



Caja de Arquitectos, S. Coop. de Crédito y Sociedades Dependientes

Cuentas Anuales Consolidadas
31 de diciembre de 2017

Informe de Gestión Consolidado
Ejercicio 2017

(Junto con el Informe de Auditoría Independiente)



KPMG Auditores, S.L.

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

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales Consolidadas emitido por un Auditor Independiente

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

INFORME SOBRE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de Caja de Arquitectos, S. Coop. de Crédito (la Entidad dominante) y sus sociedades dependientes (el Grupo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2017, la cuenta de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo a 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio anual 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 consolidada) 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 consolidadas* de nuestro informe.

Somos independientes del Grupo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas 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 consolidadas del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas 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.h, 5.6 y 20.d de las cuentas anuales consolidadas

<i>Cuestión clave de la auditoría</i>	<i>Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría</i>
<p>El Grupo 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 el Grupo, 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.h, 5.6 y 20.d de las cuentas anuales consolidadas

<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 el Grupo. <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 al Grupo.</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 del Grupo 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 Grupo, 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.n y 12 de las cuentas anuales consolidadas

<i>Cuestión clave de la auditoría</i>	<i>Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría</i>
<p>El Grupo se encuentra inmerso 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 el Grupo, 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.n y 12 de las cuentas anuales consolidadas

<i>Cuestión clave de la auditoría</i>	<i>Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría</i>
<p>Los Administradores y la Dirección del Grupo 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 el Grupo 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 al Grupo.</p>

Adquisición del negocio bancario de Bantierra

Véase Nota 2.f y 9 de las cuentas anuales consolidadas

<i>Cuestión clave de la auditoría</i>	<i>Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría</i>
<p>Durante 2017 el Grupo 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 el Grupo, integrando los activos y pasivos de Caja de Abogados a su valor razonable provisional, para lo cual la Dirección del Grupo 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.f y 9 de las cuentas anuales consolidadas

<i>Cuestión clave de la auditoría</i>	<i>Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría</i>
	<p>Conviene destacar que la Entidad adquirente 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 al Grupo.</p>

Otra información: Informe de gestión consolidado

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

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales consolidadas no cubre el informe de gestión consolidado. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión consolidado, 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 consolidado con las cuentas anuales consolidadas, a partir del conocimiento del Grupo obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas consolidadas 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 consolidado 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 consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas 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 consolidadas

Los administradores de la Entidad dominante son responsables de formular las cuentas anuales consolidadas adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados consolidados del Grupo, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable al Grupo en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales consolidadas libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas anuales consolidadas, los administradores de la Entidad dominante son responsables de la valoración de la capacidad del Grupo 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 citados administradores tienen intención de liquidar el Grupo o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales consolidadas 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 consolidadas.

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente 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 consolidadas, 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 del Grupo.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Entidad dominante.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Entidad dominante, 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 del Grupo 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 consolidadas 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 el Grupo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales consolidadas, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales consolidadas representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del grupo para expresar una opinión sobre las cuentas anuales consolidadas. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con la comisión mixta de auditoría y riesgos de la Entidad dominante 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 mixta de auditoría y riesgos de la Entidad dominante 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 mixta de auditoría y riesgos de la Entidad dominante, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales consolidadas 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 de la Entidad dominante _____**

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 dominante 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 del Grupo por un período 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

15 de junio de 2018

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

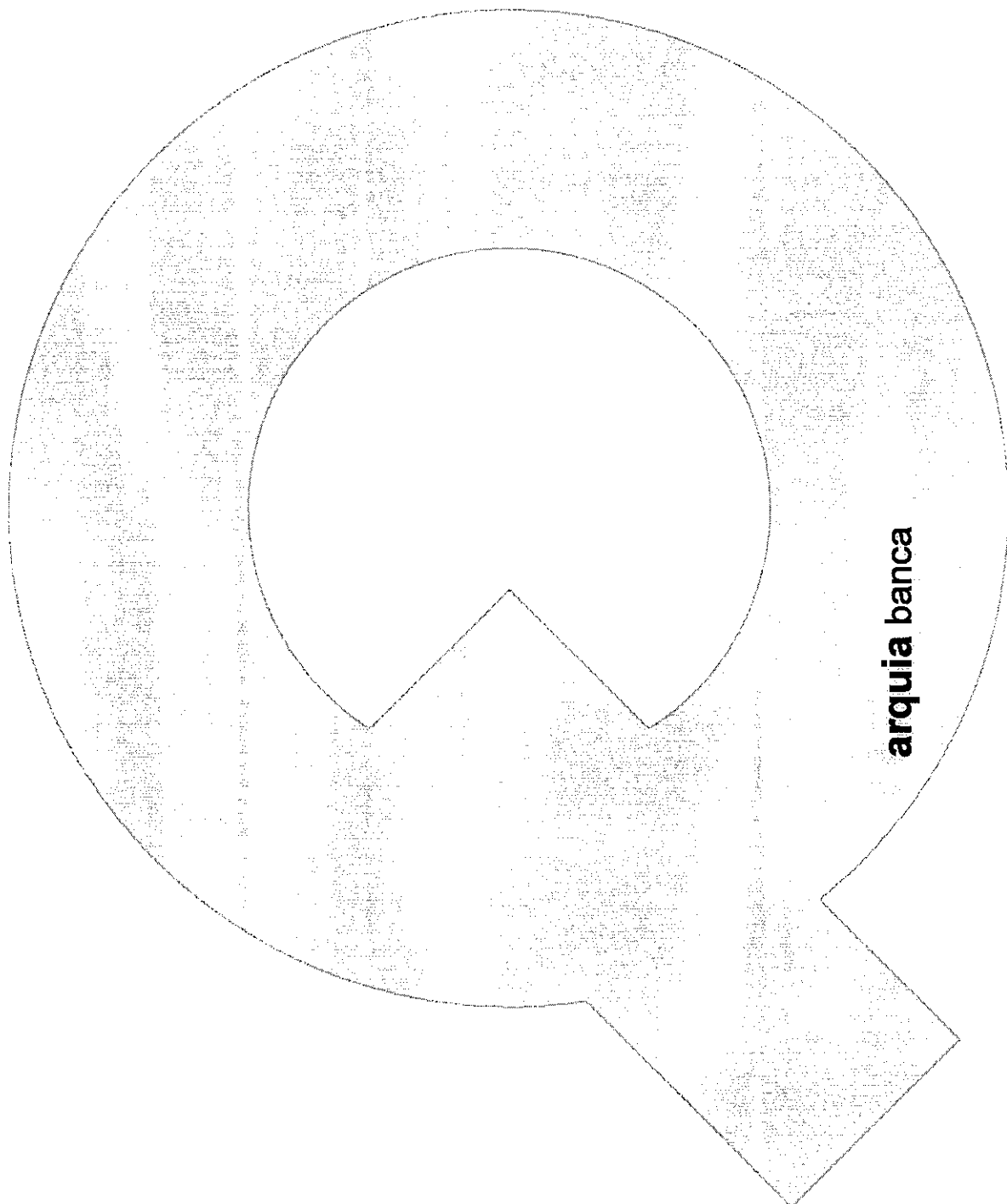
KPMG

2018 Núm. 20/18/07223

96,00 EUR

IMPORT COL·LEGIAL:

Informe d'auditoria de comptes subjecte
a la normativa d'auditoria de comptes
espanyola o internacional



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

CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

**Balances Consolidados de
CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Balances Consolidados al 31 de diciembre de 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	659.111	30.732
Efectivo		3.463	1.630
Saldo en efectivo en bancos centrales		617.981	12.354
Otros depósitos a la vista		37.667	16.748
Activos financieros mantenidos para negociar	5.3	-	-
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	309.708	752.135
Instrumentos de patrimonio		7.040	9.555
Valores representativos de deuda		302.668	742.580
Préstamos y partidas a cobrar		696.762	622.865
Valores representativos de deuda		-	-
Préstamos y anticipos		696.762	622.865
Bancos centrales		-	-
Entidades de crédito	5.6	73.080	199.750
Clientela	5.6	623.682	423.115
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	5.7	83.739	82.741
Derivados - contabilidad de coberturas		-	-
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés		-	-
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas		-	-
Entidades multigrupo		-	-
Entidades asociadas		-	-
Activos amparados por contratos de seguro o reaseguro		-	-
Activos tangibles	8	28.481	21.673
Inmovilizado material		27.540	20.726
De uso propio		27.540	20.726
Cedido en arrendamiento operativo		-	-
Afecto a obra social (cajas de ahorros y cooperativas de crédito)		-	-
Inversiones inmobiliarias		941	947
<i>De las cuales: cedido en arrendamiento operativo</i>		-	-
Activos intangibles	9	24.480	8.761
Fondo de comercio		16.851	1.951
Otros activos intangibles		7.629	6.810
Activos por impuestos	18.1	11.115	12.919
Activos por impuestos corrientes		1.265	1.102
Activos por impuestos diferidos		9.850	11.817
Otros activos	10	1.295	1.512
Contratos de seguros vinculados a pensiones		-	-
Existencias		-	-
Resto de los otros activos		1.295	1.512
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	7	7.217	10.280
TOTAL ACTIVO		1.821.908	1.543.618

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Balances Consolidados al 31 de diciembre de 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		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
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	1.652.634	1.371.886
Depósitos	5.11.1	1.647.897	1.366.388
Bancos centrales		-	-
Entidades de crédito	5.11.2	882	7.736
Clientela		1.647.015	1.358.652
Valores representativos de deuda emitidos		-	-
Otros pasivos financieros	5.11.3	4.737	5.498
<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	12	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
Pasivos por impuestos	18.1	13.241	15.893
Pasivos por impuestos corrientes		817	2.896
Pasivos por impuestos diferidos		12.424	12.997
Capital social reembolsable a la vista		-	-
Otros pasivos	11	6.058	6.922
De los cuales: fondo de la obra social (solo cajas de ahorro y cooperativas de crédito)	16	993	1.621
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-	-
TOTAL PASIVO		1.680.138	1.405.670

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

	Nota	Miles de euros	
		2017	2016
<u>PATRIMONIO NETO</u>			
Fondos propios		110.921	101.562
Capital	14	19.200	18.419
Capital desembolsado		21.071	20.278
Capital no desembolsado exigido		(1.871)	(1.859)
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	15	79.853	70.278
Reservas de revalorización	15	3.682	3.703
Otras reservas		(345)	(163)
Reservas o pérdidas acumuladas de inversiones en negocios conjuntos y asociadas		-	-
Otras		(345)	(163)
(-) Acciones propias		(3)	(2)
Resultado atribuible a los propietarios de la dominante	4	9.134	9.327
(-) Dividendos a cuenta		(600)	-
Otro resultado global acumulado		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 negocios conjuntos y asociadas		-	-
Resto de ajustes de valoración		-	-
Elementos que pueden clasificarse en resultados	13	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 en otros ingresos y gastos reconocidos en inversiones en negocios conjuntos y asociadas		-	-
Intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	15	2.507	2.564
Otro resultado global acumulado		2.507	2.564
Otros elementos		-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		141.770	137.948
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		1.821.908	1.543.618
PRO-MEMORIA: EXPOSICIONES FUERA DE BALANCE			
Garantías concedidas	6	30.361	34.807
Compromisos contingentes concedidos	20	96.544	83.930
		126.906	118.737

**Cuentas de Pérdidas y Ganancias Consolidadas de
CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Cuentas de Pérdidas y Ganancias Consolidadas correspondientes a los ejercicios
anuales terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016
(En miles de euros)

	Nota	Miles de euros	
		2017	2016
Ingresos por intereses	20 d)	27.459	29.886
Gastos por intereses	20 d)	(3.586)	(4.331)
Gastos por capital social reembolsable a la vista	20 d)	-	-
MARGEN DE INTERESES		23.873	25.555
Ingresos por dividendos	20 d)	99	184
Activos financieros mantenidos para negociar		-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		99	-
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas		-	184
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación			
Ingresos por comisiones	17	8.870	6.806
Gastos por comisiones	17	(1.449)	(1.406)
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	20 d)	2.773	11.369
Activos financieros disponibles para la venta		2.773	11.369
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	20 c)	497	646
Otros gastos de explotación	20 c)	(1.290)	(3.388)
De los cuales: dotaciones obligatorias a fondos de la obra social (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	16	(961)	(902)
MARGEN BRUTO		33.373	39.766
Gastos de administración		(26.042)	(22.277)
Gastos de personal	20 a)	(13.820)	(12.837)
Otros gastos de administración	20 b)	(12.222)	(9.440)
Amortización	8 y 9	(1.472)	(1.064)
Provisiones o (-) reversión de provisiones	12	(235)	(9.724)
Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	20 d)	3.816	2.937
Activos financieros valorados al coste		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		-	(328)
Préstamos y partidas a cobrar	5.5.2	3.816	3.265
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		-	-
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN		9.440	9.638
Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas		-	-
Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros	20 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 clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	20 d)	2.459	2.272

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Cuentas de Pérdidas y Ganancias Consolidadas correspondientes a los ejercicios
anuales terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016

(En miles de euros)

GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		11.899	11.879
Gastos o (-) ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas	18.2	2.694	(2.400)
GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		9.205	9.479
Ganancias o (-) pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas		-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		<u>9.205</u>	<u>9.479</u>
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no Dominantes)	14	71	152
Atribuible a los propietarios de la dominante	15	9.134	9.327

