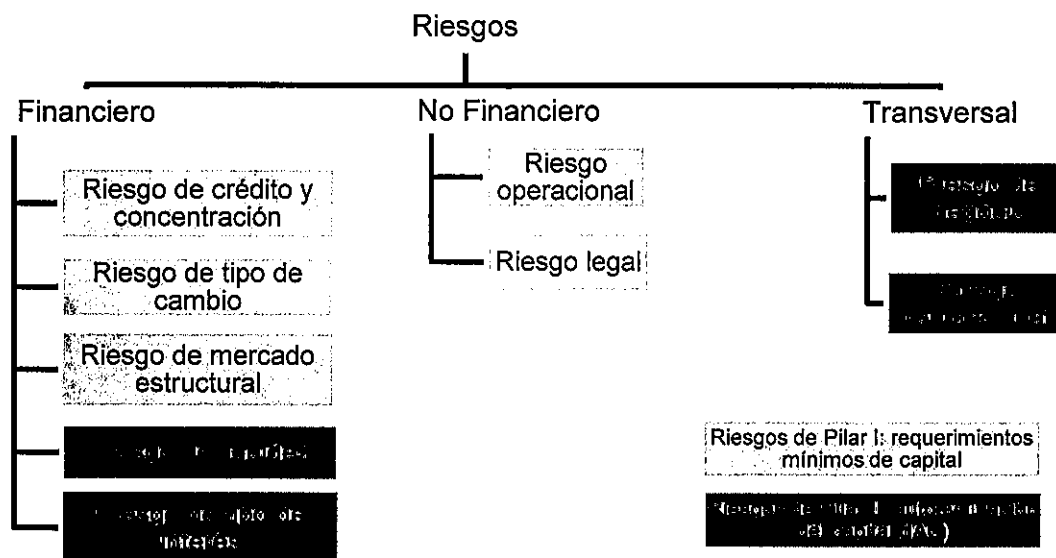
	2017
	Días
Periodo medio de pago proveedores	60
Ratio de las operaciones pagadas	55
Ratio de las operaciones pendientes de pago	60

La Entidad comunica a sus proveedores que el sistema de pago establecido es a 30 días de fecha factura y primer vencimiento día 20 o fecha hábil siguiente en función a la fecha factura.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Informe de gestión correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

Gestión de riesgos

El riesgo es la probabilidad de sufrir un quebranto en el valor económico de la Entidad derivado de un suceso inesperado. Los riesgos se clasifican en función de su naturaleza en riesgos financieros, riesgos no financieros y riesgos transversales y, en función de su impacto regulatorio, en riesgos de Pilar I y riesgos de Pilar II, tal como se muestra a continuación:



El Consejo Rector es el órgano responsable del establecimiento de las directrices generales sobre la distribución organizativa de las funciones de asunción y control de riesgos así como de determinar las principales líneas estratégicas al respecto. En el seno del consejo, existen tres comisiones involucradas en la asunción y control de riesgos, la Comisión Ejecutiva, la Comisión Mixta de Auditoría y Riesgos y el Comité de Nombramientos y Remuneraciones.

La gestión de riesgos de Arquia se ordena a través del Marco de Apetito al Riesgo y las políticas que lo desarrollan, aprobados por el Consejo Rector. Dicho marco tiene como objetivo el establecimiento de un conjunto de principios, procedimientos, controles y sistemas que permiten establecer, comunicar y monitorizar el apetito al riesgo del grupo, entendido como la cantidad y diversidad de riesgos que busca y tolera para alcanzar sus objetivos de negocio, manteniendo el equilibrio entre rentabilidad y riesgo. El perfil de riesgos establecido está orientado a la consecución de los objetivos del plan estratégico de la Entidad y es adecuado a su perfil de riesgos.

El Marco de Apetito al Riesgo está compuesto de métricas cuantitativas, que permiten un seguimiento objetivo del cumplimiento de los objetivos y límites fijados, así como de una serie de elementos cualitativos que complementan las métricas y guían la política de gestión y control de riesgos en el Grupo.

El sistema de alertas establecido en el Marco de apetito se integra con los límites definidos en el Plan de Recuperación para así obtener una visión completa, coherente e integrada, del sistema de monitorización de riesgos de Arquia.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Informe de gestión correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

Los riesgos inherentes al negocio que componen el perfil de riesgos de la Entidad son los siguientes:

El riesgo de crédito surge de la eventualidad que se generen pérdidas por incumplimiento de las obligaciones de pago de los acreditados así como pérdidas de valor por el simple deterioro de la situación económica y de la solvencia patrimonial de los mismos. Se considera también el riesgo de concentración, entendido como las exposiciones con un potencial de pérdidas suficientemente grandes como para afectar la solvencia de la Entidad, derivado tanto de la concentración individual de los acreditados como de la sectorial. El riesgo de crédito es el riesgo predominante en la Entidad ya que es el que deriva del negocio recurrente. La Entidad cuenta con políticas y procedimientos en los que se establecen los criterios de concesión, límites y atribuciones de las operaciones de activo, así como su seguimiento y recuperación.

