



Caja de Arquitectos, S. Coop. de Crédito

Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2018

Informe de Gestión

Ejercicio 2018

(Junto con el Informe de Auditoría)



KPMG Auditores, S.L.

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

Informe de Auditoría de Cuentas Anuales emitido por un Auditor Independiente

A los Accionistas de ArquiaBank, S.A. (anteriormente denominada Caja de Arquitectos, S. Coop. de Crédito)

INFORME SOBRE LAS CUENTAS ANUALES

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Caja de Arquitectos, S. Coop. de Crédito (actualmente denominada ArquiaBank S.A.) (la Entidad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2018, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Entidad a 31 de diciembre de 2018, así como de sus resultados y flujos de efectivo 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) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Cuestiones clave de la auditoría

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

Deterioro de la cartera de préstamos y partidas a cobrar

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

<i>Cuestión clave de la auditoría</i>	<i>Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría</i>
<p>Desde el 1 de enero de 2018 la Entidad aplica la Circular 4/2017 de Banco de España, la cual recoge modificaciones relevantes en los requerimientos para estimar el deterioro de activos financieros. Por este motivo, en la citada fecha, la Entidad ha estimado los efectos de la primera aplicación de esta norma. El proceso de cálculo del deterioro de la cartera de activos financieros a coste amortizado por riesgo de crédito (fundamentalmente préstamos) de acuerdo con la Circular 4/2017 de Banco de España es un modelo de pérdida de crédito esperada que requiere un juicio considerable al tratarse de una estimación significativa y compleja.</p> <p>La clasificación de un activo financiero a efectos de la estimación de su deterioro se realiza en función de si se ha identificado un incremento significativo de riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial o si dicho activo financiero presenta un deterioro crediticio. La determinación de esta clasificación por parte de la Entidad es un proceso relevante ya que el cálculo de las coberturas por riesgo de crédito varía en función de la categoría en la que se incluya el activo financiero.</p>	<p>En relación con la implementación realizada por la Entidad de la Circular 4/2017 en el ámbito de deterioro de activos financieros hemos realizado procedimientos sobre la evaluación de las definiciones conceptuales, criterios y metodologías definidas y hemos realizado pruebas de control y de detalle sobre el análisis realizado por la Entidad en materia de clasificación por riesgo de crédito de los instrumentos financieros y sobre los modelos de estimación de provisiones por deterioro.</p> <p>Nuestro enfoque de auditoría ha incluido igualmente tanto la evaluación de los controles relevantes vinculados a los procesos de estimación del deterioro por riesgo de crédito de la cartera de activos financieros a coste amortizado, como la realización de diferentes pruebas de detalle sobre dicha estimación.</p> <p>Nuestros procedimientos relativos al entorno de control se centrarán 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. – Clasificación en función de su riesgo de crédito de los activos financieros conforme a los criterios establecidos por la Entidad, especialmente en relación con la identificación y clasificación de las operaciones de refinanciación y reestructuración. – Realización de pruebas sobre los controles relevantes en relación con la información disponible para realizar un seguimiento de las operaciones vivas.

Deterioro de la cartera de préstamos y partidas a cobrar

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

<i>Cuestión clave de la auditoría</i>	<i>Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría</i>
<p>La Entidad estima el deterioro de valor de la cartera de préstamos y partidas a cobrar en relación con el riesgo de crédito tanto de manera individualizada como colectivamente. Las provisiones individualizadas tienen en consideración las estimaciones de la evolución futura de los negocios y del valor de mercado de las garantías existentes sobre las operaciones crediticias. La estimación de las provisiones colectivas está basada 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> <p>La consideración de esta cuestión como clave en nuestra auditoría se basa tanto en la significatividad de la cartera de préstamos y anticipos a la clientela para la Entidad como en la relevancia y complejidad del proceso de clasificación de los activos financieros a efectos de la estimación de su deterioro y del cálculo de dicho deterioro.</p>	<ul style="list-style-type: none"> – Colaterales y garantías: evaluación del diseño de los controles relevantes sobre la gestión y valoración de las garantías. – Evaluación del proceso de estimación de provisiones por pérdida esperada, tanto individualizadas como colectivas. – Bases de datos: evaluación de la integridad, exactitud, calidad y actualización de los datos y del proceso de control y gestión establecido. <p>Nuestras pruebas de detalle sobre la estimación del deterioro de la cartera de préstamos y partidas a cobrar han sido, entre otras, las siguientes:</p> <ul style="list-style-type: none"> – En lo que se refiere al deterioro de operaciones individualmente significativas, hemos seleccionado una muestra de la población de riesgos significativos y hemos evaluado la adecuación de su clasificación contable y de su provisión registrada. – En relación con las provisiones por deterioro de valor estimadas colectivamente, hemos realizado una re-ejecución del cálculo realizado por la Entidad. <p>Finalmente, hemos evaluado si la información detallada en las notas de la memoria resulta adecuada, de conformidad con los criterios establecidos en el marco de información financiera aplicable a la Entidad.</p>

Riesgos asociados a la Tecnología de la Información

<i>Cuestión clave de la auditoría</i>	<i>Cómo se abordó la cuestión en nuestra auditoría</i>
<p>La Entidad cuenta con un entorno operativo de tecnología complejo con importantes centros de procesamiento de datos y procesa diariamente un gran volumen de transacciones. Dada la gran dependencia del negocio de la Entidad de los sistemas informáticos, resulta crítico evaluar los controles implantados sobre los principales riesgos tecnológicos asociados a los sistemas de información, plataformas informáticas y aplicativos considerados relevantes para nuestra auditoría, por lo que hemos considerado una cuestión clave de nuestra auditoría.</p>	<p>Nuestra evaluación de los sistemas de información de la Entidad que hemos considerado relevantes en la elaboración de la información financiera ha incluido los siguientes ámbitos:</p> <ul style="list-style-type: none"> – Hemos evaluado los controles generales de tecnología de información (acceso a aplicaciones y datos, gestión de cambios en las aplicaciones, gestión del desarrollo de aplicaciones y gestión de operaciones del entorno de producción) existentes sobre las plataformas tecnológicas y sobre las aplicaciones relevantes relativas a las áreas críticas de nuestro trabajo. – Hemos determinado cuáles con los procesos de negocio de la Entidad relevantes para nuestra auditoría, identificando para los mismos las aplicaciones utilizadas y los controles automáticos sobre los flujos de información existentes. Para los sistemas de información, plataformas informáticas y aplicativos considerados relevantes para nuestra auditoría, 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.

Provisiones por litigios

Véase Notas 2.m y 13 de las cuentas anuales

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

Provisiones por litigios

Véase Notas 2.m y 13 de las cuentas anuales

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

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2018 cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Entidad, y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2018 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores y de la comisión de auditoría en relación con las cuentas anuales

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

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

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

INFORME SOBRE OTROS REQUERIMIENTOS LEGALES Y REGLAMENTARIOS

Informe adicional para la comisión de auditoría

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro informe adicional para la comisión de auditoría de la Entidad de fecha 26 de abril de 2019.

Periodo de contratación

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

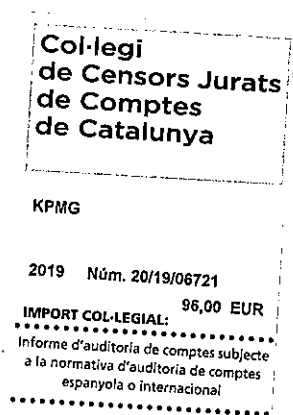
Con anterioridad, fuimos designados por acuerdo de la Asamblea General de Socios para el periodo de tres años y hemos venido realizando el trabajo de auditoría de cuentas de forma ininterrumpida desde el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2014.