Estados de ingresos y gastos reconocidos consolidados públicos
CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Estados de ingresos y Gastos reconocidos Consolidados correspondientes a los ejercicios
terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016
(En miles de euros)

	Nota	Miles de euros	
		2017	2016
RESULTADO DEL EJERCICIO		9.205	9.479
Otro resultado global		(5.480)	6.501
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)	8.670
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto		(4.534)	20.039
Transferidos a resultados	20 d	(2.773)	(11.369)
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	(2.169)
RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL EJERCICIO		3.725	15.980
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)		71	153
Atribuible a los propietarios de la dominante		3.654	15.827

**Estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado
CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Estado total de cambios en el Patrimonio Neto Consolidado al 31 de diciembre de 2017
(En miles de euros)

	Capital	Ganancias acumuladas	Reserva de revalorización	Otras reservas	(-) Acciones propias	Resultado del ejercicio	Otro resultado global acumulado	Dividendos a cuenta	Intereses minoritarios	TOTAL
Saldo de apertura (antes de la reexpresión)	18.419	70.278	3.703	(163)	(2)	9.327	33.822	-	2.564	137.948
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de apertura (periodo corriente)	18.419	70.278	3.703	(163)	(2)	9.327	33.822	-	2.564	137.948
Resultado global del ejercicio	-	-	-	-	-	9.134	(5.480)	-	71	3.725
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)	-	-	-	-	-	(600)	-	(600)
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	-	10.015	(21)	(182)	-	(8.794)	-	-	(85)	933
Aumento o (-) disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocio	-	-	-	-	(1)	-	-	-	-	(1)
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	-	-	-	-	-	(533)	-	-	(43)	(576)
<i>De los cuales:</i>										
<i>dotación discrecional a obras y fondos sociales (solo cajas de ahorro y cooperativas de crédito)</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total otras variaciones del patrimonio neto	781	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de cierre (periodo corriente)	19.200	79.853	3.682	(345)	(3)	9.134	28.342	(600)	2.507	141.770

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

	Capital	Ganancias acumuladas	Reserva de revalorización	Otras reservas	(-) Acciones propias	Resultado atribuible a los propietarios de la dominante	Otro resultado global acumulados	Intereses minoritarios	TOTAL
Saldo de apertura (antes de la reexpresión)	17.233	64.936	3.725	(419)	(2)	7.786	27.322	1.628	122.209
Efectos de la corrección de errores	-	(1.784)	-	-	-	-	-	-	(1.784)
Saldo de apertura (periodo corriente)	17.233	63.152	3.725	(419)	(2)	7.786	27.322	1.628	120.425
Resultado global del ejercicio	-	-	-	-	-	9.327	6.500	153	15.980
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	-	7.512	(22)	256	-	(7.319)	-	(6)	421
Aumento o (-) disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocio	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	-	-	-	-	-	(467)	-	789	322
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	7.126	(22)	256	-	(7.786)	-	783	1.543
Saldo de cierre (periodo corriente)	18.419	70.278	3.703	(163)	(2)	9.327	33.822	2.564	137.948

**Estados de flujos de efectivo consolidados
CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Estados de flujos de efectivo consolidados 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	518.771	89.010
Resultado del ejercicio	9.205	9.479
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación:	187	10.689
Amortización	1.472	1.064
Otros ajustes	(1.285)	9.625
Aumento/Disminución neta en los activos de explotación	(238.967)	13.109
Activos financieros mantenidos para negociar	-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	(435.054)	4.820
Préstamos y partidas a cobrar	196.304	8.487
Otros activos de explotación	(217)	(198)
Aumento/Disminución neta de los pasivos de explotación	275.946	86.740
Activos financieros mantenidos para negociar	-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	280.859	86.331
Otros pasivos de explotación	(4.913)	409
Cobros/Pagos por impuesto sobre las ganancias	(5.534)	(4.790)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(16.739)	(2.093)
Pagos	22.027	7.311
Activos tangibles	7.944	918
Activos intangibles	14.083	2.474
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	-	-
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	-	3.919
Cobros	5.288	5.218
Activos tangibles	-	-
Activos intangibles	-	-
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	-	-
Otras unidades de negocio	-	-
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	5.288	5.218
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	342	1.043
Pagos	284	201
Dividendos	-	-
Pasivos subordinados	-	-
Amortización de instrumentos de patrimonio propio	284	201
Adquisición/Amortización de patrimonio propio	-	-
Otros pagos relacionados con actividades de financiación	-	-
Cobros	626	1.244
Pasivos subordinados	-	-
Emisión de instrumentos de patrimonio propio	626	1.244
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	502.374	87.960
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	223.719	135.759
EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	726.093	223.719
PROMEMORIA		
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		
Caja	3.463	1.630
Saldo equivalente al efectivo en bancos centrales	617.981	12.354
Otros activos financieros	104.649	209.735
Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista	-	-
Total efectivo y equivalente al final del periodo	726.093	223.719

MEMORIA

ÍNDICE MEMORIA

1.	INFORMACIÓN GENERAL	19
2.	BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES	21
3.	CAMBIOS Y ERRORES EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES	54
4.	DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS	54
5.	INSTRUMENTOS FINANCIEROS	55
5.1	GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO	55
5.2	EFFECTIVO, SALDOS EN EFECTIVO EN BANCOS CENTRALES Y OTROS DEPÓSITOS A LA VISTA	71
5.3	ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA NEGOCIAR	72
5.4	OTROS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS	72
5.5	ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	72
5.6	PRÉSTAMOS Y ANTICIPOS	74
5.7	INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	86
5.8	CAMBIOS DEL VALOR RAZONABLE DE LOS ELEMENTOS CUBIERTOS DE UNA CARTERA CON COBERTURA DEL RIESGO DE TIPO DE INTERÉS	86
5.9	DERIVADOS - CONTABILIDAD DE COBERTURAS	86
5.10	PASIVOS FINANCIEROS DESIGNADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	86
5.11	PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	87
6.	GARANTÍAS FINANCIERAS	89
7.	ACTIVOS NO CORRIENTES Y GRUPOS ENAJENABLES DE ELEMENTOS QUE SE HAN CLASIFICADO COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA	90
8.	ACTIVOS TANGIBLES	91
9.	ACTIVOS INTANGIBLES	93
10.	OTROS ACTIVOS	95
11.	OTROS PASIVOS	95
12.	PROVISIONES	95
13.	OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO	98
14.	CAPITAL Y CAPITAL SOCIAL REEMBOLSABLE A LA VISTA	98
15.	GANANCIAS ACUMULADAS Y RESERVAS DE REVALORIZACIÓN	99
16.	FONDO DE EDUCACIÓN Y PROMOCIÓN	102
17.	INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES	103
18.	IMPUESTOS SOBRE LAS GANANCIAS	104
19.	PARTES VINCULADAS	107
20.	OTRA INFORMACIÓN	110
21.	HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE	117
22.	MEDIO AMBIENTE	118

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

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 239 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, 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.

Caja de Arquitectos, S. Coop. de Crédito es la Entidad Dominante del Grupo Caja de Arquitectos y representa, aproximadamente, el 99,59% del total de activos del Grupo al 31 de diciembre de 2017 (2016: 99,39%) y el 59,91% del beneficio neto atribuido al Grupo del ejercicio 2017 (2016: 75,77%). Las cuentas anuales individuales de la Entidad Dominante, se preparan siguiendo los mismos criterios y principios contables que se describen en la Nota 2 siguiente, con excepción de la valoración de las participaciones representativas en el capital de sociedades. En consecuencia, dichos estados financieros individuales no reflejan las variaciones patrimoniales que resultan de aplicar criterios de consolidación a las citadas participaciones, variaciones que, de hecho, se reflejan en los estados financieros consolidados adjuntos.

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 Entidad cumplía con los mínimos exigidos para este coeficiente por la normativa aplicable.

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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

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.t).
- 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, 15 y 16).
- 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, el Grupo 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 la 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 Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017
(En miles de euros)

- 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 por Banco de España.

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

El Grupo no lleva a cabo ni mantiene ningún saldo correspondiente a moneda extranjera ni a operaciones con productos derivados, siendo la moneda funcional del Grupo el Euro.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Grupo no tiene cédulas ni bonos hipotecarios emitidos.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

Las cuentas anuales consolidadas adjuntas, se han preparado a partir de los registros de contabilidad de las Entidades del Grupo 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 del Grupo 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 consolidadas. La información contenida en las presentes cuentas anuales consolidadas es responsabilidad de los Administradores de la Entidad Dominante del Grupo.

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 consolidadas son los que se resumen a continuación:

a) Bases de presentación de las cuentas anuales consolidadas

Principios de consolidación

Caja de Arquitectos, S. Coop. de Crédito, es la matriz del grupo consolidado formado por Caja de Arquitectos, S. Coop. de Crédito y Sociedades Dependientes (véase nota 1) con las que presenta estas cuentas anuales consolidadas, de conformidad con la normativa vigente.

De acuerdo con la Circular 4/2004 de Banco de España, y posteriores modificaciones, las cuentas anuales consolidadas se han preparado siguiendo el método de integración global para la totalidad de las Sociedades incluidas en el Anexo I de la nota 1 anterior, al tener todas ellas la consideración de sociedades dependientes.

Las entidades dependientes son aquellas sobre las que el grupo tiene el control, situación que se produce cuando el grupo está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada y tiene la capacidad de influir en esos rendimientos a través de su poder sobre esta.

Para que se considere que hay control debe concurrir:

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

- Poder: Un inversor tiene poder sobre una participada cuando posee derechos en vigor que le proporcionan la capacidad de dirigir las actividades relevantes, es decir, aquellas que afectan de forma significativa a los rendimientos de la participada;

- Rendimientos: Un inversor está expuesto, o tiene derecho, a rendimientos variables por su implicación en la participada cuando los rendimientos que obtiene por dicha implicación pueden variar en función de la evolución económica de la participada. Los rendimientos del inversor pueden ser solo positivos, solo negativos o a la vez positivos y negativos.

- Relación entre poder y rendimientos: Un inversor controla una participada si el inversor no solo tiene poder sobre la participada y está expuesto, o tiene derecho, a unos rendimientos variables por su implicación en la participada, sino también la capacidad de utilizar su poder para influir en los rendimientos que obtiene por dicha implicación en la participada.

Adicionalmente, el Grupo toma en consideración cualquier hecho o circunstancia que pueda incidir en la evaluación de si existe o no control así como los análisis descritos en las guías de aplicación de la normativa de referencia (por ejemplo, si el grupo mantiene una participación directa o indirecta de más del 50% de los derechos de voto de la entidad que se evalúa).

En las cuentas anuales consolidadas adjuntas se incluyen todas las entidades dependientes, incluso aquellas que tienen actividades o negocios diferentes de los que realizan otras entidades del grupo. La totalidad de las sociedades incluidas en el proceso de consolidación cierran sus cuentas anuales al 31 de diciembre de 2017.

Todos los saldos y transacciones significativas entre las entidades consolidadas por integración global han sido eliminados en el proceso de consolidación. Asimismo, el valor razonable de los activos, pasivos y pasivos contingentes, así como, los resultados de las sociedades dependientes correspondientes a socios externos se reconocen en el patrimonio neto del grupo y en los resultados del mismo en los epígrafes "Intereses minoritarios" y "Resultado atribuido a intereses minoritarios" respectivamente, del balance de situación consolidado y de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjuntas (véase nota 15).

La información relevante de las participaciones en Entidades Dependientes al 31 de diciembre de 2017 se muestra en el Anexo I.

El resto de las inversiones de instrumentos financieros representativos de capital se presentan en los balances de situación consolidados adjuntos de acuerdo con los criterios que se indican en la Nota 2.d).

Imagen fiel

Las cuentas anuales consolidadas se han preparado en base a los registros de contabilidad de la Entidad y se presentan siguiendo los modelos establecidos por la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, de Banco de España, y posteriores modificaciones, de forma que muestren la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo 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.

En la elaboración de las cuentas anuales consolidadas 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, en este sentido y dado que los principios contables y criterios de valoración aplicados en la presentación de las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio 2017 puedan diferir de los utilizados por alguna de las sociedades que forman el mismo, se han llevado a cabo los ajustes y reclasificaciones necesarios

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017
(En miles de euros)

para homogenizar dichos criterios y adaptarlos a la Circular 4/2004 de Banco de España, y posteriores modificaciones, aplicada a la Entidad.

Principio de empresa en funcionamiento

La información contenida en estas cuentas anuales consolidadas se ha elaborado considerando que la gestión del Grupo 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 consolidadas, 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 consolidado 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 de la Entidad decida variar el criterio de aplicación retroactivamente, suponen ajustar los importes de las partidas afectadas utilizando como contrapartida la partida del patrimonio neto que corresponda en el balance de apertura más antiguo sobre el que se publique información comparativa, como si el nuevo criterio contable siempre se hubiese aplicado. No se realiza la aplicación retroactiva del nuevo criterio cuando ésta es impracticable o la disposición que lo ha modificado fija la fecha desde la que se debe aplicar. Cuando se detectan errores procedentes de ejercicios anteriores resultado de omisiones o inexactitudes o fallos al utilizar información disponible en dichos períodos, estos errores se corregirán aplicando las mismas reglas comentadas anteriormente para el caso de producirse un cambio en los criterios contables aplicados.

El Consejo Rector de la Entidad presenta, a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes cuentas anuales consolidadas, además de las cifras del ejercicio 2017, las correspondientes al ejercicio anterior.