El riesgo operacional surge de la eventualidad que se generen pérdidas como consecuencia de una falta de adecuación o de un fallo de los procesos, del personal, de los sistemas internos, o bien de acontecimientos externos. Esta definición incluye el riesgo legal. La supervisión de su cumplimiento se realiza por el departamento de Auditoría Interna, en cuyo plan anual de actuación, aprobado por la Comisión mixta de Auditoría y Riesgos, se establecen las actuaciones preventivas y de seguimiento en orden a minimizarlo.

El riesgo de tipo de interés surge de la posibilidad de incurrir en pérdidas motivadas por cambios en los tipos de interés de mercado. La gestión del riesgo se efectúa a través del Comité de Activos y Pasivos (COAP).

El riesgo de liquidez surge de la posibilidad de incurrir en pérdidas por la incapacidad de atender a sus obligaciones de pago en la forma pactada, aunque sea de forma temporal, por no disponer de activos líquidos o por no poder acceder a los mercados para obtener refinanciación a un precio razonable. La gestión del riesgo se efectúa a través del Comité de Activos y Pasivos (COAP).

El riesgo de mercado estructural surge de la posibilidad de incurrir en pérdidas motivadas por cambios en los factores de mercado que afectan al valor o precio de mercado de las posiciones a valor razonable con cambios en otro resultado global. La gestión del riesgo se efectúa a través del Comité de Activos y Pasivos (COAP).

El riesgo de tipo de cambio surge de la posibilidad de incurrir en pérdidas motivadas por cambios en los tipos de cambio de mercado. La gestión del riesgo se efectúa a través del Comité de Activos y Pasivos (COAP).

El riesgo de reputación surge de la posibilidad de incurrir en pérdidas debido a la pérdida de confianza en la Entidad por parte de la opinión pública, sus socios, clientes, inversores o cualquier otra parte interesada. La gestión del riesgo recae sobre la Unidad de Control Interno mediante la función de Cumplimiento Normativo y el área de Comunicación e Imagen.

El riesgo de negocio surge de la posibilidad de incurrir en pérdidas como consecuencia del acaecimiento de hechos adversos, tanto internos como externos, que impidan a la Entidad lograr sus objetivos de resultados y capital. La gestión del riesgo recae sobre la Dirección General mediante una gestión activa de la política de precios de la Entidad así como la ejecución de los planes estratégicos trianuales aprobados en el Consejo Rector y su seguimiento periódico.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Informe de gestión correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

La Unidad de Control Global del riesgo se define por garantizar que cada riesgo clave al que se enfrenta la Entidad es identificado y debidamente gestionado por las unidades correspondientes y se asegura de que el órgano de dirección reciba una perspectiva holística de todos los riesgos relevantes. Asimismo, se caracteriza por tener un alcance global y corporativo, abarcando todo riesgo y todo negocio, y se configura como una segunda capa de control posterior a la ya realizada en primera instancia por el responsable de la gestión de cada riesgo en el seno de las unidades de negocio.

Acontecimientos importantes posteriores al cierre del ejercicio

A partir del 1 de enero de 2018 ha entrado en vigor la Circular 4/2017 del Banco de España para entidades de crédito, sobre normas de información financiera pública y reservada, y modelos de estados financieros. El objetivo de la dicha circular es adaptar el régimen contable de las entidades de crédito españolas a los cambios del ordenamiento contable europeo derivados de la adopción de dos nuevas Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF), concretamente la "NIIF 15 - Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes" y la "NIIF 9 - Instrumentos financieros.

Durante el ejercicio 2017, la Entidad ha venido analizando la NIIF 9 y las implicaciones que tendrá en 2018, tanto en la clasificación de las carteras como en los modelos de valoración de los instrumentos financieros y, especialmente, en los modelos de cálculo del deterioro de los activos financieros mediante modelos de pérdida esperada. Como consecuencia de la revisión efectuada sobre los modelos de negocio y de las características contractuales de la cartera de activos financieros a cierre del ejercicio 2017, la Entidad no prevé realizar reclasificaciones significativas entre carteras. Por otro lado, la Entidad estima que las pérdidas por deterioro bajo la NIIF 9 se incrementarán respecto a las registradas bajo la política contable actual (de acuerdo con la Circular 4/2004 de Banco de España), reduciendo el patrimonio en un importe estimado de 1.003 miles de euros a fecha 1 de enero de 2018.