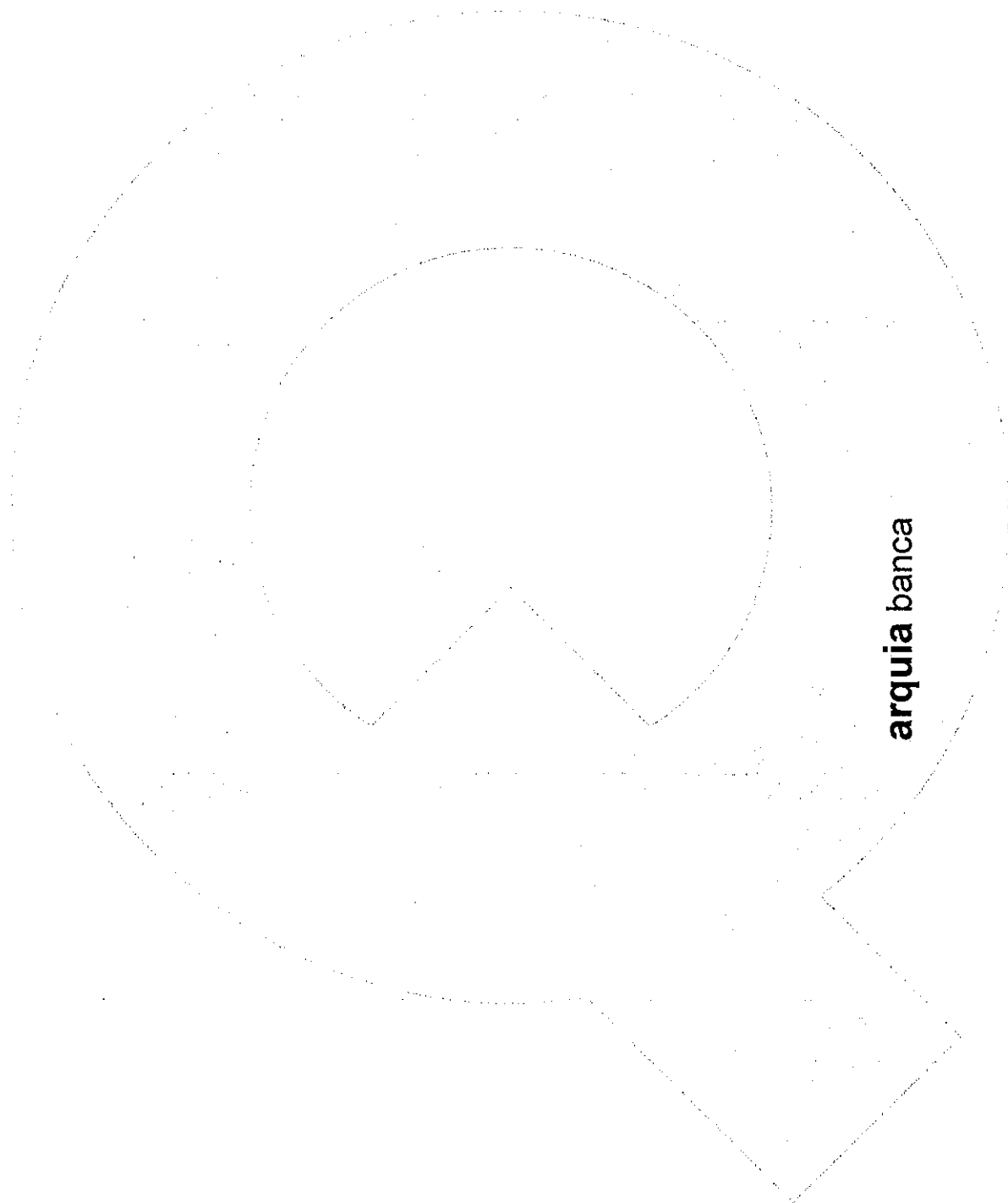
KPMG Auditores, S.L.
Inscrito en el R.O.A.C nº S0702

Albert Rosés Noguera

Inscrito en el R.O.A.C: nº 5177

2 de mayo de 2019





INFORME ANUAL

**CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN
DEL EJERCICIO 2018**

CUENTAS ANUALES

Balances de
CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Balances al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(En miles de euros)

ACTIVO	Nota	Miles de euros	
		2018	2017
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	5.2	401.706	658.928
Efectivo		3.461	3.463
Saldo en efectivo en bancos centrales		377.812	617.981
Otros depósitos a la vista		20.433	37.484
Activos financieros mantenidos para negociar			
Derivados		-	-
Instrumentos de patrimonio		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Préstamos y anticipos		-	-
Bancos centrales		-	-
Entidades de crédito		-	-
Clientela		-	-
<i>Pro-memoria: prestados o en garantía</i>		-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	5.3	8.616	
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultado	5.4	-	
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en otro resultado global	5.5	264.778	
Instrumentos de patrimonio		10.729	
Valores representativos de deuda		254.049	
Activos financieros disponibles para la venta	5.5		309.367
Instrumentos de patrimonio			6.712
Valores representativos de deuda			302.655
Préstamos y partidas a cobrar	5.6		696.145
Valores representativos de deuda			-
Préstamos y anticipos			696.145
Bancos centrales			-
Entidades de crédito			73.079
Clientela			623.066
Activos financieros a coste amortizado	5.6	1.140.062	
Valores representativos de deuda		301.706	
Préstamos y anticipos		838.356	
Bancos centrales		-	
Entidades de crédito		162.327	
Clientela		676.029	
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	5.7		83.739
Derivados - contabilidad de coberturas	5.9		
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con una cobertura	5.8		
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	8	16.636	20.444
Dependientes		16.636	20.444
Negocios conjuntos		-	-
Asociadas		-	-
Activos tangibles	9	27.406	27.347
Inmovilizado material		26.320	25.879
De uso propio		26.320	25.879
Cedido en arrendamiento operativo		-	-
Afecto a obra social (cajas de ahorros y cooperativas de crédito)		-	-
Inversiones inmobiliarias		1.086	1.468
<i>De las cuales: cedido en arrendamiento operativo</i>		-	-
Activos intangibles	10	18.035	20.191
Fondo de comercio		15.143	15.100
Otros activos intangibles	10.1	2.892	5.091
Activos por impuestos	19.1	11.017	10.716
Activos por impuestos corrientes		1.614	866
Activos por impuestos diferidos		9.403	9.850
Otros activos	11	993	1.287
Contratos de seguros vinculados a pensiones		-	-
Existencias		-	-
Resto de los otros activos		993	1.287
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	7	2.208	1.810
TOTAL ACTIVO		1.891.457	1.829.974

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Balances al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(En miles de euros)

PASIVO	Nota	Miles de euros	
		2018	2017
Pasivos financieros mantenidos para negociar		-	-
Derivados		-	-
Posiciones cortas		-	-
Depósitos		-	-
Bancos centrales		-	-
Entidades de crédito		-	-
Clientela		-	-
Valores representativos de deuda emitidos		-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	5.10	-	-
Depósitos		-	-
Bancos centrales		-	-
Entidades de crédito		-	-
Clientela		-	-
Valores representativos de deuda emitidos		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	5.11	1.736.677	1.668.762
Depósitos		1.733.108	1.665.058
Bancos centrales	5.11.1	-	-
Entidades de crédito	5.11.2	29	882
Clientela		1.733.079	1.664.176
Valores representativos de deuda emitidos		-	-
Otros pasivos financieros	5.11.3	3.569	3.704
<i>Pro memoria: pasivos subordinados</i>		-	-
Derivados - contabilidad de coberturas	5.9	-	-
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	5.8	-	-
Provisiones	13	6.442	8.205
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		851	888
Restantes provisiones		5.591	7.317
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo		-	-
Pasivos por impuestos	19.1	13.231	12.424
Pasivos por impuestos corrientes		-	-
Pasivos por impuestos diferidos		13.231	12.424
Capital social reembolsable a la vista		-	-
Otros pasivos	12	5.883	5.786
De los cuales: fondo de la obra social (solo cajas de ahorro y cooperativas de crédito)	17	1.003	993
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-	-
TOTAL PASIVO		1.762.233	1.695.177

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Balances al 31 de diciembre del 2018 y 2017
(En miles de euros)