A 31 de diciembre de 2017, el balance consolidado, la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado y el estado de flujos de efectivo consolidado 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 consolidadas 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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

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 consolidadas fueron:

- Las pérdidas por deterioro de activos financieros. (Nota 5.5 y 5.6)

Durante el ejercicio 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 se realizó 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 12).
- Las pérdidas por deterioro y la vida útil de los activos materiales e intangibles. (Nota 8 y 9).
- El valor razonable de determinados activos (Nota 7)
- Otras provisiones (Nota 12)
- Las estimaciones para el cálculo del Impuesto sobre Beneficios y de activos y pasivos fiscales diferidos (Nota 18)
- 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 consolidadas de ese período 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 período de devengo. Cuando la entrada de efectivo se difiere en el tiempo, el valor razonable se determina mediante el descuento de los flujos de efectivo futuros.

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 el Grupo, así como aquellos para los que se hubiesen calculado colectivamente

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

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.

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 el Grupo, 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.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

Las aportaciones a la Entidad dominante 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 el Grupo se convierte en una parte del contrato de acuerdo con las especificaciones de éste. El Grupo 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 el Grupo 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 y su Grupo no están 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, negocios conjuntos o asociadas, y los derivados de negociación y de cobertura.

El Grupo 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.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

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 el Grupo 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 el Grupo, 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 del Grupo.
- "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.I.

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, el Grupo 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:

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

- 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 del Grupo 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 del Grupo a los cambios de valor del activo financiero transferido.

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

- **Reclasificación entre carteras de instrumentos financieros**

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

- Salvo que se den las excepcionales circunstancias indicadas en la letra d) siguiente, los instrumentos financieros clasificados como "A valor razonable con cambios en resultados" no pueden ser reclasificados ni dentro ni fuera de esta categoría de instrumentos financieros una vez adquiridos, emitidos o asumidos.
- Si un activo financiero, como consecuencia de un cambio en la intención o en la capacidad financiera deja de clasificarse en la cartera de inversión 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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

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 cartera de negociación si deja de estar mantenido con el propósito de su venta o recompra en el corto plazo, siempre que se produzca alguna de las siguientes circunstancias:

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

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.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

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, el Grupo 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 el Grupo, así como, los que colectivamente tienen pérdidas por deterioro por tener importes vencidos con una antigüedad superior a 90 días, 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 a 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. El Grupo 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 los "Otro resultado global acumulado" debidos a coberturas de flujos de efectivo, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración. Estas pérdidas se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias minorando directamente

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

el instrumento de capital, sin que su importe se pueda recuperar posteriormente salvo en caso de venta.

Para las inversiones en negocios conjuntos y asociadas, las cuales a efectos de la elaboración de estas Cuentas Anuales consolidadas, no tienen la consideración de "Instrumentos Financieros", el Grupo estima las pérdidas por deterioro de acuerdo con los criterios indicados en el apartado de Principios de consolidación de esta Memoria.

En la Nota 2.h) se detalla el método seguido por el Grupo 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 al coste amortizado": en esta categoría se incluyen los pasivos financieros no incluidos en ninguna de las categorías anteriores.

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

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

Los pasivos financieros se dan de baja del balance del Grupo 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 Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

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 del Grupo hasta que se produce la baja del balance del activo financiero.

e) Garantías financieras

Se consideran garantías financieras los contratos por los que el Grupo 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 el Grupo, contratos de seguro, así como derivados de crédito en los que el Grupo actúa como vendedora de protección.

Cuando el Grupo 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 el Grupo a una contraparte con similar plazo y riesgo. Con posterioridad a la emisión, el valor de los contratos registrados en "Préstamos y

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

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.h) en relación con la cobertura del riesgo de crédito.

f) Combinaciones de negocios

Una combinación de negocios es una transacción, o cualquier otro suceso, por el que el grupo obtiene el control de uno o más negocios. El registro contable de las combinaciones de negocio se realiza por aplicación del método de la adquisición.

De acuerdo con este método, la entidad adquirente debe reconocer en sus estados financieros los activos adquiridos y los pasivos asumidos, considerando también los pasivos contingentes, según su valor razonable; incluidos aquellos que la entidad adquirida no tenía reconocidos contablemente. A la vez, este método requiere la estimación del coste de la combinación de negocios, que normalmente se corresponderá con la contraprestación entregada, definido como el valor razonable, a la fecha de adquisición, de los activos entregados, de los pasivos incurridos frente a los antiguos propietarios del negocio adquirido y de los instrumentos de patrimonio emitidos, en su caso, por la entidad adquirente.

El Grupo procede a reconocer un fondo de comercio en las Cuentas anuales consolidadas si a la fecha de adquisición existe una diferencia positiva entre:

- la suma de la contraprestación entregada más el importe de todos los intereses minoritarios y el valor razonable de las inversiones previas en el negocio adquirido; y
- el valor razonable de los activos y pasivos reconocidos.

Si la diferencia resulta negativa, se registra en el epígrafe de "Fondo de comercio negativo reconocido en resultados" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

En aquellos casos en que el importe de la contraprestación dependa de eventos futuros, cualquier contraprestación contingente es reconocida como parte de la contraprestación entregada y medida por su valor razonable en la fecha de adquisición. Asimismo, los costes asociados a la operación no forman, a estos efectos, parte del coste de la combinación de negocios.

Si el coste de la combinación de negocios o el valor razonable asignado a los activos, pasivos o pasivos contingentes de la entidad adquirida no puede determinarse de forma definitiva, la contabilización inicial de la combinación de negocios se considerará provisional; en cualquier caso, el proceso deberá quedar completado en el plazo máximo de un año desde la fecha de adquisición y con efecto en esta fecha.

Los intereses minoritarios en la entidad adquirida se valoran basándose en el porcentaje proporcional de los activos netos identificados de la entidad adquirida. En el caso de compras y enajenaciones de estos intereses minoritarios, se contabilizan como transacciones de capital cuando no dan lugar a un cambio de control, no se reconoce pérdida ni ganancia alguna en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas y no se vuelve a valorar el fondo de comercio inicialmente reconocido. Cualquier diferencia entre la contraprestación entregada o recibida y la disminución o el aumento de los intereses minoritarios, respectivamente, se reconoce en reservas.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017
(En miles de euros)

Respecto a las aportaciones no monetarias de negocios a entidades asociadas o controladas conjuntamente en las que se produce una pérdida de control sobre los mismos, la política contable del grupo supone el registro en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada

g) Inversiones en negocios conjuntos y asociadas

Tal y como se ha comentado en las notas 1 y 2 (a) anteriores, la totalidad de las inversiones en las que participa la Entidad dominante, corresponden a Sociedades dependientes y por consiguiente dichas inversiones han sido consolidadas mediante el método de integración global, para la confección de estas cuentas anuales consolidadas.

Variación del perímetro de consolidación

La totalidad de las altas del ejercicio 2016 corresponden a la adquisición del 70% de las acciones de Profim Asesores Patrimoniales EAFI, S.L. (3.920 miles de euros).

El 7 de abril de 2016 Caja de Arquitectos Soc. Coop.de Crédito acordó con los anteriores propietarios de la sociedad "Profim", asesores patrimoniales, EAFI, S.L." (en adelante Profim) la compra de la mayoría del capital de ésta, sujeta al cumplimiento de determinadas condiciones.

El 5 de octubre de 2016 se formalizó ante notario la escritura de Compraventa de participaciones sociales Profim representativas del 70% de su capital por parte de Caja de Arquitectos Soc. Coop.de Crédito.

En el Anexo I se incluye el detalle de las participaciones.

h) 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.

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 el Grupo 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.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES PENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017
(En miles de euros)

Instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado

Con el objetivo de determinar las pérdidas por deterioro, el Grupo 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:

El Grupo 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 el Grupo.

- 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:
 - Operaciones que no cumplen los requisitos para clasificarlas en otras categorías.
 - 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:
 - 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 cobros.
 - 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 calificadas como dudosas por razón de la morosidad cuyo pago por el Grupo sea probable y su recuperación dudosa.
- Riesgo fallido:
 - El Grupo 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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017
(En miles de euros)

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.

- En las situaciones anteriores, el Grupo 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:**

El Grupo 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, el Grupo 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:

El Grupo 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 del Grupo 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, el Grupo 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.

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.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

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:**

El Grupo 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 financiera, 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.

El Grupo 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 del Grupo.

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.

El Grupo 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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

desarrollo de la actividad y la estructura económica-financiera de la compañía, la devolución 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.

- 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.
- 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:

- Las exposiciones clasificadas como riesgo normal (incluidas las clasificadas en vigilancia especial), para las que el Grupo considera que se ha incurrido en la pérdida pero que ésta no ha sido comunicada ("cobertura IBNR"), al no haberse puesto de manifiesto el deterioro en operaciones individualmente consideradas.
- 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, el Grupo 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). El Grupo 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 el Grupo.

● Garantías

Se consideran eficaces aquellas garantías reales y personales para las que el Grupo demuestre su validez como mitigante del riesgo de crédito. El análisis de la eficacia de las garantías tiene

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017
(En miles de euros)

en cuenta, entre otros, el tiempo necesario para la ejecución de las garantías y la capacidad de realización de las mismas por parte del Grupo, así como su experiencia en la realización de aquellas.

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 acordados.

El Grupo tiene criterios de valoración de las garantías reales para los activos ubicados en España alineados con la normativa vigente. En particular, el Grupo 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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

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.

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.

i) Activos tangibles

Los activos tangibles incluyen los importes de los inmuebles, terrenos, mobiliario, vehículos, equipos de informática y otras instalaciones propiedad del Grupo 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 del Grupo. 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 automoción	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.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017
(En miles de euros)

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.

El Grupo 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.

j) Activos intangibles

Otros activos intangibles

El Grupo 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.

En ambos casos, el Grupo 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.i).

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 consolidado. Estas diferencias representan el pago anticipado realizado por el grupo de los beneficios económicos futuros derivados de las entidades adquiridas 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.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

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.

Las UGE a las que se han 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:

- 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, utilizado 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 por 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, el grupo 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.

k) Arrendamientos

El Grupo 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 el Grupo 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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

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 el Grupo es el fabricante o distribuidor del activo.

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

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

En las operaciones de venta de activos en firme con arrendamiento financiero posterior del mismo activo, el Grupo 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 período de arrendamiento a medida que se ceden los beneficios económicos del activo arrendado.

Los criterios contables aplicados por el Grupo 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.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

l) Activos no corrientes en venta 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 del Grupo 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.

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 del Grupo 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, el Grupo 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, el Grupo revierte las pérdidas anteriormente contabilizadas, incrementando el valor

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

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 el Grupo 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 al Grupo, su aplicación se realizó de manera prospectiva al tratarse de un cambio de estimación contable. El Grupo 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.

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).

m) 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, el Grupo viene obligado 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 el Grupo se produzca su cese por jubilación e invalidez.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

De acuerdo con la normativa vigente, el Grupo 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.

El Grupo calcula el valor actual de sus obligaciones legales e implícitas de su plan de prestación definida a la fecha de los estados financieros, después de deducir cualquier pérdida y/o ganancia actuarial, y el coste de los servicios pasados pendientes de reconocer. Dichos cálculos son realizados por un actuario que actúa como experto independiente. La cifra así obtenida se registra desde el ejercicio 2006 y de acuerdo con la normativa aplicable, como una provisión para fondos de pensiones de prestación definida, minorada por el importe de las pólizas de seguros que cubren dichos compromisos. Dada la inmaterialidad de la cifra obtenida en dicha operación, el Grupo 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 supone un cambio en el tratamiento contable de los planes de prestación definida, debiéndose registrar todas las ganancias y pérdidas actuariales inmediatamente en el Patrimonio Neto, así como en Otros ingresos y gastos reconocidos, dentro del Estado de ingresos y gastos reconocidos del Grupo. 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.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

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

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

Indemnizaciones por cese

Las indemnizaciones por cese se reconocen como una provisión por fondos de pensiones y obligaciones similares y como un gasto de personal únicamente cuando el Grupo está comprometido 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.

n) Otras provisiones y contingencias

El Grupo 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 el grupo, que se consideran probables en cuanto a su ocurrencia, concretos en cuanto a su naturaleza pero indeterminados en cuanto a su importe y/ o momento de cancelación, 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 del Grupo.

Las cuentas anuales del Grupo 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 el Grupo 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.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

o) Comisiones

El Grupo 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 del Grupo 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.

p) Permutas de activos materiales e inmateriales

En las permutas de activos materiales e inmateriales el Grupo 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.

q) Fondo de Educación y Promoción

Las dotaciones que el Grupo 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. Dichas dotaciones se calculan en base al resultado individual de la Entidad dominante.

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 del Grupo, en cuyo caso, se reduce el fondo de educación, formación y promoción reconociendo simultáneamente un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

r) 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 consolidado 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 el Grupo es capaz de controlar el momento de reversión de la diferencia temporal y, además, es probable que ésta no revierta en un futuro previsible.

Tampoco se reconoce un pasivo por impuesto diferido cuando inicialmente se registra un elemento patrimonial, que no sea una combinación de negocios, que en el momento del reconocimiento no haya afectado al resultado contable ni al fiscal.