Con fecha 31 de enero del 2018 la Entidad adquirió el 30% de la empresa del Grupo Profim Asesores Patrimoniales EAFI, S.L., con ésta adquisición su participación es incrementa del 70% al 100

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Informe de gestión correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

Evolución previsible en materia de investigación y desarrollo para el ejercicio 2018

Arquia trabaja desde el año 2016 en un proyecto muy ambicioso de transformación digital que contiene elementos de innovación y elementos de investigación y desarrollo.

Los trabajos en materia de investigación y desarrollo son básicamente:

- Desarrollo de una plataforma bancaria basada en Big Data y tiempo real
- Elementos nuevos para la experiencia digital de clientes:
 - Autenticación biométrica facial y huella
 - Firma omnicanal biométrica
 - Omnicanalidad para todos los conceptos digitales
- Automatización de decisiones respuestas a clientes (machine learning)
- Desarrollo de esquemas de predicción para comportamientos de riesgo, fraude, comportamiento de clientes, empleados, etc.

Detalle: Proyecto "Transformación Digital de Arquia"

- Nueva plataforma digital con arquitectura omnicanal, que se sustenta sobre una única base de datos Big Data totalmente en tiempo real y en tecnologías de procesamiento de eventos en tiempo real vía streaming.
- Implementación de todos los elementos de la arquitectura de forma holística vía webservices y Odata.
- Nueva funcionalidad que permite la eliminación de interrupciones y paradas gracias al uso de nuevos procesos batch por diseño estructura de la arquitectura digital en tiempo real utilizando módulos y aplicaciones construidas en base a Big Data.
- Investigación de nuevos procesos para la digitalización de todas las intervenciones humanas del proceso incluido la firma de documentos y autenticación de personas con tecnologías de biometría.
- Nueva estrategia omnicanal con el fin de permitir demandar información personalizada, rápida y eficaz con la incorporación progresiva de las nuevas tecnologías, siendo de esta manera el cliente el centro de atención de cualquier movimiento.
- Arquitectura abierta y accesible desde cualquier canal con tecnología webservice y Odata.
- Procesamiento de eventos y sucesos en cualquier elemento de la arquitectura vía motores de reglas.
- Nueva funcionalidad que permite la aplicación de métodos de segmentación basada en capacidades Big Data como puede ser, estructuras de datos, combinaciones complejas, elementos de predicción y aritméticas de probabilidad.
- Creación de acciones en tiempo real sobre sucesos y eventos ocurridos en tiempo real utilizando motores de reglas y aplicando modelos matemáticos discretos y predictivos
- Investigación y desarrollo de técnicas novedosas que permiten mantener sistemas con la capacidad del "zero downtime", basadas en tecnologías que posibilitan la creación de sistemas de respaldo activo para el mantenimiento caliente de sistemas y la replicación automática de deltas entre sistemas Big Data.
- Acceso a datos en tiempo real mediante la combinación del OLTP y OLAP en la misma plataforma con el diseño de nuevos modelos de datos columnar en vez de relacional.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Informe de gestión correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