	Nota	Miles de euros	
		2018	2017
<u>PATRIMONIO NETO</u>			
Fondos propios		112.819	106.455
Capital	15	19.903	19.200
Capital desembolsado		19.903	19.200
Capital no desembolsado exigido		-	-
<i>Pro memoria: capital no exigido</i>		1.866	-
Prima de emisión		-	-
Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital		-	-
Componente de patrimonio neto de los instrumentos financieros compuestos		-	-
Otros instrumentos de patrimonio emitidos		-	-
Otros elementos de patrimonio neto		-	-
Ganancias acumuladas	16	81.431	74.355
Reservas de revalorización	16	3.661	3.682
Otras reservas		-	-
Reservas o pérdidas acumuladas de inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociados		-	-
Otras		-	-
(-) Acciones propias		-	-
Resultados del ejercicio	4	7.824	9.218
Otro resultado global acumulado	14	16.405	28.342
Elementos que no se reclasificarán en resultados		(907)	-
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		-	-
Cambios de valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global		(907)	-
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas		-	-
Resto de ajustes de valoración		-	-
Ineficiencia de las coberturas del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambio en otro resultado global		-	-
Cambio de valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (elemento cubierto)		-	-
Cambio de valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global (instrumento de cubierto)		-	-
Cambios de valor razonable de los pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultado atribuibles a cambios de riesgo de crédito		-	-
Elementos que pueden reclasificarse en resultados		17.312	28.342
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (porción efectiva)		-	-
Conversión de divisas		-	-
Derivados de cobertura. Coberturas de flujos de efectivo (porción efectiva)		-	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global		17.312	-
Instrumentos de cobertura (elementos no designados)		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		-	28.485
Instrumentos de deuda		-	28.342
Instrumentos de patrimonio		-	(143)
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-	-
Participación e otros ingresos y gastos reconocidos en inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas		-	-
TOTAL PATRIMONIO NETO		129.224	134.797
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		1.891.457	1.829.974
PRO-MEMORIA: EXPOSICIONE FUERA DE BALANCE			
Compromisos de préstamos concedidos	21	118.334	96.694
Garantías financieras concedidas	6	34.763	30.488
Otros compromisos concedidos		16	-
		153.113	127.182

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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Cuentas de Pérdidas y Ganancias correspondientes a los ejercicios anuales
terminadas el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(En miles de euros)

	Nota	Miles de euros	
		2018	2017
Ingresos por intereses	21 d)	31.835	27.461
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		10.938	-
Activos financieros a coste amortizado		20.655	-
Restante ingresos por intereses		242	-
Gastos por intereses	21 d)	(2.702)	(3.605)
Gastos por capital social reembolsable a la vista	21 d)	-	-
MARGEN DE INTERESES		29.133	23.856
Ingresos por dividendos	21 d)	1.058	770
Activos financieros mantenidos para negociar		-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		-	99
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas		-	671
Resultados de entidades valoradas por el método de la participación		-	-
Ingresos por comisiones	18	11.083	5.561
Gastos por comisiones	18	(2.255)	(1.464)
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	21 d)	6.089	2.751
Activos financieros a costes amortizados		-	-
Restantes activos y pasivos financieros		6.089	-
Activos financieros disponibles para la venta		-	2.751
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 financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultado, netas		(1.022)	-
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		8	-
Otros ingresos de explotación	21 c)	836	470
Otros gastos de explotación	21 c)	(3.301)	(1.289)
De los cuales: dotaciones obligatorias a fondos de la obra social (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	17	(979)	(961)
MARGEN BRUTO		41.629	30.655
Gastos de administración		(28.737)	(22.621)
Gastos de personal	21 a)	(15.768)	(11.778)
Otros gastos generales de administración	21 b)	(12.969)	(10.843)
Amortización	9 y 10	(3.116)	(1.027)
Provisiones o (-) reversión de provisiones	13	(78)	(235)
Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados y pérdidas o (-) ganancias netas por modificación	21 d)	4.613	3.816
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global		(23)	-
Activos financieros a coste amortizado		4.636	-
Activos financieros valorados al coste		-	-
Activos financieros disponibles para la venta	5.5.2	-	-
Préstamos y partidas a cobrar	5.6.3	-	3.816
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		-	-
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN		14.311	10.588
Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en dependientes, negocios conjuntos o asociadas	21 d)	112	290
Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros	21 d)	(4.533)	-
Activos tangibles		(33)	-
Activos intangibles		(4.500)	-
Otros		-	-
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas		-	-
De las cuales: inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas		-	-
Fondo de comercio negativo reconocido en resultados		-	-
Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos	21 d)	1.549	598
GANANCIAS O (-) PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		11.439	11.476
Gastos o (-) ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas	19.2	(3.615)	(2.258)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OP. CONTINUADAS		7.824	9.218
Resultado de operaciones Interrumpidas (neto)		-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO (*)		7.824	9.218

(*)El impacto estimado de transformación a Banco ha supuesto un reconocimiento de gasto por Impuesto de Sociedades de 1.868 miles de euros. Sin este impacto el resultado neto del ejercicio hubiera ascendido a 9.692 miles de euros (ver nota 22.2).

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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Estados de Ingresos y Gastos reconocidos correspondientes a los ejercicios anuales
terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017
(En miles de euros)

Nota	Miles de euros	
	2018	2017
RESULTADO DEL EJERCICIO	7.824	9.218
Otro resultado global	(11.937)	(5.480)
Elementos que no se reclasificarán en resultados	(765)	-
Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	-	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	-
Cambios del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global, neto	(1.106)	-
Ganancias o (-) pérdidas de la contabilidad de las coberturas de instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios u otro resultado global, neto	-	-
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	341	-
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	(11.172)	(5.480)
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	-	-
Instrumentos de cobertura (elementos no designados)	-	-
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	-	-
Transferidos a resultados	-	-
Otras reclasificaciones	-	-
Instrumentos de deuda a valor razonable con cambios en otro resultado global	(13.247)	-
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	(7.158)	-
Transferidos a resultados	21.d (6.089)	-
Otras reclasificaciones	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	-	(7.307)
Ganancias o (-) pérdidas de valor contabilizadas en el patrimonio neto	-	(4.556)
Transferidos a resultados	21.d	(2.751)
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	2.075	1.827
RESULTADO GLOBAL TOTAL DEL EJERCICIO	(4.113)	3.738

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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Estado total de cambios en el Patrimonio Neto al 31 de diciembre de 2018
(En miles de euros)

	Capital	Ganancias acumuladas	Reserva de revalorización	Resultado del ejercicio	Otro resultado global acumulado	TOTAL
Saldo de apertura (antes de la reexpresión)	19.200	74.355	3.682	9.218	28.342	134.797
Efectos de los cambios de las políticas contables	-	(1.003)	-	-	-	(1.003)
Saldo de apertura (periodo corriente)	19.200	73.352	3.682	9.218	28.342	133.794
Resultado global del ejercicio	-	-	-	7.824	(11.937)	(4.113)
Otras variaciones del patrimonio neto:						
Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-
Reducción de capital	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	703	(703)	-	-	-	-
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	-	9.384	(21)	(8.365)	-	998
Aumento o (-) disminución del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocio	-	(602)	-	-	-	(602)
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos o (-) disminuciones del patrimonio neto	-	-	-	(853)	-	(853)
De los cuales: dotación discrecional a obras y fondos sociales (solo cajas de ahorro y cooperativas de crédito)	-	-	-	-	-	-
Total otras variaciones del patrimonio neto	703	8.079	(21)	(9.218)	-	(457)
Saldo de cierre (periodo corriente)	19.903	81.431	3.661	7.824	16.405	129.224

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

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

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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Estados de flujos de efectivo correspondientes a los ejercicios anuales
terminados el 31 de diciembre de 2017 y 2016
(En miles de euros)