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

El tipo de gravamen aplicable en el ejercicio 2017 y 2016 ha sido el 25% para los rendimientos cooperativos y del 30% para los rendimientos extracooperativos.

s) Recursos de clientes fuera de balance

El Grupo 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 el Grupo 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 del Grupo 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 el Grupo, 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 consolidada, de acuerdo con lo comentado en la nota 2.o.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

t) Recursos propios mínimos

Normativa española

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

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

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

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

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

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

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

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

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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017
(En miles de euros)

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

u) Fondo de Garantía de Depósitos

La Entidad dominante 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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

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, en el artículo 5, estableció 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.

v) 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.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

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 asociados".

Las variaciones habidas en el Otro resultado global acumulado en el 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 de los elementos cubierto: recoge el importe de las ganancias o pérdidas por valoración reconocidas previamente en el patrimonio neto, aunque sea en el mismo ejercicio, que se reconozcan en el valor inicial de los activos o pasivos como consecuencia de coberturas de flujos de efectivo.
- Otras reclasificaciones: recoge el importe de los traspasos realizados en el ejercicio entre partidas de ajustes por valoración conforme a los criterios establecidos en la normativa vigente.

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

Estado total de cambios en el patrimonio neto

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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

- 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.

w) Estado de flujos de efectivo consolidado

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

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor. En este sentido, el Grupo 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 el Grupo.
- 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.

x) Información por segmentos de negocio

Segmentación por líneas de negocio

La actividad que realiza el Grupo 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 del Grupo, 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.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017
(En miles de euros)

4. Distribución de resultados

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

	Miles de euros	
	2017	2016
Beneficio del ejercicio después del Impuesto de Sociedades	9.218	8.654
Remanente de ejercicios anteriores	-	-
Total distribuible	9.218	8.654
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)

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.

Los resultados de las entidades dependientes que componen el Grupo se aplicarán de la manera que aprueben sus respectivas Juntas Generales de Accionistas.

5. Instrumentos financieros

5.1 Gestión del riesgo financiero

Los principales riesgos financieros en que incurre el Grupo 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 del Grupo. 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 al Grupo a asumirlos como propios en virtud del compromiso contraído.

El Grupo entiende que la gestión del riesgo 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.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

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.

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

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

- **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 el Grupo 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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

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) El Grupo 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 pagos, con el fin de facilitar a los titulares de las operaciones canceladas o refinanciadas el pago de su deuda (principal e intereses) porque no puedan, o se prevea que no vayan a poder, cumplir en tiempo y forma con sus condiciones.

– Operación refinanciada

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

– Operación reestructurada

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

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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

– 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 el Grupo 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:

- a. 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.
- b. 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.
- c. 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.

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.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

- 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 dudoso, permanecerán identificadas como en vigilancia especial durante un período de prueba hasta que se cumplan todos los siguientes requisitos:

- 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 acompasados 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:

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

- 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

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 #	623.682	423.115
Administraciones Públicas Españolas	110	-
Clientela residente en euros	622.301	423.115
Clientela residente en moneda extranjera	854	-
Clientela no residente en euros	417	-
Préstamos y anticipos en entidades de crédito *	73.080	199.750
Entidades de crédito en euro	72.972	199.750
Entidades de crédito en moneda extranjera	108	-
Valores representativos de deuda	386.407	825.321
Compromisos y garantías concedidas	30.361	34.807
 Total Riesgo	 1.113.530	 1.482.993
 Líneas disponibles por terceros	 96.544	 83.930
 Exposición máxima	 1.210.074	 1.566.623
(#) Incluidos ajustes por valoración y otros activos financieros		
(*) Incluidos ajustes por valoración		

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

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

Ejercicio 2017	Total	Cataluña	Andalucía	Madrid	Canarias	Comunidad de Valencia	Murcia	País Vasco	Resto
Entidades de crédito	729.257	729.257	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones Públicas	385.980	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración Central	385.980	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras instituciones financieras	445	429	-	-	-	-	-	-	16
Sociedades no financieras y empresarios individuales	339.880	125.344	38.337	69.872	33.141	19.156	5.352	12.043	36.635
Construcción y promoción inmobiliaria	25.194	12.152	3.460	1.275	1.949	525	546	295	4.992
Construcción de obra civil	1.473	535	-	872	-	66	-	-	-
Resto de finalidades	313.213	112.657	34.877	67.724	31.192	18.565	4.806	11.748	31.644
Grandes empresas	33.162	9.477	2.335	8.634	5.850	1.703	440	465	4.258
Pymes y empresarios individuales	280.051	103.180	32.542	59.090	25.343	16.861	4.366	11.283	27.386
Resto de hogares e instituciones sin fines de lucro al servicio de los hogares	316.158	116.653	49.430	58.297	23.680	20.777	10.579	9.232	27.510
Viviendas	275.958	99.545	45.552	47.992	21.146	18.915	9.849	8.457	24.502
Consumo	26.350	10.363	3.854	3.726	2.518	1.523	725	769	2.872
Otros fines	13.850	6.744	25	6.579	17	339	5	6	135
Total	1.771.720	971.793	87.767	128.169	56.821	39.933	15.931	21.275	450.031

Ejercicio 2016	Total	Cataluña	Andalucía	Madrid	Canarias	Comunidad de Valencia	Murcia	País Vasco	Resto
Entidades de crédito	228.853	228.853	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones Públicas	834.876	-	-	-	-	-	-	-	-
Administración Central	834.876	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras instituciones financieras	5.466	5.466	-	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales	238.355	108.998	30.486	20.884	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	215.991	92.923	29.501	20.727	26.991	10.012	3.467	7.665	24.705
Grandes empresas	9.696	2.991	-	-	2.950	-	-	-	3.755
Pymes y empresarios individuales	206.295	89.932	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	214.099	63.180	45.832	24.905	23.373	13.840	10.727	8.188	24.054
Viviendas	170.049	46.146	39.472	19.108	19.016	12.193	9.063	6.814	18.237
Consumo	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros fines	44.050	17.034	6.360	5.797	4.357	1.647	1.664	1.374	5.817
Total	1.521.649	406.497	76.318	45.789	51.826	23.927	14.471	15.857	52.088

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.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

A 31 de diciembre de 2017 y 2016 el Grupo 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 2017		
	Riesgo	Distribución (%)	De los que: Activos dudosos
Administraciones Públicas Españolas	110	0,02	-
Agricultura, ganadería caza y silvicultura y pesca	4.359	0,70	-
Industrias	18.776	3,00	54
Construcción	46.618	7,44	10.433
Servicios:	211.266	33,72	13.108
<i>Comercio</i>	26.793	4,28	985
<i>Hostelería</i>	12.557	2,00	947
<i>Transporte y comunicaciones</i>	4.974	0,79	-
<i>Actividades inmobiliarias</i>	32.164	5,13	1.559
<i>Actividades profesionales, científicas y técnicas</i>	108.732	17,36	7.982
<i>Actividades empresariales financieras</i>	445	0,07	-
<i>Otros servicios</i>	25.892	4,13	1.634
Crédito a particulares:	310.627	49,59	11.183
<i>Vivienda</i>	250.064	39,92	10.067
<i>Consumo y otros</i>	60.563	9,67	1.116
Créditos a instituciones privadas sin ánimo de lucro	8.990	1,43	-
Sin clasificar	25.451	4,06	637
Crédito a la Clientela*	626.488	100	35.414

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

	Miles de euros 2016		
	Riesgo	Distribución (%)	De los que: Activos dudosos
Administraciones Públicas	-	-	-
Agricultura, ganadería caza y silvicultura y pesca	193	0,04	-
Industrias	821	0,19	-
Construcción	38.923	8,86	11.156
Servicios:	134.299	30,58	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>	93.282	21,29	10.616
<i>Actividades empresariales financieras</i>	253	0,06	-
<i>Otros servicios</i>	36.199	8,25	1.834
Crédito a particulares:	216.791	49,36	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	45.990	10,47	2.076
Crédito a la Clientela*	439.210	100	38.419

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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

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		Miles de euros	
	Riesgo	Distribución (%)	Riesgo	Distribución (%)
Administraciones Públicas	110	0,02	-	-
Crédito comercial	32.040	5,11	376	0,09
Deudores con garantía real	431.154	68,82	334.368	76,13
Deudores a plazo	107.277	17,12	51.146	11,64
Arrendamientos financieros	3.408	0,54	758	0,17
Deudores a la vista y varios	17.085	2,73	14.143	3,22
Activos dudosos	35.414	5,65	38.419	8,75
Crédito a la Clientela *	626.488	100,00	439.210	100,00

* 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	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	5,77	4.154	26.383	6,01	4.153
Entre 1.000 y 3.000	39.566	6,32	-	24.711	5,66	1.093
Entre 500 y 1.000	40.606	6,48	4.784	30.823	7,03	6.108
Entre 250 y 500	95.640	15,27	9.484	65.990	15,04	11.202
Entre 125 y 250	148.868	23,76	8.792	104.645	23,85	8.366
Entre 50 y 125	159.939	25,53	5.315	105.012	23,94	4.897
Entre 25 y 50	44.979	7,18	1.498	31.967	7,29	1.449
Inferior a 25	46.870	7,48	1.387	36.133	8,24	1.151
Pendiente clasificar	13.858	2,21	-	13.546	2,95	-
Crédito a la Clientela	626.488	100,00	35.414	439.210	100,00	38.419

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

a.6.) Calidad crediticia

La calidad crediticia del crédito a la clientela del Grupo 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	13,93
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.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

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. El Grupo 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.

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%)

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017
(En miles de euros)

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			

c) Riesgo de liquidez

Este riesgo refleja la posible dificultad de un Grupo 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 del Grupo 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 el grupo mantiene una posición netamente prestadora en los mercados interbancarios.

El Comité de Activos y Pasivos revisa periódicamente la evolución de la liquidez global del grupo así como su comportamiento respecto de las alertas y mínimos que tiene establecidos. La Dirección del Grupo 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 del Grupo:

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017
(En miles de euros)

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 efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	659.186	-	-	-	-	-	-	659.186
Préstamos y anticipos a Entidades de crédito*	-	57.088	-	-	14.492	-	1.500	73.080
Préstamos y anticipos a la clientela*	-	4.771	16.459	59.575	71.996	423.609	50.038	626.488
Valores representativos de deuda	-	-	-	20.867	222.437	143.103	-	386.407
Otros activos financieros	-	11.092	-	-	-	-	343	11.435
Total	659.186	72.951	16.459	80.442	308.925	566.752	51.881	1.756.596

* 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*	1.237.061	58.405	92.786	239.887	3.232	23	15.351	1.646.745
Otros pasivos financieros	-	3.052	-	-	-	-	1.685	4.737
Total	1.237.070	61.457	93.066	240.468	3.232	23	17.044	1.652.360
Gap simple	(577.884)	11.494	(76.607)	(160.026)	305.693	566.729	34.837	104.236
Gap acumulado	(577.884)	(566.390)	(642.997)	(803.023)	(497.330)	69.399	104.236	104.236

* No incluidos los ajustes por valoración

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017
(En miles de euros)

Ejercicio 2016

Ejercicio 2016	Miles de euros							
	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	Total
Activo								
Efectivo, saldos efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	30.729	-	-	-	-	-	-	30.729
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	38.491	318.008	51.966	439.210
Valores representativos de deuda	-	200.062	6.809	207.877	206.476	204.097	-	825.321
Otros activos financieros	90	224	244	2	-	-	311	871
Total	31.415	394.590	11.912	231.865	250.217	522.105	53.777	1.495.881

* No incluidos los ajustes por valoración

Ejercicio 2016

Ejercicio 2016	Miles de euros							
	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	Total
Pasivo								
Depósitos de bancos centrales*	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos de entidades de crédito*	1.501	-	-	6.211	17	-	-	7.729
Depósitos a la clientela*	878.537	48.377	89.246	341.499	435	-	122	1.358.216
Otros pasivos financieros		2.451	270	-	-	-	2.777	5.498
Total	880.038	50.828	89.516	347.710	452	-	2.899	1.371.443
Gap simple	(848.623)	343.762	(77.604)	(113.845)	249.765	522.105	50.877	124.437
Gap acumulado	(848.623)	(504.861)	(582.465)	(698.310)	(448.545)	73.560	124.437	124.437

* No incluidos los ajustes por valoración

d) Información relevante sobre la exposición a determinados riesgos

El Grupo 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 Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

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 (*)	Correcciones 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		

Pro memoria

	Miles de euros Valor contable
Total crédito a la clientela, excluidas las Administraciones Públicas (negocios en España)	626.378
Total activo (negocios totales)	1.821.908
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 (*)	Correcciones 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		

Pro memoria

	Miles de euros Valor contable
Total crédito a la clientela, excluidas las Administraciones Públicas (negocios en España)	423.115
Total activo (negocios totales)	1.543.618
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.