- Aumento significativo del rendimiento de accesos por tecnologías Big Data (in memoria, columnar, compresión).
- Reducción significativa del espacio ocupado por aplicar tecnologías de reestructuración Big Data de modelos de datos, almacenaje en columnas y compresión máxima.
- Desarrollo sobre la plataforma de nuevas funcionalidades que permiten optimizar la experiencia de usuario, interacción digital entre ellos, además de la consolidación del marketing digital en tiempo real y el Reporting online sin extracción.
- Nueva funcionalidad que permite el análisis predictivo sobre datos en tiempo real y machine learning con datos masivos Big Data.
- Introducción de la firma digital biométrica, de manera que se ha conseguido la eliminación del papel y la reducción de tiempos dedicados a la búsqueda y gestión de los documentos firmados.
- Mejora de los procesos, los documentos electrónicos permiten agilizar el workflow de los procesos, consiguiendo mayor agilidad y eficiencia.
- Nueva funcionalidad que permite la prevención del fraude, gracias a la posibilidad de realizar la autenticación del firmante en el momento de la firma.
- Garantía de firma de los documentos, lo que permite establecer controles que impiden realizar un proceso si no se incorporan las firmas necesarias y que sean firmas válidas.
- Mejora la auditabilidad de documentos y firmas: gracias a las consultas automáticas a las bases de datos documentales por parte de gestores y auditores.
- Aumentar la seguridad en el proceso de firma y disminuir las pérdidas o errores operativos.
- Diseño y desarrollo de una nueva appliance para la gestión de backups, que permite el incremento del rendimiento y mejora de la disponibilidad del servicio, al generar y gestionar.
- Optimización en la toma de decisiones inmediatas y posibilidad predictiva en lo referente al sistema Big Data ya que es capaz de procesar todos los datos originales en tiempo real, de manera conjunta, y así ofrecer una visión de absoluta inmediatez e introducir capacidades predictivas.
- Ahorro en infraestructura gracias a SAP HANA ya que permite unificar las bases de datos y comprimir masivamente el espacio usado. Con ello se reduce el coste de sistemas de almacenamiento y de proceso de dato.
- Eficiencia de procesos, los sistemas que utilizan tecnologías Big Data son más eficientes y consumen menos energía. Esto es debido a que un sistema Big Data reduce la cantidad de sistemas necesarios, la cantidad de datos a explorar y aumenta la velocidad de lectura del dato por su arquitectura inteligente.
- Arquia Banca ha diseñado e implementados una nueva gestión de clientes con el objetivo de conseguir facilitar el trabajo tanto a nivel de usuario interno como en cuanto a los clientes de la entidad, lo que permite mejora la experiencia del cliente.
- Sincronización inmediata en el alta o modificación de los datos de una persona de forma inmediata.
- Conexión automática, de manera que no es necesario poner usuario y password al conectarse, puesto que ya toma las credenciales de la persona conectada al ordenador.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Informe de gestión correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

- Innovación en los procesos de seguridad, de manera que se ha conseguido un servicio sin caídas del servicio, mejorando las comunicaciones de forma que se ha conseguido que la respuesta de las transacciones sea lo más rápida posible.
- Nueva funcionalidad que permite mayor calidad de los datos, optimizando la base de datos que empleaba anteriormente.
- Nueva funcionalidad que aporta transparencia, es decir, todos los documentos pueden ser consultables desde Arquía Banca Red de forma online.
- Nuevo proceso de almacenamiento de datos en memoria, a través del cual se reduce el almacenamiento de toda la base de datos en memoria y solamente pasar los datos del archivo y backup a sistemas físicos, reduciendo la latencia y tiempo de lectura /escritura en la base de datos.
- Nuevo modelo de generación de informes basado únicamente en las vistas calculadas, y utilizando un único motor, lo que agiliza el proceso y permite disponer de un modelo más eficiente y rápido.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Anexo I

Información adicional sobre sociedades del Grupo consolidable Caja de Arquitectos, consolidables por integración global a 31-12-2017

<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	2.163	(42)	-	2.846	749	99,56%
Actividad: Entidad Gestora de Fondos de Pensiones							
Domicilio: Calle Barbara de Braganza, 6 Madrid							
Arquigest, S.A., S.G.I.I.C.	421	2.623	100	-	3.144	210	49,97%
Actividad: Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva							
Domicilio: Calle Barbara de Braganza, 6 Madrid							
Arquiseguros, S.A.	215	194	30	-	439	147	68,33%
Actividad: Correduría de seguros							
Domicilio: Barquillo,6 Madrid							
Arqua Inmuebles S.L.	3	307	60	-	370	780	100%
Actividad: Alquiler de Inmuebles							
Domicilio: Barquillo,6 Madrid							
Arqua Gestión de Activos, S.A.	15.380	(321)	1.110	(600)	15.569	14.639	100%
Actividad: Gestión y Comercialización de Inmuebles							
Domicilio: Barquillo,6 Madrid							
Profim Asesores Patrimoniales EAFI, S.L.	512	283	37	-	832	3.919	70%
Actividad: Servicios Financieros y Contables							
Domicilio: Calle Barbara de Braganza, 6 Madrid							
						<u>20.444</u>	

(*) Pendiente de aprobación

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Anexo II

Información adicional sobre sociedades del Grupo consolidable Caja de Arquitectos,
consolidables por integración global a 31-12-2016