		Miles de euros	
		2018	2017
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		(171.521)	524.506
	Resultado del ejercicio	7.824	9.218
	Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación:	10.041	1.355
	Amortización	3.116	1.027
	Otros ajustes	6.925	328
	Aumento/Disminución neto de los activos de explotación	(254.460)	(238.988)
	Activos financieros mantenidos para negociar	-	-
	Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	(8.616)	-
resultados	Activos financieros designados a valor razonable con cambios en	-	-
	Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	32.193	-
	Activos financieros a coste amortizado	(278.331)	-
	Activos financieros disponibles para la venta	-	(434.999)
	Préstamos y partidas a cobrar	-	196.220
	Otros activos de explotación	294	(209)
	Aumento/Disminución neto de los pasivos de explotación	65.074	276.993
	Activos financieros mantenidos para negociar	-	-
resultados	Activos financieros designados a valor razonable con cambios en	-	-
	Pasivos financieros a coste amortizado	67.778	284.260
	Otros pasivos de explotación	(2.704)	(7.267)
	Cobros/Pagos por impuesto sobre las ganancias	(2.142)	(2.048)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(310)	(22.306)
	Pagos	3.405	23.660
	Activos tangibles	1.488	7.405
	Activos intangibles	118	16.255
	Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas	1.799	-
	Otras unidades de negocio	-	-
	Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-
	Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
Cobros		3.095	1.354
	Activos tangibles	340	-
	Activos intangibles	-	-
	Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas	-	-
	Otras unidades de negocio	-	-
	Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	2.755	1.354
	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-
	Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		-	3.410
	Pagos	-	284
	Dividendos	-	-
	Pasivos subordinados	-	-
	Amortización de instrumentos de patrimonio propio	-	284
	Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	-	-
	Otros pagos relacionados con actividades de financiación	-	-
Cobros		-	626
	Pasivos subordinados	-	-
	Emisión de instrumentos de patrimonio propio	-	626
	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		(173.973)	502.542
EFFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO		725.910	223.368
EFFECTIVO Y EQUIVALENTE S AL FINAL DEL PERIODO		551.937	725.910
PROMEMORIA			
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO			
	Efectivo	3.461	3.463
	Saldo equivalente al efectivo en bancos centrales	377.812	617.981
	Otros activos financieros	170.664	104.466
	Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista	-	-
	Total efectivo y equivalente al final del periodo	551.937	725.910

Memoria

ÍNDICE MEMORIA

1.	INFORMACIÓN GENERAL
2.	BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES
3.	CAMBIOS Y ERRORES EN LAS ESTIMACIONES CONTABLES
4.	DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS
5.	INSTRUMENTOS FINANCIEROS
5.1	GESTIÓN DEL RIESGO FINANCIERO
5.2	EFFECTIVO, SALDOS EN EFFECTIVO EN BANCOS CENTRALES Y OTROS DEPÓSITOS A LA VISTA
5.3	ACTIVOS FINANCIEROS NO DESTINADOS A NEGOCIACIÓN VALORADOS OBLIGATORIAMENTE A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADO
5.4	ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS DESIGNADOS VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS
5.5	ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN OTRO RESULTADO GLOBAL
5.6	ACTIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO
5.7	INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO
5.8	CAMBIOS DEL VALOR RAZONABLE DE LOS ELEMENTOS CUBIERTOS DE UNA CARTERA CON UNA COBERTURA
5.9	DERIVADOS – CONTABILIDAD DE COBERTURAS
5.10	PASIVOS FINANCIEROS DESIGNADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS
5.11	PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO
6.	GARANTÍAS FINANCIERAS
7.	ACTIVOS NO CORRIENTES Y GRUPOS ENAJENABLES DE ELEMENTOS QUE SE HAN CLASIFICADO COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA
8.	INVERSIONES EN DEPENDIENTES, NEGOCIOS CONJUNTOS Y ASOCIADAS
9.	ACTIVOS TANGIBLES
10.	ACTIVOS INTANGIBLES
11.	OTROS ACTIVOS
12.	OTROS PASIVOS
13.	PROVISIONES
14.	OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO
15.	CAPITAL
16.	GANANCIAS ACUMULADAS Y RESERVAS DE REVALORIZACIÓN
17.	FONDO DE EDUCACIÓN Y PROMOCIÓN
18.	INGRESOS Y GASTOS POR COMISIONES
19.	IMPUESTOS SOBRE LAS GANANCIAS
20.	PARTES VINCULADAS
21.	OTRA INFORMACIÓN
22.	HECHOS POSTERIORES A LA FECHA DE BALANCE
23.	MEDIO AMBIENTE

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

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 2018 la Entidad dispone de una red de 39 oficinas operativas distribuidas por toda la geografía española (39 en 2017) y emplea a 247 personas (226 en 2017).

A su vez la Entidad participa en el capital social de cinco sociedades (seis en 2017) 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 (véase nota 2.k), formando junto con dichas sociedades el Grupo Caja de Arquitectos. Un detalle de dichas sociedades se muestra en el Anexo I, el cual forma parte integrante de esta nota. Con fecha 23 de octubre del 2018, la Entidad ha integrado en su balance mediante escritura de fusión por absorción la unidad de negocio de la Sociedad Profim Asesores Patrimoniales, empresa de asesoramiento financiero (véase nota 10.1).

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

	Miles de euros	
	2018	2017
Total Activo	1.884.396	1.821.907
Fondos Propios	117.901	110.921
Ingresos de la actividad financiera	31.879	27.459
Resultado atribuido al grupo	8.096	9.134

En aplicación de la normativa vigente, el Consejo de Administración de la Entidad ha formulado con fecha 29 de marzo de 2019, las cuentas anuales consolidadas de Caja de Arquitectos S. Coop. de Crédito y Sociedades Dependientes.

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

- a) Mantenimiento de un porcentaje mínimo de recursos depositados en el Banco de España para la cobertura del coeficiente de caja. De acuerdo con la Circular monetaria 1/1998, de 29 de septiembre, con efecto 1 de enero de 1999, quedó derogado el coeficiente de caja decenal, siendo sustituido por el coeficiente de reservas mínimas. Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, así como a lo largo del ejercicio 2017 y 2016, la Sociedad cumplía con los mínimos exigidos para este coeficiente por la normativa aplicable.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

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

El periodo de mantenimiento de reservas mínimas a cierre del ejercicio 2018 comprende las fechas del 19 de diciembre del 2018 al 29 de enero del 2019 (del 20 de diciembre del 2017 al 30 de enero del 2018, en 2017), y la media diaria de la reservas mínimas a mantener en este periodo asciende a 16.606 miles de euros (13.654 miles de euros en 2017). El saldo medio que la Entidad mantenía en la cuenta de Banco de España a estos efectos ascendía a 355.912 miles de euros al 31 de diciembre de 2018 (571.682 miles de euros a 31 de diciembre del 2017)

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

- b) Mantenimiento de un nivel suficiente de recursos propios en función de los riesgos asumidos de crédito, de tipo de cambio y de mercado de la cartera de negociación, computados mediante la aplicación de distintas ponderaciones sobre los diferentes tipos de activos de riesgo, de acuerdo con las Normativas vigentes (ver nota 2.s).
- c) Dotación de unos determinados porcentajes mínimos del excedente disponible del ejercicio al fondo de reserva obligatorio y al fondo de educación y promoción (véanse notas 4, 16 y 17).
- d) La limitación de concesión de inversiones crediticias a socios de la Caja y a los miembros singulares de las entidades asociadas a la misma, así como a terceros no socios, en los límites establecidos en el artículo cuarto de la Ley 13/1989 de 26 de mayo, de Cooperativas de Crédito, y su posterior desarrollo reglamentario en la disposición adicional tercera del Real Decreto 84/1993, por el que se aprueba el Reglamento de la Ley 13/1989, de Cooperativas de Crédito.
- e) La participación en el Fondo de Garantía de Depósitos de las Entidades de Crédito, cuya finalidad consiste en garantizar hasta 100 miles de euros los depósitos de los clientes de acuerdo con lo dispuesto en el R.D. 1642/2008 de 10 de octubre sobre importes garantizados, que modifica el R.D. 2606/1996, de 20 de diciembre, sobre fondos de garantía de depósitos de entidades de crédito según la redacción dada por el R.D. 948/2001, de 3 de agosto, y la Circular 8/2015, de 18 de diciembre.
- f) La participación en el Fondo de Resolución Nacional, cuya finalidad es financiar las medidas de resolución que ejecute el Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB), que ejerce su gestión y administración. El fondo estará financiado por las aportaciones de la entidades de crédito y las empresas de inversión según establece el artículo 53.1.a) de la Ley 11/2015, de 18 de junio.
- g) De acuerdo con lo establecido por el Real Decreto 716/2009, de 24 de abril, por el que se desarrollan determinados aspectos de la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de regulación del mercado hipotecario y otras normas del sistema hipotecario financiero, el Consejo de Administración manifiesta que, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Entidad dispone de un conjunto de políticas y procedimientos para garantizar el cumplimiento de la normativa que regula el mercado hipotecario tales como:
 - Para realizar el análisis en la concesión de operación de crédito se analiza la relación entre el importe a financiar y el valor de la tasación o el valor de adquisición del bien inmueble hipotecado.
 - Para el estudio y análisis de la solvencia de un acreditado antes de la concesión de las operación de crédito se analiza la relación entre la deuda y la capacidad de devolución del prestatario para cumplir en tiempo y forma, con el total de las obligaciones, y se verifica la información facilitada por el prestatario antes de su concesión y durante la vigencia de la operación.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

- Las valoraciones de los derechos reales que sirven de garantía en las operaciones hipotecarias son realizadas por sociedades de tasación independientes inscritas en el Registro Oficial de Sociedades de Tasación del Banco de España.