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:

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

	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

	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

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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

El 78,85% del crédito para adquisición de vivienda con garantía hipotecaria tiene un LTV inferior al 80% (72,22% 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	8.220	1.003	11.756	1.476
Inversiones inmobiliarias	1.002	61	1.038	61
Total	9.222	1.064	12.794	1.537
	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>Clasificados por procedencia</u>				
Activos Inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria	7.326	741	10.632	1.106
Edificios y otras construcciones terminados	7.292	725	10.598	1.090
Vivienda	7.239	725	10.545	1.090
Resto	53	-	53	-
Edificios y otras construcciones en construcción	-	-	-	-
Vivienda	-	-	-	-
Resto	-	-	-	-
Suelos	34	16	34	16
Terrenos urbanizados	-	-	-	-
Resto de suelo	34	16	34	16
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	1.046	159	487	124
Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	850	164	1.675	307
Instrumentos de capital, participaciones y financiaciones a sociedades tenedoras de dichos activos	-	-	-	-
Total	9.222	1.064	12.794	1.537

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 el Grupo 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.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017
(En miles de euros)

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	659.111	659.111	230.482	230.482
Préstamos y anticipos	696.762	696.762	423.115	423.115
Cartera de Renta Fija	393.447	393.447	825.321	825.321
Disponible a la venta	302.668	302.668	742.580	742.580
Inversión a vencimiento	83.739	92.235	82.741	82.741
Cartera de Renta Variable	7.040	7.040	9.555	9.555
Disponible a la venta	7.040	7.040	9.555	9.555
Activos no corrientes en venta	7.217	7.217	10.280	10.280
Pasivos:				
Depósitos de Bancos centrales y entidades de crédito	882	882	7.736	7.736
Depósitos de la clientela	1.647.015	1.647.015	1.358.652	1.358.652
Otros pasivos financieros	4.737	4.737	5.498	5.498

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 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	617.981	12.354
Otros depósitos a la vista	37.192	16.746
Otros depósitos a la vista en moneda extranjera	550	-
Ajustes por valoración	(75)	(2)
	<u>659.111</u>	<u>30.732</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).

5.3 Cartera de negociación, deudora y acreedora

El Grupo 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

El Grupo no posee otros activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias a 31 de diciembre de 2017 y 2016.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES PENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017
(En miles de euros)

5.5 Activos financieros disponibles para la venta

El detalle de este capítulo del activo financiero de los balances consolidados a 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

	Miles de euros	
	Activo	
	2017	2016
Valores representativos de deuda	302.668	742.580
Instrumentos de patrimonio	7.040	9.555
Total	<u>309.708</u>	<u>752.135</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	302.144	742.580
Entidades de crédito		
Instrumentos subordinados	524	-
	<u>302.668</u>	<u>742.580</u>

El movimiento que se ha producido en el saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados 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	742.580	738.007
Compras	154.327	485.503
Ventas y amortizaciones	(585.161)	(481.865)
Correcciones coste de la cartera	(687)	(1.375)
Otros	-	(2.379)
Ajustes valoración (patrimonio neto)	(8.341)	6.909
Intereses devengados y no cobrados	(50)	(2.220)
Saldo final	<u>302.668</u>	<u>742.580</u>

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 Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

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 consolidados 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 este epígrafe de los balances consolidados, durante los ejercicios de 2017 y 2016 se muestra a continuación:

	Miles de euros		Miles de euros	
	Con cotización		Sin cotización	
	2017	2016	2017	2016
Saldo inicial	7.665	4.269	1.501	14
Compras	3.663	3.244	652	2.146
Ventas	(7.047)	(171)	-	-
Ajustes por valoración en el patrimonio neto	571	323	35	58
Deterioro	-	-	-	(328)
Saldo final	<u>4.852</u>	<u>7.665</u>	<u>2.188</u>	<u>1.890</u>

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 dichos 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.

5.6. Préstamos y anticipos

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

	Miles de euros	
	Activo	
	2017	2016
Préstamos y anticipos en entidades de crédito (*)	73.080	199.750
Préstamos y anticipos a la clientela (#)	<u>623.682</u>	<u>423.115</u>
Total	<u>696.762</u>	<u>622.865</u>

* Incluidos ajustes por valoración.

Incluidos ajustes por valoración y otros activos financieros

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

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

	Miles de euros	
	Activo	
	2017	2016
Cuentas a plazo	6.751	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	<u>73.080</u>	<u>199.750</u>

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).

5.6.1 Préstamos y anticipos la clientela

A continuación se indica el desglose de estos epígrafes de los balances de situación consolidados 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	51.146
Arrendamientos financieros	3.408	758
Deudores a la vista y varios	17.085	14.143
Activos deteriorados	35.414	38.419
	<u>626.488</u>	<u>439.210</u>
Menos Ajustes por valoración	(14.241)	(16.966)
Otros activos financieros	11.435	871
	<u>623.682</u>	<u>423.115</u>

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

	Miles de euros	
	2017	2016
Por sectores de actividad:		
Administraciones Públicas españolas	110	-
Otros sectores residentes *	611.720	422.244
Administraciones Públicas no residentes	-	-
Otros sectores no residentes	417	-
* No incluidos los otros activos financieros	612.247	422.244
Por modalidad del tipo de interés*:		
Fijo	128.918	52.960
Variable	480.256	372.816
Sin interés	17.314	13.434
	626.488	439.210
* No incluidos los 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 2016).

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)	-	-

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

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

En miles de euros								
Crédito con garantía real (loan to value)								
	Total	Del que: Garantía inmobiliaria	Del que: Resto de garantías reales	Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior al 60%	Superior al 60% o igual al 80%	Superior 80% e inferior o igual al 100%	Superior al 100%
Administraciones Públicas	110	-	-	-	-	-	-	-
Otras instituciones								
Financieras	445	95	330	425	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales	295.133	38.227	196.787	220.826	7.488	1.803	823	4.074
Construcción y promoción inmobiliaria	8.212	8.214	-	7.582	68	41	17	506
Construcción obra civil	1.473	-	-	-	-	-	-	-
Resto de finalidades	285.448	30.013	196.787	213.244	7.420	1.762	806	3.568
Grandes empresas	19.696	10.734	-	10.327	3	63	18	323
Pymes y empresarios individuales	265.752	19.279	196.787	202.917	7.417	1.699	788	3.245
Resto de Hogares								
Viviendas	316.559	237.443	67.302	243.132	20.962	22.808	6.732	11.111
Consumo	276.358	229.680	45.508	217.179	20.435	20.482	6.578	10.514
Otros fines	26.350	1.397	21.778	22.307	147	104	26	591
Total	612.247	275.765	264.419	464.383	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 otros activos financieros

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

Ejercicio 2016

		Miles de euro						
		Crédito con garantía real. <i>Loan to value</i>						
	Total	Del que: Garantía inmobiliaria	Del que: Resto de garantías reales	Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior al 60%	Superior al 60% o igual al 80%	Superior .80% e inferior o igual al 100%	Superior al 100%
Administraciones Públicas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras instituciones	-	-	-	-	-	-	-	-
Financieras	-	-	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales	209.017	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	186.652	122.185	18.562	45.225	33.939	28.836	18.196	14.551
Grandes empresas	9.698	8.288	-	2.561	-	2.777	2.950	-
Pymes y empresarios individuales	176.954	113.897	18.562	42.664	33.939	26.060	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	423.115	299.988	56.046	103.775	85.259	76.365	40.334	50.302
PRO MEMORIA								
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:

Ajustes por valoración:	Miles de euros	
	2017	2016
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 Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

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 Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

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

Ejercicio 2017	En 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 36 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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

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 15 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

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

Ejercicio 2017	Miles de euros			Total
	Menos de 1 mes	Entre 1 y 2 meses	Entre 2 y 3 meses	
Préstamos y anticipos Administraciones Públicas Españolas	-	-	-	-
Préstamos y anticipos a la clientela residentes	179	548	528	1.255
Préstamos y anticipos Administraciones Públicas no residentes	-	-	-	-
Préstamos y anticipos a la clientela no residentes	-	-	-	-
	179	548	528	1.255

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017
(En miles de euros)

Ejercicio 2016	Miles de euros			
	Menos de 1 mes	Entre 1 y 2 meses	Entre 2 y 3 meses	Total
Préstamos y anticipos Administraciones Públicas Españolas	-	-	-	-
Préstamos y anticipos a la clientela residentes	459	65	72	596
Préstamos y anticipos Administraciones Públicas no residentes	-	-	-	-
Préstamos y anticipos a la clientela no residentes	-	-	-	-
	<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 euros.

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	<u>72</u>	<u>13.177</u>	<u>36</u>	<u>537</u>	<u>108</u>	<u>13.714</u>

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017
(En miles de euros)

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					
	Con garantía real		Sin garantía real		Total	
	Nº		Nº		Nº	
	Operaciones	Importe	Operaciones	Importe	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		Nº		Nº	
	Operaciones	Importe	Operaciones	Importe	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 Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
 Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual
 terminado el 31 de diciembre de 2017
 (En miles de euros)

5.6.2 Préstamos y anticipos a la clientela. Otros activos financieros

Todos los activos financieros incluidos en este detalle del balance de situación consolidado adjunto 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 del Grupo 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	96	311
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	<u>11.435</u>	<u>871</u>

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017
(En miles de euros)

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	-	-	-
Otros instrumentos de capital	-	-	-

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017
(En miles de euros)

Ejercicio 2016	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 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 consolidada 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 Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
 Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual
 terminado el 31 de diciembre de 2017
 (En miles de euros)

5.7 Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

La totalidad de los fondos mantenidos en el ejercicio 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 cobertura del riesgo de tipo de interés

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

5.9 Derivados - contabilidad de coberturas

El Grupo 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.

El Grupo 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 Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017
(En miles de euros)

5.11 Pasivos financieros a coste amortizado

El detalle de este capítulo del pasivo financiero de los balances consolidados es el 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	1.647.015	1.358.652
Administraciones Públicas Españolas	16.497	14.716
Clientela residente en euros	1.627.040	1.343.936
Clientela residente en moneda extranjera	651	-
Clientela no residente	2.827	-
Débitos representados por valores negociables	-	-
Pasivos subordinados	-	-
Otros pasivos financieros	4.737	5.498
Total	1.652.634	1.371.886

5.11.1 Depósitos de bancos centrales y entidades de crédito

La composición del epígrafe "Depósitos de entidades de crédito" de los balances 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 Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

5.11.2 Depósitos de la clientela

La composición de este capítulo de los balances consolidados 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	16.495	14.715
Cuentas corrientes	16.495	14.715
Ajustes por valoración	2	1
Otros sectores residentes	1.627.691	1.343.935
Depósitos a la vista	1.239.868	863.817
Cuentas corrientes	1.108.535	780.129
Cuentas de ahorro	127.008	79.778
Dinero electrónico	50	-
Otros fondos a la vista	4.275	3.910
Depósitos a plazo	387.553	479.679
Imposiciones a plazo	387.167	479.402
Cuentas de ahorro - vivienda	386	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>1.647.015</u>	<u>1.358.652</u>

El interés medio anual, del ejercicio ha sido del 0,12% (0,26% 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 consolidado 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:

	Miles de euros	
	2017	2016
Obligaciones a pagar	766	1.055
Derrama Fondo Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito	976	1.172
Cuentas de recaudación	2.337	2.740
Garantías financieras	316	433
Cuentas especiales	336	-
Fianzas recibidas	6	98
Total	<u>4.737</u>	<u>5.498</u>

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017
(En miles de euros)

La información sobre el periodo medio de pago a proveedores del ejercicio 2017 y 2016 se presenta a continuación:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
	<u>Días</u>	<u>Días</u>
Periodo medio de pago proveedores	54	60
Ratio de las operaciones pagadas	54	60
Ratio de las operaciones pendientes de pago	56	58
	<u>Miles de euros</u>	<u>Miles de euros</u>
Total pagos realizados	18.962	12.237
Total pagos pendientes	427	1.110

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 el Grupo al cierre del ejercicio 2017 y 2016 se muestra a continuación:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Avales financieros	2.849	6.816
Exportación e importación de bienes y servicios	-	9
Avales técnicos	27.512	27.649
Otras obligaciones	-	333
	<u>30.361</u>	<u>34.807</u>

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

Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se registran en el capítulo "Ingresos por comisiones" (Nota 17) 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 Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

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	7.217	10.280
	<u>7.217</u>	<u>10.280</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	8.220	11.756
Correcciones de valor	(1.003)	(1.476)
	<u>7.217</u>	<u>10.280</u>

La totalidad de los activos adjudicados a 31 de diciembre del 2017 han sido valorados por expertos independientes por una cifra total de 23.170 miles de euros (25.048 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	(15)	157	(126)
Inmuebles	7.159	(825)	10.566	(1.090)
Otros	1.013	(164)	1.033	(260)
	<u>8.220</u>	<u>(1.004)</u>	<u>11.756</u>	<u>(1.476)</u>

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	11.756	(1.476)	10.280
Altas	996	(87)	909
Bajas	(4.532)	559	(3.973)
Correcciones de valor	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	<u>8.220</u>	<u>(1.004)</u>	<u>7.216</u>

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017
(En miles de euros)

Ejercicio 2016	Miles de euros		
	Coste	Correcciones de valor	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	14.083	(857)	13.226
Altas	2.944	(1.466)	1.478
Bajas	(5.271)	847	(4.424)
Correcciones de valor	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	11.756	(1.476)	10.280

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

8. Activos tangibles

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

	Miles de euros	
	2017	2016
Uso propio	27.540	20.726
Equipos informáticos y sus instalaciones	732	270
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	3.929	3.420
Edificios	16.240	16.357
Obras en uso	6.639	679
Inversiones inmobiliarias	941	947
	<u>28.481</u>	<u>21.673</u>

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017
(En miles de euros)

Uso propio e Inversiones Inmobiliarias

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

<u>De uso Propio</u>	Miles de euros					TOTAL
	Equipos Informáticos	Mobiliario, Instalaciones y Otros	Edificios	Obras en curso	Inv. Inmobiliarias	
<u>Valor de Coste</u>						
Saldo al 31.12.15	4.275	13.482	19.998	1.854	1.008	40.617
Altas	176	713	-	28	-	917
Bajas	(19)	(332)	-	-	-	(351)
Traspasos	-	-	1.203	(1.203)	-	-
Corrección valor	-	-	-	-	(30)	(30)
Saldo al 31.12.16	4.432	13.863	21.201	679	978	41.153
Altas	533	804	54	5.960	7	7.358
Bajas	(115)	-	-	-	-	(115)
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Corrección valor	108	279	-	-	-	387
Saldo al 31.12.17	4.958	14.946	21.255	6.639	985	48.783
<u>Amortización Acumulada</u>						
Saldo al 31.12.15	(4.054)	(10.053)	(4.678)	-	(26)	(18.811)
Altas	(127)	(722)	(166)	-	(5)	(1.020)
Bajas	19	332	-	-	-	351
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31.12.16	(4.162)	(10.443)	(4.844)	-	(31)	(19.480)
Altas	(179)	(574)	(171)	-	(13)	(937)
Bajas	115	-	-	-	-	115
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31.12.17	(4.226)	(11.017)	(5.015)	-	(44)	(20.302)
Valor Neto al 31.12.17	732	3.929	16.240	6.639	941	28.481

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

El inmovilizado totalmente amortizado todavía en uso al 31 de diciembre de 2017 en el Grupo asciende a 12.510 miles de euros (11.326 miles de euros en el ejercicio 2016).