<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	2.144	19	-	2.888	749	99,56%
Actividad: Entidad Gestora de Fondos de Pensiones							
Domicilio: Pasaje Carsi, 12 Barcelona							
Arquigest, S.A., S.G.I.I.C.	421	2.547	161	-	3.129	210	49,97%
Actividad: Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva							
Domicilio: Pasaje Carsi, 12, Barcelona							
Arquiseguros, S.A.	215	127	147	-	489	147	68,33%
Actividad: Correduría de seguros							
Domicilio: Pasaje Carsi, 12, Barcelona							
Arquia Inmuebles S.L.	3	252	55	-	310	780	100%
Actividad: Alquiler de Inmuebles							
Domicilio: Calle Arcs, 1 Barcelona							
Arquia Gestión de Activos, S.A.	14.545	(138)	(182)	-	14.225	13.513	100%
Actividad: Gestión y Comercialización de Inmuebles							
Domicilio: Calle Arcs, 1 Barcelona							
	512	201	82	-	795	3.919	70%

19.318

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 Barquillo nº 6 de Madrid. 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 2016. La Entidad desarrolla una actividad comercial a través de su red de oficinas y no utiliza comerciales independientes.

La Entidad tiene participación en seis 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 2017. 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 2.715.268 miles de euros, al 31 de diciembre del 2017.

Número de empleados a tiempo completo

El número de empleados a tiempo completo de la Entidad se ha situado a 226 personas al cierre del ejercicio 2017.

Resultado bruto antes de impuestos

El resultado bruto antes de impuestos de la Entidad ha ascendido a 11.476 miles de euros a 31 de diciembre del 2017

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Anexo II

Impuesto sobre el resultado

El impuesto sobre beneficios de la Entidad ha ascendido a 2.258 miles de euros a 31 de diciembre del 2017

Subvenciones o ayudas públicas recibidas

La Entidad ha recibido, en el ejercicio 2017, una subvención de la Fundación Tripartita, por cumplir las condiciones requeridas en los cursos de formación a empleados, por un importe de 17 miles de euros.

ROA

La rentabilidad sobre activos al 31 de diciembre del 2017 es del 0,64%.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Formulación de las cuentas anuales del ejercicio 2017

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 31/12/2017, por los miembros del Consejo Rector en la reunión del día 22/03/2018, han procedido todos ellos a suscribir el presente documento que se compone de 129 hojas, firmando cada uno de los señores consejeros, cuyos nombres y apellidos constan a continuación de la presente diligencia, de lo que doy fe.

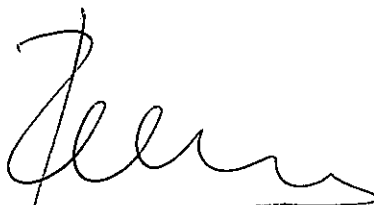
Madrid, a 22 de marzo de 2018



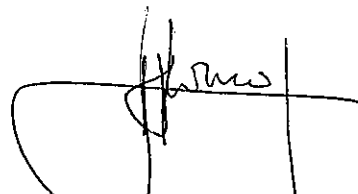
Fdo. Sol Candela Alcover



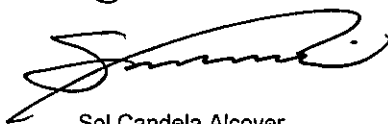
Javier Navarro Martínez
Presidente



Federico Orellana Ortega
Vicepresidente 1º



Alberto Alonso Saezmiera
Vicepresidente 2º



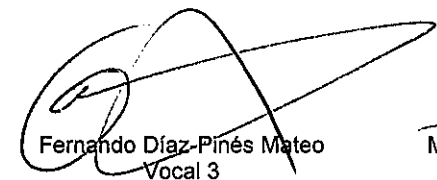
Sol Candela Alcover
Secretario



Carlos Gómez Agustí
Vocal 1



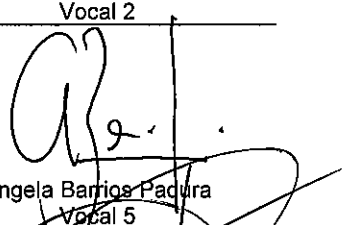
María Villar San Pío
Vocal 2



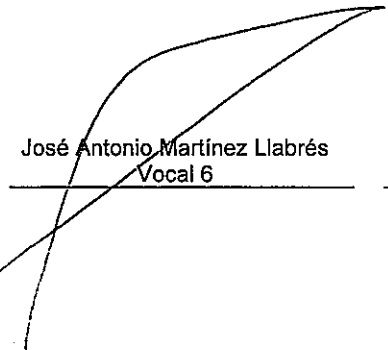
Fernando Díaz-Pinés Mateo
Vocal 3



Montserrat Nogués Teixidor
Vocal 4



Ángela Barrios Padura
Vocal 5



José Antonio Martínez Lladrés
Vocal 6



Naiara Montero Viar
Vocal 7



Joan Miralpeix Gallart
Vocal 8