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

La Entidad no mantiene ningún saldo correspondiente a operaciones con productos derivados, siendo la moneda habitual de la Entidad el Euro.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Entidad no tiene cédulas ni bonos hipotecarios emitidos.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

Las cuentas anuales adjuntas se han preparado a partir de los registros de contabilidad de la Entidad y de conformidad con lo establecido por la Circular 4/2017, de 27 de noviembre, de Banco de España, y posteriores modificaciones, y con el Código de Comercio, la Ley de Sociedades de Capital u otra normativa española que le sea aplicable, de forma que muestren la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Entidad al 31 de diciembre de 2018 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha. No existe ningún principio y norma contable ni criterio de valoración obligatorio que, siendo significativo su efecto, se haya dejado de aplicar en su preparación, incluyéndose en esta misma nota, un resumen de los principios y normas contables y de los criterios de valoración más significativos aplicados en las presentes cuentas anuales. La información contenida en las presentes cuentas anuales es responsabilidad de los Administradores de la Entidad.

PRINCIPIOS Y NORMAS CONTABLES Y CRITERIOS DE VALORACIÓN APLICADOS.

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

a) Bases de presentación de las cuentas anuales

Imagen fiel

Las cuentas anuales del ejercicio 2018 han sido formuladas por el Consejo de Administración en la reunión de fecha 29 de marzo de 2019, estando pendientes de aprobación por la Asamblea General de la misma, la cual se espera que las apruebe sin cambios significativos. Las presentes cuentas anuales, salvo mención en contrario, se presentan en miles de euros.

Las cuentas anuales de la Entidad del ejercicio 2017 fueron aprobadas por la Asamblea General de la Entidad celebrada el 15 de junio de 2018. Dichas cuentas fueron formuladas de acuerdo con lo establecido en la Circular 4/2004 del Banco de España, y posteriores modificaciones. Dicha Circular 4/2004, recoge las Normas Internacionales de Información Financiera de las Entidades de Crédito.

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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

Principio de empresa en funcionamiento

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

Principio de devengo

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

Compensación de saldos

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

Cambios normativos y comparación de la información

Según lo establecido por la normativa vigente, los cambios en los criterios contables, bien porque se modifiquen las normas o bien porque el Consejo de Administración 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 de Administración de la Entidad presenta, a efectos comparativos, con cada una de las cifras que se desglosan en las presentes cuentas anuales, además de las cifras del ejercicio 2018, las correspondientes al ejercicio anterior.

A 31 de diciembre de 2018, el balance, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo se han elaborado de acuerdo con los modelos de presentación requeridos por la Circular 4/2017, de 27 de noviembre, del Banco de España.

Con fecha 6 de diciembre de 2017 se publicó la Circular 4/2017, de 27 de diciembre, del Banco de España, la cual adoptó las NIIF 9 y NIIF 15 a partir del 1 de enero del 2018, que sustituyó a la Circular 4/2004, de 22 de diciembre, del Banco de España.

- NIIF.:9 "Instrumentos financieros": dicha norma establece de forma exhaustiva el conjunto de requerimientos contables para el registro y valoración de los activos y pasivos financieros (excluyendo la parte relativa a macrocoberturas)
- NIIF.: 15 "Ingresos procedentes de contratos con clientes": esta norma establece un modelo de reconocimiento de ingresos ordinarios, diferentes de los procedentes de los instrumentos financieros, basados en la identificación de cada contrato, la determinación de su precio, la asignación de éste a las obligaciones identificadas y, por último, el reconocimiento de los ingresos en el momento en que se transfiere el control de los activos

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

A continuación se muestran los impactos contables de la primera aplicación de la Circular 4/2017:

	Miles de euros		
	Balance a 31.12.2017	Ajustes y reclasificaciones	Balance a 01.01.2018
ACTIVO			
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	658.928	-	658.928
Activo financieros mantenidos para negociar	-	-	-
Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	-	309.367	309.367
Activos financieros disponibles a la venta	309.367	(309.367)	-
Préstamos y partidas a cobrar	696.145	(696.145)	-
Activos financieros a coste amortizado	-	778.436	778.436
Inversiones mantenidas hasta vencimiento	83.739	(83.739)	-
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	20.444	-	20.444
Activos tangibles	27.347	-	27.347
Activos intangibles	20.191	-	20.191
Activos por impuestos	10.716	402	11.118
Otros activos	1.287	-	1.287
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	1.810	-	1.810
TOTAL ACTIVO	1.829.974	(1.046)	1.828.928
PASIVO			
Pasivos financieros mantenidos para negociar	-	-	-
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	1.668.762	-	1.668.762
Derivados-contabilidad de coberturas	-	-	-
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	-	-	-
Provisiones	8.205	(43)	8.162
Pasivos por impuestos	12.424	-	12.424
Capital social reembolsable a vista	-	-	-
Otro pasivos	5.786	-	5.786
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-
TOTAL PASIVO	1.695.177	(43)	1.695.134
PATRIMONIO NETO			
Fondos propios	106.455	(1.003)	105.452
Capital	19.200	-	19.200
Ganancias acumuladas	74.355	(1.003)	73.352
Reservas de revalorización	3.682	-	3.682
Resultado del ejercicio	9.218	-	9.218
Otro resultado global acumulado	28.342	-	28.342
Elementos que no se reclasifica a resultado	-	-	-
Elementos que pueden clasificarse en resultado	28.342	-	28.342
TOTAL PATRIMONIO NETO	134.797	(1.003)	133.794
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PAIVO	1.829.974	(1.046)	1.828.928

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

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

La preparación de estas cuentas anuales de conformidad con la Circular 4/2017 de Banco de España, requiere que el Consejo de Administración de la Entidad realice juicios y estimaciones basadas en hipótesis que afectan a la aplicación de los criterios y principios contables y a los importes del activo, pasivo, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Las estimaciones más significativas utilizadas en la elaboración de estas cuentas anuales fueron:

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

Durante el ejercicio 2018 la Entidad ha aplicado los cambios introducidos por la Circular 4/2017, de 27 de noviembre del 2017, del Banco de España, que ha sustituido la Circular 4/2004 para adaptarla a los últimos desarrollos en la regulación bancaria y con entrada en vigor el 1 de enero de 2018. De acuerdo con la normativa aplicable a la Entidad, su aplicación se ha realizado de manera prospectiva al tratarse de un cambio de estimación contable.

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

Las estimaciones e hipótesis utilizadas están basadas en la experiencia histórica y en otros factores que se han considerado los más razonables en el momento presente y son revisadas de forma periódica. Si como consecuencia de estas revisiones o de hechos futuros se produjese un cambio en dichas estimaciones, su efecto se registraría en la cuenta de pérdidas y ganancias de ese período y de 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 la Entidad, así como aquellos para los que se hubiesen calculado colectivamente las pérdidas por deterioro por tener importes vencidos con una antigüedad superior a 90 días, tienen su devengo de intereses interrumpido.

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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

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

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

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

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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

- La aportación no tendrá privilegio alguno en su prelación en caso de concurso o liquidación, en relación con el resto de aportaciones.

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

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

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

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

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

d.1) Activos financieros

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

Clasificación

Los activos financieros se incluyen a efectos de su valoración en alguna de las siguientes carteras:

- a) Activos financieros a coste amortizado
- b) Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global
- c) Activos financieros obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultado
 - (i) Activos financieros mantenidos para negociar
 - (ii) Activos financieros no designados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultado
- d) Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultado
- e) Derivados – contabilidad de cobertura.
- f) Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas.