Los ingresos habidos por Inversiones Inmobiliarias en los ejercicios 2017 ascienden a 204 miles de euros (181 miles de euros a 31 de diciembre del 2016).

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017
(En miles de euros)

9. Activos Intangibles

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

	Aplicaciones Informáticas	Otros activos Intangibles	Fondo de Comercio	TOTAL
<u>Valor de Coste</u>				
Saldo al 31.12.15	4.546	-	-	4.546
Altas	1.677	2.897	2.001	6.575
Bajas	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldo al 31.12.16	6.223	2.897	2.001	11.121
Altas	1.153	-	15.100	16.253
Bajas	-	-	-	-
Otros	1	-	-	1
Saldo al 31.12.17	7.377	2.897	17.101	27.375
<u>Amortización</u>				
Saldo al 31.12.15	(2.194)	-	-	(2.194)
Altas	(43)	-	-	(43)
Bajas	-	-	-	-
Otros	-	(73)	(50)	(123)
Saldo al 31.12.16	(2.237)	(73)	(50)	(2.360)
Altas	(47)	(288)	(200)	(535)
Bajas	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-
Saldo al 31.12.17	(2.284)	(361)	(250)	(2.895)
Valor Neto al 31.12.17	5.093	2.536	16.851	24.480

Los activos intangibles totalmente amortizados todavía en uso al 31 de diciembre de 2017 en el Grupo asciende a 2.200 miles de euros (2.032 miles de euros al 31 de diciembre 2016).

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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017
(En miles de euros)

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
Activo	
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
Pasivo	
Pasivos financieros a coste amortizado	252.900
Otros pasivos	905
Total de pasivos	253.805
Pasivos contingentes	
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 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 Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
 Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual
 terminado el 31 de diciembre de 2017
 (En miles de euros)

10. Otros activos

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

	Miles de euros	
	2017	2016
<u>Activo:</u>		
Gastos pagados y no devengados	319	323
Derrama Fondo Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito	976	1.172
Operaciones en camino	-	17
	<u>1.295</u>	<u>1.512</u>

11. Otros pasivos

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

	Miles de euros	
	2017	2016
<u>Pasivo:</u>		
Gastos devengados y no pagados	3.042	2.017
Aportación Anual al Fondo Garantía de Depósito	1.950	3.284
Operaciones en camino	73	-
Fondo de la Obra Social	993	1.621
	<u>6.058</u>	<u>6.922</u>

12. 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	811	802
Riesgos por pensiones no causadas no devengados	837	819
Importe total por riesgos por pensiones no causadas	1.648	1.621
Riesgos cubiertos por activos afectos al plan	(810)	(802)
Compromisos planes de prestación definida (nota 20)	838	819

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

Los flujos a percibir de la póliza de seguros que cubre los compromisos por pensiones o similares, a los que debe hacer frente el Grupo, 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 Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017
(En miles de euros)

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 Winthertur Vida, S.A., cuyo importe asciende a 810 miles de euros en 2017 (802 miles de euros en 2016).

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

El importe pagado por ambos conceptos ha ascendido a 92 miles de euros a 31 de diciembre del 2017 y ha sido registrado en el epígrafe de gastos de personal (203 miles de euros en 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 consolidado y el movimiento experimentado en los ejercicios 2017 y 2016 es el siguiente:

	Miles de euros		
	Provisiones para riesgos contingentes	Otras 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)
Otros	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2016	1.048	9.921	10.969
Dotaciones	169	1.176	1.345
Recuperaciones	(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 Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017
(En miles de euros)

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 el Grupo 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		Total
	Específica	Genérica	
Saldo al 31 de diciembre de 2015	621	401	1.022
Dotaciones	183	-	183
Recuperaciones	(80)	(77)	(157)
Otros	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	724	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 el Grupo, 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 de 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 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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

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).

13. Otro resultado global acumulado

13.1. Activos financieros disponibles para la venta

Este epígrafe de los balances de situación consolidados 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 del Grupo. Dichas variaciones se registran, en su caso, en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas 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 consolidada ha ascendido a 2.773 miles de euros (11.369 miles de euros en 2016).

El detalle por plazos remanentes de vencimiento de Activos financieros disponibles para la venta de los balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 ha sido descrito en la nota 5.1 c) de Riesgo de liquidez.

14. Capital y capital social reembolsable a la vista

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

	Capital (miles de euros)	
	Aportaciones obligatorias	Total
Saldo al 31.12.15	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 31.12.16	18.419	18.419
Compras	-	-
Ventas	-	-
Aumentos (nuevos socios)	626	626
Disminuciones (bajas socios)	(285)	(285)
Retribución de aportaciones obligatorias, neta de impuestos	440	440
Saldo al 31.12.17	19.200	19.200

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017
(En miles de euros)

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.

Capital Social de Entidades Dependientes

A continuación se detalla el número de instrumentos de capital en poder de la Entidad y el valor nominal de cada uno de ellos.

	Nº de Títulos	Valor nominal Título	% del Capital propiedad de la Entidad
Arquigest, S.A., S.G.I.I.C,	3.498	60,10	49,97
Arquipensiones, S.A., E.G.F.P	12.007	60,10	99,56
Arquiseguros Correduría de Seguros de la Caja de Arquitectos, S.A.	10.250	5,00	68,33
Arquia Inmuebles S.L	500	6,02	100
Arquia Gestión de Activos S.A.	15.379.859	1,00	100
Profim Asesores Patrimoniales EAFI S.L	3.919.946	1,00	70

A 31 de diciembre de 2017 la Fundación de la Entidad dominante, Fundación Arquia, ostenta una participación de 50% y 31,67% en el capital de Arquigest, S.A., S.G.I.I.C y Arquiseguros, S.A., respectivamente. A 31 de diciembre de 2016, la Fundación Arquia, ostentaba una participación de 50% y 31,67% en el capital Arquigest, S.A., S.G.I.I.C y Arquiseguros, S.A., respectivamente.

15. Ganancias acumuladas y reservas de revalorización

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

	Miles de euros	
	2017	2016
Fondo de Reserva Obligatorio	21.276	19.471
Reservas por Revalorización generadas por CBE 4/2004	3.683	3.703
Reservas en sociedades dependientes	3.590	3.558
Otras reservas	2.826	2.805
	<u>31.375</u>	<u>29.537</u>
Fondo de Reserva Voluntario	<u>52.815</u>	<u>44.282</u>
	<u>83.190</u>	<u>73.818</u>

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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

	Miles de euros	
	2017	2016
Saldo inicial	73.819	68.242
Distribución de resultados de la Entidad Dominante del ejercicio anterior (*)	9.300	5.425
Distribución resultados Sociedades Dependientes	71	152
Saldo final	83.190	73.819

(*) Los Dividendos distribuidos durante el ejercicio 2017 por dichas Sociedades Dependientes a la Entidad han sido eliminados de la cuenta de resultados consolidada del ejercicio 2017 y se han considerado como Reservas Voluntarias de la Entidad por importe de 671 miles de euros (186 miles de euros en 2016)

Reservas netas atribuidas a las restantes entidades dependientes consolidadas por integración global

El desglose por entidades de los saldos de esta cuenta de los balances consolidados (una vez considerado el efecto de los ajustes de consolidación) y los importes registrados como un ajuste por valoración al patrimonio neto como resultado del proceso de consolidación, se indican seguidamente:

Sociedades	Miles de euros			
	2017		2016	
	Reservas	Ajustes al patrimonio por valoración	Reservas	Ajustes al patrimonio por valoración
Arquigest, S.A., S.G.I.I.C	1.311	-	1.273	-
Arquipensiones, S.A., E.G.F.P.	2.127	-	2.108	-
Arquiseguros Correduría de Seguros C.A. S.A.	132	-	86	-
Arquia Inmuebles, S.L.	284	-	228	-
Arquia Gestión de Activos S.A.	(321)	-	(138)	-
Profim Asesores Patrimoniales, EAFI S.L	57	-	-	-
TOTAL	3.590	-	3.557	-

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:

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

	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.

Intereses Minoritarios

A continuación se detalla el saldo y el movimiento que se ha producido durante los ejercicios 2017 y 2016 en el saldo del capítulo "Intereses minoritarios" de los balances adjuntos; también se detalla el saldo del epígrafe "Resultados atribuibles a intereses minoritarios" de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas:

Sociedad	Miles de euros			
	2017		2016	
	Intereses Minoritarios	Resultado atribuido a la Minoría	Intereses Minoritarios	Resultado atribuido a la Minoría
Arquigest, S.A., S.G.I.I.C	1.573	50	1.565	80
Arquipensiones, S.A., E.G.F.P.	13	-	13	-
Arquiseuros Correduría de Seguros de la C.A. S.A.	139	10	154	47
Arquia Inmuebles, S.L.	-	-	-	-
Arquia Gestión de Activos S.A.	-	-	-	-
Profim Asesores Patrimoniales, EAFI S.L	782	11	832	25
	2.507	71	2.564	152

El movimiento que ha tenido lugar en este capítulo a lo largo de los ejercicios 2017 y 2016 se resume en la forma siguiente:

	Miles de euros	
	2017	2016
Saldo inicial	2.564	1.628
Incorporación de sociedades al Grupo	-	832
Modificación de porcentajes de participación	-	-
Dividendos satisfechos a minoritarios	(43)	(43)
Resultado del Ejercicio atribuido a socios minoritarios	71	147
Altas	-	-
Bajas	(85)	-
Otros movimientos	-	-
Ajustes por valoración	-	-
Saldo final	2.507	2.564

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

Resultado atribuido al Grupo

El desglose por entidades del saldo del Resultado atribuido al Grupo de los balances consolidados al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

Sociedad	Miles de euros	
	2017	2016
Caja de Arquitectos S. Coop. de Crédito	5.472	7.067
Arquigest, S.A., S.G.I.I.C	1.684	1.522
Arquipensiones, S.A., E.G.F.P.	654	689
Arquiseguros Correduría de Seguros de la Caja de Arquitectos S.A.	302	282
Arquia Inmuebles, S.L.	(96)	(92)
Arquia Gestión de Activos, S.A.	1.100	(198)
Profim Asesores Patrimoniales, EAFI S.L	18	57
	<u>9.134</u>	<u>9.327</u>

16. Fondo de educación y promoción

El desglose, por conceptos, de los saldos afectos al Fondo de Educación y Promoción del Grupo, 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
	<u>1.621</u>	<u>2.431</u>
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	-	-
	<u>2.581</u>	<u>3.335</u>
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.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

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 Arquia". 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 el Director General, y por dos personas designadas por dicho Consejo Rector.

17. 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.

<u>Ingresos por intereses</u>	Miles de euros	
	2017	2016
Comisiones de apertura y avales	518	572
	<u>518</u>	<u>572</u>

<u>Ingresos por comisiones</u>	Miles de euros	
	2017	2016
Por riesgos contingentes	420	447
Por compromisos contingentes (disponibilidad de créditos)	193	178
Por servicio de cobros y pagos	1.212	1.219
Por servicio de valores	1.232	887
Por comercialización de productos financieros no bancarios	1.862	501
Otras comisiones	3.951	3.574
	<u>8.870</u>	<u>6.806</u>

<u>Gastos por comisiones</u>	Miles de euros	
	2017	2016
Corretajes en operaciones activas y pasivas	16	14
Comisiones cedidas a otras entidades y corresponsales	1.027	1.172
Comisiones pagadas por operaciones con valores	406	220
	<u>1.449</u>	<u>1.406</u>

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

<u>Otros ingresos de explotación</u>	Miles de euros	
	2017	2016
Comisiones financieras compensadoras de costes directos	306	266
	<u>306</u>	<u>266</u>

18. Impuesto sobre ganancias

18.1 Activos y pasivos fiscales

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.

El Grupo 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	1.265	817	1.102	2.896
Diferidos	<u>9.850</u>	<u>12.424</u>	<u>11.817</u>	<u>12.997</u>
	<u>11.115</u>	<u>13.241</u>	<u>12.919</u>	<u>15.893</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:

	2017				2016			
	Activos por impuestos		Pasivos por impuestos		Activos por impuestos		Pasivos por impuestos	
	Corrientes	Diferidos	Corrientes	Diferidos	Corrientes	Diferidos	Corrientes	Diferidos
Saldo inicial	1.102	11.817	2.896	12.997	524	7.203	166	10.853
Altas	866	3.080	-	1.200	1.102	7.868	2.896	2.150
Bajas	<u>(703)</u>	<u>(5.047)</u>	<u>(2.079)</u>	<u>(1.773)</u>	<u>(524)</u>	<u>(3.254)</u>	<u>(166)</u>	<u>(6)</u>
Saldo final	<u>1.265</u>	<u>9.850</u>	<u>817</u>	<u>12.424</u>	<u>1.102</u>	<u>11.817</u>	<u>2.896</u>	<u>12.997</u>

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

18.2. 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, 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 consolidada de los ejercicios 2017 y 2016:

	Miles de euros	
	2017	2016
Gastos por Impuesto sobre beneficio del ejercicio	2.865	2.516
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>2.694</u>	<u>2.400</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	11.899	11.879
Aumentos (disminuciones) por diferencias permanentes:	<u>(2.084)</u>	<u>(3.963)</u>
Resultado contable ajustado	9.815	7.916
Aumentos (disminuciones) por diferencias temporarias imputadas	<u>(2.833)</u>	<u>17.194</u>
Base imponible	<u>6.982</u>	<u>25.110</u>

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017
(En miles de euros)

	Miles de euros	
	Impuesto devengado	Impuesto a pagar
Ejercicio 2017		
Cuota (25-30%)		
Sobre resultado contable ajustado	2.865	-
Sobre base imponible	-	1.746
Deducciones		
Por doble imposición	-	-
Formación	-	-
I + D+ I.T	-	-
Gasto / Cuota	2.865	1.746
Ajustes por Impuesto de Sociedades de ejercicios anteriores	(171)	-
Retenciones y Pagos a Cuenta	-	(2.370)
Gasto / Impuesto a pagar	2.694	(624)

	Miles de euros	
	Impuesto Devengado	Impuesto a pagar
Ejercicio 2016		
Cuota (25-30%)		
Sobre resultado contable ajustado	2.516	-
Sobre base imponible	-	6.565
Deducciones		
Por doble imposición	-	-
Formación	-	-
I + D+ I.T	-	-
Gasto / Cuota	2.516	6.565
Ajustes por Impuesto de Sociedades de ejercicios anteriores	(116)	-
Retenciones y Pagos a Cuenta	-	(4.549)
Gasto / Impuesto a pagar	2.400	2.016

El Grupo 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 2017 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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

	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	-
	<u>12.424</u>	<u>12.997</u>

Independientemente de los impuestos sobre las ganancias repercutidos en la cuenta de pérdidas y ganancias, en los ejercicios 2017 y 2016 del Grupo 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	<u>9.495</u>	<u>11.260</u>
	<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 el Grupo 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 el Grupo, 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 del Grupo, 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.

19. Partes vinculadas

En el caso de operaciones de riesgo con partes vinculadas, el Grupo 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 del Grupo 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:

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017
(En miles de euros)

	Miles de euros			
	Consejeros y Personal de dirección		Partes vinculadas	
	2017	2016	2017	2016
ACTIVO				
Créditos	766	728	1.073	2.289
Coberturas del riesgo de crédito (-)	-	-	-	-
Participaciones	-	-	-	-
Dotaciones participaciones (-)	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-
PASIVO				
Depósitos	1.691	1.448	1.965	2.688
Otros pasivos	-	-	-	-
Capital con naturaleza de p. financ.	-	-	-	-
FONDOS PROPIOS				
Capital	106	157	18	19
CUENTAS DE ORDEN				
Pasivos contingentes	-	-	16	14
Garantías financieras	-	-	-	-
PERDIDAS Y GANANCIAS				
Ingresos:				
Intereses y rendimientos asimilados	11	9	41	53
Rendimiento de cartera de renta variable	-	-	-	-
Comisiones percibidas	-	-	-	1
Otros productos	-	-	-	-
Gastos:				
Intereses y cargas asimiladas	-	1	1	3
Comisiones pagadas	-	-	-	-
Otros gastos generales administración	-	-	-	-

Las transacciones y saldos con las entidades pertenecientes al Grupo económico, han sido eliminados durante el proceso de consolidación para la elaboración de estas cuentas anuales consolidadas.

Las operaciones financieras reflejadas han sido realizadas de acuerdo con la operativa habitual de la Entidad financiera dominante del Grupo y según condiciones de mercado. Asimismo, 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 remuneraciones 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 Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

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 Consejo Comité de Recursos				
Jorge Rincón Wong	-	-	-	-
Total	544,00	389.832	552,50	358.485

El número de miembros de la Alta Dirección del Grupo al cierre del ejercicio 2017 asciende a 18 personas, siendo los cargos que la componen 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 Mannl
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
Arquigest SGIIC, SA	Alfonso Castro Acedo
Arquipensiones EGFP, SA	Fernando Céspedes Requena
Profim EAFI	José Luis Mendoza Zabala
	José Mª Luna Morales
	Juan Silvia Sevilla Arriero
	Silvia Hernández Ortiz

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017
(En miles de euros)

Antiguos Comité de Dirección, bajas 2017

Director General
Banca Privada

Mariano Muixí Vallés
Manuel de la Morena de Castro

Las retribuciones de los miembros de la Alta Dirección del Grupo y al Consejero Laboral, ascendieron durante el ejercicio 2017 a 1.510 miles de euros (1.513 miles de euros en 2016).

La Dirección del Grupo, como el resto del personal, está sujeta a las prestaciones del Convenio Colectivo del sector, exteriorizadas en Axa Winthertur (según nota 12), ascendiendo la provisión matemática correspondiente a los miembros de la Dirección del Grupo y al Consejero Laboral a aproximadamente 85 miles de euros (85 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 el Grupo o que, de cualquier otro modo, les sitúen en un conflicto permanente con los intereses del Grupo.

20. Otra información

Activos y pasivos financieros 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, el Grupo estima que no existen diferencias significativas a 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 era a tipos de interés variables y sólo el 20,6% a tipos de interés fijos. En el año 2016 los porcentajes son del 84,9% y del 12,1% respectivamente.

En relación a los activos fijos, el Grupo 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 han sido 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 con créditos con los que cuenta el Grupo son de disponibilidad inmediata.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017
(En miles de euros)

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	867	-	-
Por el Sector Administraciones Públicas	-	-	-	-
Por otros sectores residentes	175.050	95.827	109.170	83.930
Por no residentes	-	-	-	-
Total	185.050	96.694	109.170	83.930

Otra información

Además, el Grupo 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	389.310	825.237
Restos de cuentas	65.187	69.588
	1.187.024	2.225.517

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 consolidadas adjuntas, es la siguiente:

	Miles de euros	
	2017	2016
Sueldos y gratificaciones al personal activo	10.354	9.810
Cuotas de la Seguridad Social	2.587	2.216
Dotaciones a planes de prestación definida	92	203
Indemnizaciones por despidos	106	143
Gastos de formación	69	84
Otros gastos de personal	612	381
	13.820	12.837

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

El número de empleados del Grupo a cierre del ejercicio 2017 y 2016 es de 239 y 207 empleados respectivamente, y la distribución por categorías profesionales es la siguiente:

	2017		2016	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Directivos	9	4	11	2
Jefes	70	37	56	39
Oficiales administrativos	35	61	29	43
Auxiliares administrativos	10	13	11	16
TOTAL	124	115	107	100

Asimismo, la plantilla media del ejercicio 2017 es de 214,17 empleados (192,58 en 2016).

b) Otros gastos generales de administración

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

	Miles de euros	
	2017	2016
De inmuebles, instalaciones y material	1.737	1.447
Informática	2.284	1.155
Comunicaciones	838	687
Publicidad y propaganda	117	108
Gastos judiciales y de letrados	743	697
Informes técnicos	813	1.022
Servicios de vigilancia y traslado de fondos	200	200
Primas de seguros y auto seguro	479	465
Por órganos de gobierno y control	569	583
Gastos de representación y desplazamiento del personal	380	330
Cuotas de asociaciones	16	17
Servicios administrativos subcontratados	1.517	1.204
Contribuciones e impuestos	2.201	1.189
Sobre inmuebles	363	721
Otros	1.838	468
Otros gastos	328	336
	12.222	9.440

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

c) Otros ingresos de explotación y otros gastos de explotación

El detalle de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas 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	168	182
Ventas y otros ingresos por prestación de servicios no financieros	9	21
Comisiones financiera compensadoras de costes directos	306	266
Otros conceptos	14	177
	<u>497</u>	<u>646</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	64	86
	<u>1.290</u>	<u>3.388</u>

d) Ingresos y gastos por intereses. Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas de 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 consolidadas adjuntas, es la siguiente:

Ingresos por intereses	Miles de euros	
	2017	2016
Activos financieros disponibles para 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	87	130
	<u>27.459</u>	<u>29.886</u>

Gastos por intereses	Miles de euros	
	2017	2016
Pasivos financieros a coste amortizado	3.586	4.331
Depósitos de bancos centrales	1.831	20
Depósitos de entidades de crédito	146	399
Depósitos de la clientela	1.609	3.912
	<u>3.586</u>	<u>4.331</u>

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017
(En miles de euros)

	Miles de euros	
	2017	2016
Ingresos por dividendos		
Activos financieros disponibles para la venta	99	184
	<u>99</u>	<u>184</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 (ver nota 5.5.1)	2.773	11.369
Préstamos y partidas a cobrar	-	-
Otros	-	-
	<u>2.773</u>	<u>11.369</u>

	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 activos no financieros		
Activos tangibles	-	31
	<u>-</u>	<u>31</u>

	Miles de euros	
	2017	2016
Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas		
Ganancias	2.054	3.202
Pérdidas	(5)	(297)
Deterioro	410	(633)
	<u>2.459</u>	<u>2.272</u>

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

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	76	57
Por otros servicios de verificación contable	15	15
Por otros servicios		-
	<u>91</u>	<u>72</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.

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
	<u>8</u>	<u>73</u>

SERVICIO DE ATENCIÓN AL CLIENTE

A los efectos de lo prevenido en el artículo 17 de la Orden ECO734/2204 y en el Reglamento del Servicio de Atención al Cliente del Grupo Económico de la Caja de Arquitectos S. Coop. de Crédito (integrado por la propia Caja como entidad dominante y por Arquigest S.A. SGIIC, por Arquipensiones S.A. EGFP y por Arquiseguros Correduría de Seguros de la Caja de Arquitectos y, por Profim Asesores Patrimoniales EAFI, S.L.), se efectúan las siguientes consideraciones en relación al desarrollo de la función de este Servicio durante el ejercicio 2017.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

• 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. SGIIC y Arquiseguros Correduría de Seguros de la Caja de Arquitectos S.A. y Profim Asesores patrimoniales EAFI, S.L.

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

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	--

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual

terminado el 31 de diciembre de 2017

(En miles de euros)

- **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.

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 petitionada 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.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017
(En miles de euros)

21. 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, el Grupo 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, el Grupo no prevé realizar reclasificaciones significativas entre carteras. Por otro lado, el Grupo 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, el Grupo 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 Dominante ha adquirido el 30% de la empresa del Grupo Profim Asesores Patrimoniales EAFI, S.L., con ésta adquisición su participación se incrementa del 70% al 100%.

22. Medio ambiente

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

El Grupo 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 2017 el Grupo 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 Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de gestión consolidado correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

INFORME DE GESTIÓN

Fondos propios

Al cerrar el ejercicio los fondos propios del Grupo ascendían a 102.390 millones de euros, de cuyo importe el 19,75% corresponde a capital y el resto a reservas. El conjunto de la rúbrica ha crecido un 9,91%.

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	68.242	73.818	83.190
De las que reservas de revalorización	3.724	3.703	3.682
Total Fondos Propios (**)	85.475	92.237	102.390

(**) 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 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.

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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de gestión consolidado correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

forma en la que han de determinarse tales recursos propios; así como los distintos procesos de autoevaluación del capital que deben realizar y la información de carácter público que deben remitir al mercado.

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

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

Recursos propios del Grupo (en miles de euros)	2016	2017
Capital Nivel I	98.772	95.526
Capital Nivel II	1.127	1.176
Total recursos propios computables	99.899	96.702
Total requerimientos de recursos propios mínimos	(35.341)	(47.299)
Superávit/Déficit Recursos propios	64.558	49.403
Ratio de Recursos propios	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	545.589	479.679	387.824
Recursos fuera de Balance	291.918	309.105	425.477
Deuda Pública	24.818	16.647	-
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 no gestionados por el grupo	-	-	105.261
Total recursos acreedores	1.543.0030	1.680.861	2.089.381

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de gestión consolidado correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

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

Inversión crediticia

A finales de 2017, la inversión crediticia de la Caja ascendía a 626.488 miles de euros, con un aumento de 187.791 (aumento del 42,67% respecto a las cifras de 2016). Durante el ejercicio 2017 se han concedido 295 operaciones hipotecarias, 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) entre otros, por importe global de 129.187 miles de euros, que tras deducir las amortizaciones que se han producido a lo largo del año suponen el incremento neto citado.

El total de la inversión crediticia a 31 de diciembre de 2017 por tipología de producto se resume a continuación:

Inversión crediticia (en miles de euros)	2015	2016	2017
Concepto			
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	52.499
Total	441.000	438.697	626.488

A continuación tenemos el desglose de las operaciones dudosas segregadas por el tiempo que llevan en mora así como la provisión que tienen asignada a 31 de diciembre de 2017:

	Riesgo Vivo	Provisión asignada	% Riesgo Vivo
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%
Más de 21 meses	11.150	6.096	54,67%
Sociedades no financieras y 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%
De 18 a 21 meses	19	19	100%
Más de 21 meses	3.786	926	24,46%
Total activos de la cartera 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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de gestión consolidado correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

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

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	216.498	110.746
Total	141.985	230.482	732.190

Cartera de títulos

Corresponde a la inversión del Grupo en valores de renta fija y variable.