La clasificación en las anteriores categorías se realiza sobre la base de los dos siguientes elementos:

- El modelo de negocio de la Entidad
- Las características de los flujos de efectivo contractuales de los activos financieros

La Entidad clasifica un activo financiero, a los efectos de su valoración:

- En la cartera de “Activos financieros a coste amortizado” cuando se cumplan las dos condiciones siguientes:

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

- a) se gestiona con un modelo de negocio cuyo objetivo es mantener activos financieros para percibir flujos de efectivo contractuales, y
- b) las condiciones contractuales dan lugar a flujos de efectivo en fechas especificadas, que son solamente pagos de principal e intereses sobre el importe de principal pendiente.
- En la cartera de "Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global" cuando se cumplan las dos condiciones siguientes:
 - a) se gestiona con un modelo de negocio cuyo objetivo combina la percepción de los flujos de efectivo contractuales de los activos financieros y su venta, y
 - b) las condiciones contractuales dan lugar a flujos de efectivo en fechas especificadas que son solamente pagos de principal e intereses sobre el importe de principal pendiente.
- En la cartera de "Activos financieros a valor razonable con cambios en resultados" siempre que por el modelo de negocio de la Entidad para su gestión o por las características de sus flujos de efectivo contractuales no sea procedente clasificarlo en alguna de las carteras anteriores.

Dentro de la cartera de «Activos financieros obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados», se incluyen todos aquellos instrumentos para los que se cumpla alguna de las siguientes características:

- a) se originen o adquieran con el objetivo de realizarlos a corto plazo.
- b) sean parte de un grupo de instrumentos financieros identificados y gestionados conjuntamente para el que haya evidencia de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo.
- c) sean instrumentos derivados que no cumplan la definición de contrato de garantía financiera ni hayan sido designados como instrumentos de cobertura contable.

Reconocimiento inicial y valoración

En el momento de su reconocimiento inicial todos los instrumentos financieros se registrarán por su valor razonable.

Para los instrumentos financieros que no se registren a valor razonable con cambios en resultados, el importe del valor razonable se ajusta añadiendo o deduciendo los costes de transacción directamente atribuibles a su adquisición o emisión. En el caso de los instrumentos financieros a valor razonable con cambios en resultados, los costes de transacción directamente atribuibles se reconocen inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Valoración posterior de los activos financieros

Tras su reconocimiento inicial, la Entidad valora los activos financieros a coste amortizado, a valor razonable con cambios en otro resultado global y a valor razonable con cambios en resultados.

Reclasificaciones

Únicamente si la Entidad decidiera cambiar su modelo de negocio para la gestión de activos financieros, reclasificaría todos los activos financieros afectados según los requerimientos dispuestos en la Circular 4/2017. Dicha reclasificación se realizaría de forma prospectiva desde la fecha de la reclasificación.

De acuerdo con el enfoque de la Circular 4/2017, con carácter general los cambios en el modelo de negocio ocurren con muy poca frecuencia.

Durante el ejercicio 2018 no se ha realizado ninguna reclasificación.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

Valor razonable

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.

Interés efectivo

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.

Baja de balance de los activos financieros

Los activos financieros se dan de baja del balance de la Entidad cuando han expirado los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo o cuando se transfieren siempre que en dicha transferencia se transmitan sustancialmente sus riesgos y beneficios o, aún no existiendo transmisión ni retención sustancial de éstos, se transmita el control del activo financiero. En este último caso, cuando no se transmita el control del activo estos seguirán reconociéndose por su compromiso continuo, es decir, por un importe igual a la exposición de la Entidad a los cambios de valor del activo financiero transferido.

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.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

- “Pasivos financieros a coste amortizado”: en esta categoría se incluyen los pasivos financieros no incluidos en ninguna de las categorías anteriores.

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

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

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

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 valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global se aplican los siguientes criterios:
 - (i) Los intereses devengados, calculados de acuerdo con el método del interés efectivo, y, cuando corresponda, los dividendos devengados, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias,
 - (ii) Las pérdidas por deterioro se registran de acuerdo con lo descrito en esta misma nota,
 - (iii) Las diferencias de cambio se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se trate de activos financieros monetarios, y transitoriamente en el patrimonio neto, como “Otro resultado global acumulado”, cuando se trate de activos financieros no monetarios hasta que, se produzca su baja de balance, en cuyo momento estas diferencias se imputan en la cuenta de pérdidas y ganancias,
 - (iv) El resto de cambios de valor se reconocen directamente en el patrimonio neto de la Entidad.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

- (v) Cuando un instrumento de deuda se dé de baja del balance, la pérdida o ganancia acumulada en el patrimonio neto se reclasificará pasando al resultado del periodo. En cambio, cuando un instrumento de patrimonio se dé de baja del balance, el importe de la pérdida o ganancia no se reclasificará a la cuenta de pérdidas y ganancias, sino a una partida de reservas.

e) Garantías financieras

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

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

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

f) Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas

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

- Dependientes: Son aquellas que forman junto con la Entidad un grupo de entidades al constituir una unidad de decisión. La Entidad presume que existe unidad de decisión cuando posee la mayoría de los derechos de voto, tiene la facultad de nombrar o destituir a la mayoría de los miembros del órgano de administración, puede disponer, en virtud de los acuerdos celebrados con otros socios, de la mayoría de los derechos de voto o ha designado exclusivamente con sus votos a la mayoría de los miembros del órgano de administración.
- Negocios conjuntos: Son aquellas, que no son dependientes, y que conforme a un acuerdo contractual, están controladas conjuntamente por dos o más entidades, entre las que se encuentra la Entidad u otras entidades del grupo.
- Asociadas: Son aquellas sobre las que la Entidad, individualmente o junto con las restantes entidades del grupo, tiene una influencia significativa, y no es una entidad dependiente ni negocio conjunto. Para la existencia de influencia significativa la Entidad considera, entre otras situaciones, la representación en el Consejo de Administración, u órgano equivalente de dirección de la entidad participada, la participación en el proceso de fijación de políticas, incluyendo las relacionadas con los dividendos y otras distribuciones, la existencia de transacciones significativas entre la Entidad y la participada, el intercambio de personal de la alta dirección y el suministro de información técnica de carácter esencial.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

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

La Entidad únicamente posee inversiones en dependientes.

g) Deterioro del valor de los activos financieros

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

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

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

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

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

Instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado

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

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

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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

- Definición de las categorías de clasificación:

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

- Riesgo normal:

- o Operaciones que no cumplen los requisitos para clasificarlas en otras categorías.
- o Riesgo normal en vigilancia especial: operaciones que, sin cumplir con los criterios para clasificarlas individualmente como riesgo dudoso o fallido, presentan debilidades que pueden suponer pérdidas superiores a las de otras operaciones similares clasificadas como riesgo normal.

- Riesgo dudoso:

- o Por razón de la morosidad del titular: operaciones con algún importe vencido por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con carácter general, con más de 90 días de antigüedad, salvo que proceda clasificarlos como fallidos. También se incluyen en esta categoría las garantías concedidas cuando el avalado haya incurrido en morosidad de la operación avalada. Asimismo, se incluyen los importes de todas las operaciones de un titular cuando las operaciones con importes vencidos con carácter general, según se ha indicado anteriormente, de más de 90 días de antigüedad, sean superiores al 20% de los importes pendientes de cobro.
- o Por razones distintas de la morosidad del titular: operaciones en las que, sin concurrir las circunstancias para clasificarlas en las categorías de fallidos o dudosos por razón de la morosidad, se presenten dudas razonables sobre su reembolso total en los términos pactados contractualmente; así como las exposiciones fuera de balance no calificadas como dudosas por razón de la morosidad cuyo pago por la Entidad sea probable y su recuperación dudosa.

- Riesgo fallido:

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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

- Criterios de clasificación de operaciones:

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

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

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

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

Clasificación individual:

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

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

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

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

Clasificación colectiva

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

- Determinación de coberturas:

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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

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.

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

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

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

Requisitos para las estimaciones individualizadas de las coberturas

Son objeto de estimación individualizada las coberturas de las siguientes operaciones dudosas:

- o Las coberturas de las operaciones dudosas por razón de la morosidad que la entidad considere significativas. Como referencia se considera que una operación es significativa cuando su importe bruto el libro supero los 3 millones de euros, o el 5% de los fondos propios de la entidad
- o Las coberturas de la operaciones dudosas por razones distintas de la morosidad
- o Las coberturas de las operaciones identificadas como sin riesgo apreciable clasificado como dudosas, tanto por razón de la morosidad como por razones distintas de esta.
- o Las coberturas de las operaciones dudosas que no pertenezcan a un grupo homogéneo de riesgo.

Son objeto de estimación individualizada las coberturas de las siguientes operaciones normales en vigilancia especial:

- o Las coberturas de las operaciones normales en vigilancia especial que la entidad considere significativas. Como referencia se considera que una operación es significativa cuando su importe bruto el libro supera los 3 millones de euros, o el 5% de los fondos propios de la entidad.
- o Las coberturas de las operaciones clasificadas como normales en vigilancia especial como consecuencia de un análisis individual de la operación en el que algún factor distinto de los automáticos haya tenido una influencia decisiva.
- o Las coberturas de las operaciones normales en vigilancia especial que no pertenezcan a un grupo homogéneo de riesgo

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

Requisitos para las estimaciones colectivas de las coberturas

Son objeto de estimación colectiva las coberturas de las siguientes operaciones:

- Las clasificadas como dudosas por razón de la morosidad que no se consideren significativas, incluyendo aquellas clasificadas como riesgo dudoso por razón de la morosidad por acumulación de importes vencidos en otras operaciones con el mismo titular.
- Las operaciones clasificadas como dudosas por razones distintas de la morosidad considerando exclusivamente factores automáticos de clasificación, como en los casos de:
 - Las operaciones de refinanciación, refinanciadas o reestructuradas que no tiene importes vencidos con antigüedad superior a 90 días y no han cumplido los requisitos para su reclasificación como riesgo normal en vigilancia especial.
 - Las operaciones de refinanciación, refinanciadas o reestructuradas en periodo de prueba reclasificadas a dudosos por ser objeto de la segunda o posteriores refinanciaciones o reestructuraciones, o por tener importes vencidos con una antigüedad superior a 30 días.
- Las operaciones clasificadas como normales en vigilancia especial que no se consideren significativas
- Las clasificadas como normales en vigilancia especial como consecuencia de un análisis individual de la operación en el que se hayan considerado exclusivamente factores automáticos o en el que ningún factor distinto de los automáticos haya tenido una influencia decisiva.
- Las clasificadas como normales en vigilancia especial por su pertenencia a un grupo de operaciones con características de riesgo de crédito similar.
- Las clasificadas como riesgo normal.

La Entidad, para el cálculo de las coberturas colectivas utiliza las soluciones alternativas proporcionadas por el Banco de España en la Circular 4/2017.

● Garantías

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

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.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

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

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

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

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

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.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

h) Activos tangibles

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

i) Activos intangibles

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

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

	Años de Vida Útil	Porcentajes de amortización utilizados
Aplicaciones Informáticas	3	33,33
Fondo de Comercio	10	10

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

La Entidad reconoce contablemente cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos con origen en su deterioro, utilizándose como contrapartida el epígrafe "Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos no financieros – Activos intangibles" de la cuenta de pérdidas y ganancias. Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los aplicados para los activos materiales (ver nota 2.h).

Fondo de Comercio

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

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

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

- 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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

rentabilidad. A estos efectos se tiene en cuenta el escenario económico existente en el momento de la valoración.

- Tipo de descuento: el valor presente de los dividendos futuros, utilizando para la obtención del valor en uso, se calcula utilizando como tasa de descuento el coste de capital de la entidad (K_e) desde la perspectiva de un participante de mercado. Para su determinación se utiliza el método CAPM, de acuerdo con la fórmula: " $K_e = R_f + \beta (R_m) + \alpha$ ", donde: K_e = Retorno exigido o coste de capital, R_f = Tasa libre de riesgo, β = Coeficiente de riesgo sistémico de la sociedad, R_m = Rentabilidad esperada de mercado y α = Prima de riesgo no sistémico.
- Tasa de crecimiento empleada para extrapolar las proyecciones de flujos de efectivo más allá del período cubierto por las previsiones más recientes: basándose en las estimaciones a largo plazo de las principales magnitudes macroeconómicas y de las variables claves del negocio, y teniendo en cuenta la situación, en todo momento, de los mercados financieros, se estima una tasa de crecimiento nulo a perpetuidad.

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

j) Arrendamientos

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

Arrendamientos financieros

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

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

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

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

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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

Arrendamientos operativos

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

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

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

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

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

En el caso de que el valor en libros de los activos no corrientes en venta exceda del valor razonable de dichos activos, netos de sus costes de venta, la Entidad ajusta el valor en libros de los mismos por el importe de dicho exceso, con contrapartida en el capítulo "Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas" de la cuenta de pérdidas y ganancias. En el caso de producirse posteriores incrementos del valor razonable de los activos, la Entidad revierte las pérdidas anteriormente contabilizadas, incrementando el valor en libros de los activos con el límite del importe anterior a su posible deterioro, netos de sus costes de venta, con contrapartida en dicho capítulo. La Entidad ha aplicado las soluciones alternativas de la Circular 4/2017, de 27 de noviembre, de Banco de España, para la estimación del descuento sobre el valor razonable de dichos activos.

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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

relacionados con la promoción inmobiliaria transferidos durante el ejercicio 2018 por su valor neto contable, ascienden a "0" miles de euros (835 miles de euros en 2017).

I) Gastos de personal

Retribuciones a corto plazo

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

Compromisos por pensiones

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

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

Dichos compromisos son de prestación definida.

La Entidad calcula el valor actual de sus obligaciones legales e implícitas de su plan de prestación definida a la fecha de los estados financieros, después de deducir cualquier pérdida y/o ganancia actuarial, y el coste de los servicios pasados pendientes de reconocer. Dichos cálculos son realizados por un actuario que actúa como experto independiente. La cifra así obtenida se registra desde el ejercicio 2006 y de acuerdo con la normativa aplicable, como una provisión para fondos de pensiones de prestación definida, minorada por el importe de las pólizas de seguros que cubren dichos compromisos. Dada la inmaterialidad de la cifra obtenida en dicha operación, la Entidad ha optado por no registrar ningún importe en sus cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2018 y 2017.

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.

Las ganancias y pérdidas actuariales se deben registrar inmediatamente en el Patrimonio Neto, así como en Otros ingresos y gastos reconocidos, dentro del Estado de ingresos y gastos reconocidos de la Entidad. Por otro lado, el coste por intereses y el retorno esperado de los activos de los planes de prestación definida son sustituidos en la norma modificada por una cantidad neta por intereses, calculada aplicando el tipo de interés utilizado en la estimación del valor actual de la obligación al inicio del ejercicio al pasivo (o activo) por el compromiso.

De acuerdo con lo establecido en la Circular 4/2017, de 27 de noviembre, de Banco de España, las retribuciones post-empleo se registran de la forma siguiente:

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

- En la cuenta de pérdidas y ganancias: el coste del servicio prestado por los empleados, tanto el correspondiente al ejercicio como a ejercicios anteriores no reconocidos en los mismos, el interés neto sobre la provisión (activo), así como la ganancia o pérdida que se produzca en el momento de la liquidación.
- En el estado de cambios en el patrimonio neto: las nuevas valoraciones de la provisión (activo), consecuencia de las ganancias o pérdidas actuariales, del rendimiento de los activos del plan que no se hayan incluido en el interés neto sobre la provisión (activo), así como variaciones en el valor actual del activo consecuencia de cambios en el valor actual de los flujos disponibles para la entidad, que no estén incluidos en el interés neto sobre la provisión (activo). Los importes reconocidos en el estado de cambios en el patrimonio neto no se reclasificarán a la cuenta de pérdidas y ganancias en un ejercicio posterior.