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

Rendimiento medio de las inversiones

Concepto	Saldo medio	Producto	%
Efectivo	1.976	-	-
Banco Central y Otros Depósitos a la Vista	538.390	1.831	0,34%
Préstamos y Anticipos Entidades de Crédito	75.139	165	0,22%
Préstamos y Anticipos Clientela	476.526	12.627	2,65%
Valores Representativos de Deuda	481.458	14.965	3,11%
Instrumentos de Patrimonio	6.007	99	1,65%
Total	1.579.496	29.687	1,88%

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de gestión consolidado 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 a proveedores	54
Ratio de las operaciones pagadas	54
Ratio de las operaciones pendientes de pago	56

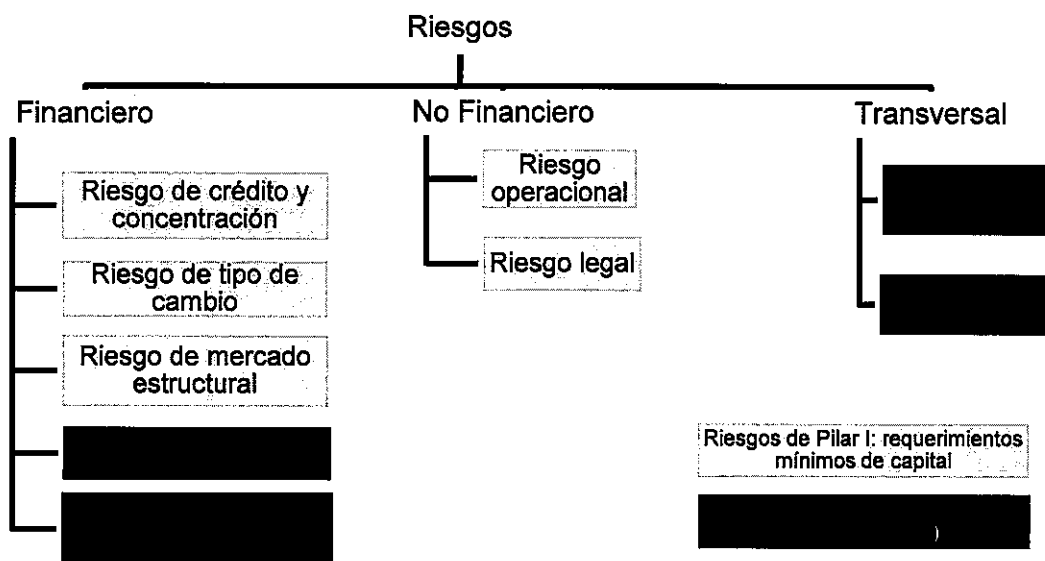
La Entidad comunica a sus proveedores que el sistema de pago establecido es a 30 días de fecha factura y primer vencimiento día 20 o fecha hábil siguiente en función a la fecha factura.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de gestión consolidado 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 del Grupo 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 en el Grupo 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 del Grupo 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.

Los riesgos inherentes al negocio que componen el perfil de riesgos del Grupo 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 del Grupo, derivado tanto de la concentración individual de los acreditados como de la sectorial. El riesgo de crédito es el riesgo predominante en el Grupo ya que es el que deriva del negocio recurrente de la sociedad cabecera, Caja de Arquitectos, S. Coop. de Crédito. El Grupo cuenta con políticas y procedimientos en los

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de gestión consolidado correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

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 el Grupo 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 al Grupo 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.

La Unidad de Control Global del riesgo se define por garantizar que cada riesgo clave al que se enfrenta el Grupo 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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de gestión consolidado correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

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 el Grupo ha adquirido el 30% de la empresa del Grupo Profim Asesores Patrimoniales EAFI, S.L., con ésta adquisición su participación es incrementa del 70% al 100

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

El Grupo 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 Arquía"

- 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.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de gestión consolidado correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

- 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.
- 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.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de gestión consolidado correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2017

- 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.
- 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 Arquia 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 Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

ANEXO I

Información adicional sobre sociedades del Grupo consolidable Caja de Arquitectos, consolidables por integración global al 31 de diciembre de 2017

Nombre, Actividad y Domicilio de la Entidad	Capital Social	Reservas	Beneficio neto (*)	Dividendos a cuenta en el ejercicio	Total fondos propios	Coste de la participación neto de ajustes por depreciación	% participación	% de derechos de voto controlados		
								Directos	Indirectos	Otros
Arquipensiones, S.A, E.G.F.P. Actividad: Entidad Gestora de Fondos de Pensiones Domicilio: Pasaje Carsi, 12, Barcelona	725	2.163	(42)	-	2.846	749	99,56%	99,56%	-	-
Arquigest, S.A, S.G.I.I.C. Actividad: Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva Domicilio: Pasaje Carsi, 12, Barcelona	421	2.623	100	-	3.144	210	49,97%	49,97%	50,03%	-
Arquiseguros Correduría de Seguros de la Caja de Arquitectos S.A. Actividad: Correduría de seguros Domicilio: Pasaje Carsi, 12, Barcelona	215	194	30	-	439	147	68,33%	68,33%	31,67%	-
Arquia Inmuebles, S.L. Actividad: Alquiler Inmuebles Domicilio: Calle Arcs, 1, Barcelona	3	307	60	-	370	780	100,00%	100,00%	-	-
Arquia Gestión de Activos, S.A. Actividad: Gestión y Comercialización de Inmuebles Domicilio: Calle Arcsi, 1, Barcelona	15.380	(321)	1.110	(600)	15.569	14.639	100,00%	100,00%	-	-
Profim Asesores Patrimoniales EAFI, S.L. Actividad: Servicios Financieros y Contables Domicilio: Juan de Mena, 19, Madrid	512	283	37	-	832	3.919	70%	70%	-	-
(*) Pendiente de aprobación						20.444				

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

ANEXO I

Información adicional sobre sociedades del Grupo consolidable Caja de Arquitectos, consolidables por integración global al 31 de diciembre de 2016

Nombre, Actividad y Domicilio de la Entidad	Beneficio					Dividendos a cuenta en el ejercicio	Total fondos propios	Coste de la participación neto de ajustes por depreciación	% participación	% de derechos de voto controlados		
	Capital Social	Reservas	(*) Beneficio neto							Directos	Indirectos	Otros
Arquipensiones, S.A, E.G.F.P. Actividad: Entidad Gestora de Fondos de Pensiones Domicilio: Pasaje Carsi, 12, Barcelona	725	2.144	19	-	-	2.888	749	99,56%	99,56%	-	-	99,56%
Arquigest, S.A, S.G.I.I.C. Actividad: Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva Domicilio: Pasaje Carsi, 12, Barcelona	421	2.547	161	-	-	3.129	210	49,97%	49,97%	50,03%	-	100,00%
Arquiseguros Correduría de Seguros de la Caja de Arquitectos S.A. Actividad: Correduría de seguros Domicilio: Pasaje Carsi, 12, Barcelona	215	127	147	-	-	489	147	68,33%	68,33%	31,67%	-	100,00%
Arquia Inmuebles, S.L. Actividad: Alquiler Inmuebles Domicilio: Calle Arcs, 1, Barcelona	3	252	55	-	-	310	780	100,00%	100,00%	-	-	100,00%
Arquia Gestión de Activos, S.A. Actividad: Gestión y Comercialización de Inmuebles Domicilio: Calle Arcsi, 1, Barcelona	14.545	(138)	(182)	-	-	14.225	13.513	100,00%	100,00%	-	-	100,00%
Profim Asesores Patrimoniales EAFI, S.L. Actividad: Servicios Financieros y Contables Domicilio: Juan de Mena, 19, Madrid	512	201	82	-	-	795	3.920	70%	70%	-	-	70,00%
(*) Pendiente de aprobación	19.318											

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES ANEXO II

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.

Adicionalmente a las operaciones que lleva a cabo directamente, la Entidad es cabecera de un grupo de entidades dependientes, que se dedican a actividades diversas y que constituyen, junto con ella, el Grupo Arquia.

El ámbito territorial de la actividad del Grupo se extiende exclusivamente al Estado Español, con un total de 39 oficinas al cierre del ejercicio 2017. El Grupo desarrolla una actividad comercial a través de su red de oficinas y no utiliza comerciales independientes.

Volumen de negocio

El volumen de negocio del Grupo, 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 del Grupo se ha situado a 239 personas al cierre del ejercicio 2017.

Resultado bruto antes de impuestos

El resultado bruto antes de impuestos del Grupo ha ascendido a 11.899 miles de euros a 31 de diciembre del 2017.

Impuesto sobre el resultado

El impuesto sobre beneficios del Grupo ha ascendido a 2.694 miles de euros a 31 de diciembre del 2017.

Subvenciones o ayudas públicas recibidas

El Grupo 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.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
ANEXO II


ROA

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

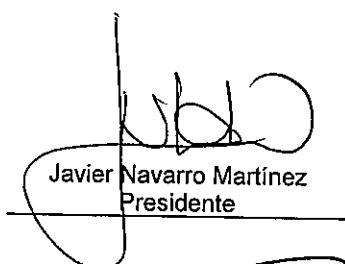
CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
Formulación de las cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2017

Diligencia que levanta la Secretario del Consejo Rector, Doña Sol Candela Alcover, para hacer constar que tras la formulación de las Cuentas Anuales Consolidadas 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 133 hojas, firmando cada uno de los señores consejeros cuyos nombres y apellidos constan a continuación de la presente diligencia, de lo que doy fe.

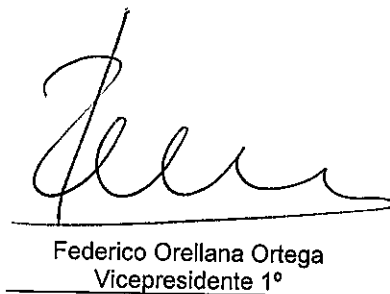
Madrid, a 22 de marzo de 2018



Fdo. Sol Candela Alcover



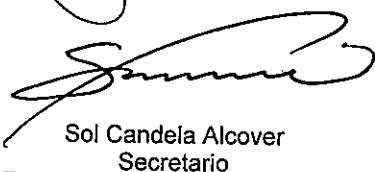
Javier Navarro Martínez
Presidente



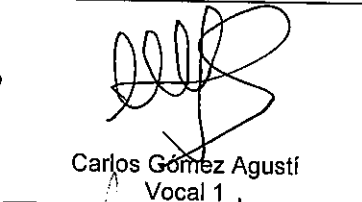
Federico Orellana Ortega
Vicepresidente 1º



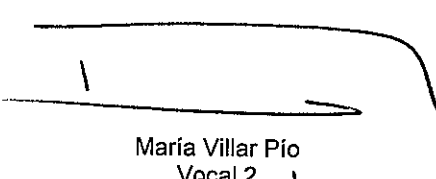
Alberto Alonso Saezmiera
Vicepresidente 2º



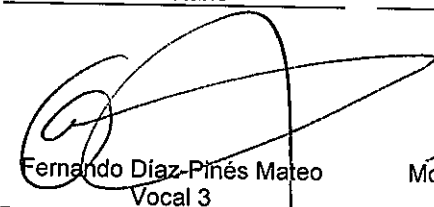
Sol Candela Alcover
Secretario



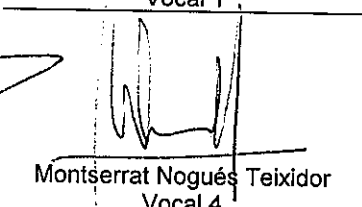
Carlos Gómez Agustí
Vocal 1



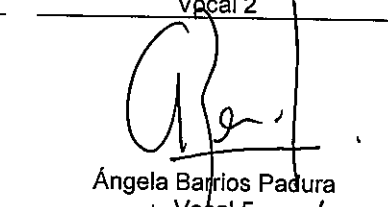
María Villar Pío
Vocal 2



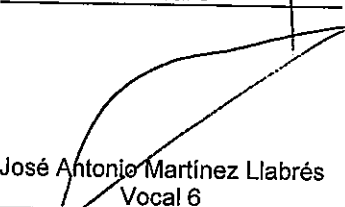
Fernando Díaz-Piñés Mateo
Vocal 3



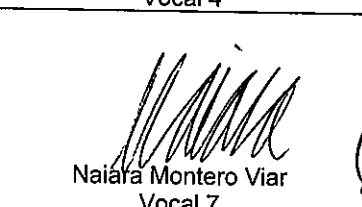
Montserrat Nogués Teixidor
Vocal 4



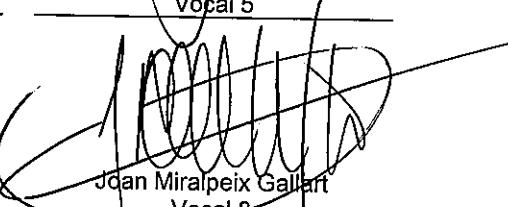
Ángela Barrios Padura
Vocal 5



José Antonio Martínez Llabrés
Vocal 6



Naiara Montero Viar
Vocal 7



Joan Miralpeix Gallart
Vocal 8