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

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

Indemnizaciones por cese

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

m) Otras provisiones y contingencias

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

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

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

Procedimientos judiciales y/ o reclamaciones en curso

Al cierre del ejercicio se encontraban en curso distintos procedimientos judiciales y reclamaciones entablados contra la Entidad con origen en el desarrollo habitual de su actividad. Tanto los asesores

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

legales de la misma como sus Administradores entienden que la conclusión de estos procedimientos y reclamaciones no producirá un efecto significativo en las cuentas anuales de los ejercicios en los que finalicen.

n) Comisiones

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

Comisiones financieras

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

Comisiones no financieras

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

o) Permutas de activos materiales e inmateriales

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

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

p) Fondo de Educación y Promoción

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

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

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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

q) Impuesto sobre las ganancias

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

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

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

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

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

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 2018 y 2017 ha sido el 25% para los rendimientos cooperativos y del 30% para los extracooperativos.

r) Recursos de clientes fuera de balance

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

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

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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

s) Recursos propios mínimos

Normativa española

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Como el objeto del regulador comunitario ha sido facilitar, durante un periodo transitorio, una adaptación progresiva y suave a los nuevos requerimientos derivados de la introducción del marco de Basilea III en la Unión Europea, el Banco de España ha optado por tomar los plazos más largos permitidos por el Reglamento (UE) 575/2013 y los coeficientes correctores menos exigentes, a los

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

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 finalizaron 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 2018 y 2017:

	Miles de euros	
	2018	2017
Capital de nivel 1	111.788	95.526
Capital de nivel 2	-	1.176
Total recursos propios computables	111.788	96.702
Total requerimiento de recursos propios mínimos	53.929	47.299
Superávit/Déficit de Recursos Propios	57.849	49.403

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, los datos más importantes de los recursos propios mínimos del Grupo son los siguientes

	2018	2017
Ratio de recursos propios totales	16,58	16,36

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

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

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

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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

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

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

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

Por el otro lado, de acuerdo con la nueva regulación, durante el ejercicio 2018 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 1.687 miles de euros (1.589 miles de euros en 2017)

u) Estado de cambios en el patrimonio neto

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

Estado de ingresos y gastos reconocidos

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

Por tanto, en este estado se presenta:

- El resultado del ejercicio.
- El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente como ajustes por valoración en el patrimonio neto.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

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

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

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

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

Estado total de cambios en el patrimonio neto

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

- Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: que incluye los cambios en el patrimonio neto que surgen como consecuencia de la reexpresión retroactiva de los saldos de los estados financieros con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores.
- Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio: recoge, de manera agregada, el total de las partidas registradas en el estado de Ingresos y Gastos reconocidos anteriormente indicadas.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

- Otras variaciones en el patrimonio neto: recoge el resto de partidas registradas en el patrimonio neto, como pueden ser aumentos o disminuciones del fondo de dotación, distribución de resultados, operaciones con instrumentos de capital propios, pagos con instrumentos de capital, traspasos entre partida del patrimonio neto y cualquier otro incremento o disminución del patrimonio neto.

v) Estado de flujos de efectivo

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

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

w) Combinación de negocio y fusiones

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

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

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

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

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

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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

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

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

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

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

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

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

La Sociedad ha realizado una operación de fusión de un negocio con una sociedad dependiente directamente.

Los elementos constitutivos del negocio adquirido, incluidos los importes diferidos en ingresos y gastos reconocidos, se han valorado por los valores existentes antes de la operación en las cuentas anuales individuales de la sociedad absorbida/aportante. La diferencia entre los valores aplicados a los elementos patrimoniales y el importe de la ampliación de capital y la prima de emisión, se ha reconocido como un ajuste a la prima de emisión.

Los elementos patrimoniales adquiridos, se han valorado por sus valores netos contables, es decir netos de amortizaciones y correcciones valorativas por deterioro.

Se ha considerado como fecha de efectos contables de la transacción, el inicio del ejercicio.

x) Información por segmentos de negocio

Segmentación por líneas de negocio

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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

Segmentación por ámbito geográfico

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

3. Cambios y errores en las estimaciones contables

Con fecha 01 de enero del 2018 la Entidad efectuó los ajustes de la primera aplicación de la Circular 4/2017, de 27 de noviembre, del Banco de España (nota 2.a)

4. Distribución de resultados

Se incluye a continuación la distribución del beneficio del ejercicio 2018 que el Consejo de Administración de Arquia Bank, S.A. propondrá a la Junta General de Accionistas para su aprobación, junto con la distribución del ejercicio 2017, aprobada por la Asamblea General de fecha 15 de junio de 2018.

	Miles de euros	
	2018	2017
Resultado del ejercicio antes de impuesto	11.439	11.476
Impuesto sobre ganancias	(3.615)	(2.258)
Resultado del ejercicio	<u>7.824</u>	<u>9.218</u>
DISTRIBUCIÓN DEL RESULTADO DEL EJERCICIO		
A intereses estatutarios para retribuir las aportaciones a capital	(881)	(853)
A reservas		
- Fondo de reserva obligatorio	(1.584)	(1.865)
- Otras reservas	(5.359)	(6.500)
- Remanente	-	-
- Retorno cooperativo	-	-
Total distribuido	<u>7.824</u>	<u>(9.218)</u>

En la propuesta de distribución de resultados para el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 y 2017 no se ha considerado como gasto financiero del ejercicio los intereses de las aportaciones obligatorias, ya que su retribución debe de ser aprobada por la Asamblea General que se celebrará con posterioridad a la formulación de estas cuentas anuales.

5. Instrumentos financieros

5.1 Gestión del riesgo financiero

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

a) Riesgo de crédito

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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

de balance, se deriva del incumplimiento por la contraparte de sus obligaciones frente a terceros, lo que exige a la Entidad a asumirlos como propios en virtud del compromiso contraído.

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

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

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

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

- **Concesión**

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

- **Seguimiento**

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

Este análisis permite la identificación de colectivos o clientes con mayor probabilidad de entrada en mora y la definición de estrategias globales que neutralicen o minimicen la 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 irrecuperables.

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.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

- b) Toda operación de refinanciación o de reestructuración se propone y se gestiona, como cualquier otra clase de operación de activo, a través del sistema implantado en la Entidad de "Tramitación, análisis, sanción y seguimiento de las operaciones de crédito" el cual está englobado en la Gestión Integral de Riesgos de Créditos. Las decisiones de refinanciación y reestructuración parten de un análisis individualizado de las operaciones a un nivel adecuado de la organización que sea distinto del que la concedió originalmente o siendo el mismo, sometiéndose a una revisión por un nivel u órgano superior. Las decisiones de refinanciación y reestructuración parten de un análisis individualizado de la operación a nivel adecuado de la organización que es distinto del que la concedió originalmente o, siendo el mismo, se somete a una revisión por un nivel u órgano de decisión superior.

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

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

Operaciones de refinanciación o reestructuración.

De acuerdo con lo establecido por la Circular 4/2017, estas operaciones se clasifican y definen en las siguientes categorías:

– Operación de refinanciación

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

– Operación refinanciada

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

– Operación reestructurada

Operación que en la que, por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras, actuales o previsibles, del titular (o titulares), se modifican sus condiciones financieras con el fin de facilitar el pago de la deuda (principal e intereses) porque el titular no pueda, o se prevea que no vaya a poder, cumplir en tiempo y forma con dichas condiciones, aun cuando dicha modificación estuviese prevista en el contrato. En todo caso, se consideran como reestructuradas las operaciones en las que se realiza una quita o se reciben activos para reducir la deuda, o en las que se modifican sus condiciones para alargar su plazo de vencimiento, variar el cuadro de amortización para minorar el importe de las cuotas en el corto plazo o disminuir su frecuencia, o establecer o alargar el plazo de carencia de principal, de intereses o de ambos, salvo cuando se pueda probar que las condiciones se modifican por motivos diferentes de las dificultades financieras de los titulares y sean análogas a las que se apliquen en el mercado en la fecha de su modificación a las operaciones que se concedan a titulares con similar perfil de riesgo.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

– Operación de renovación

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

– Operación renegociada

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

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

En particular:

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

- 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.
- 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 4/2017 del Banco de España.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

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

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

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

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

- 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:
 - 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.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

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 2018 y 2017.

	Miles de euros	
	2018	2017
Préstamos y anticipos a la clientela #	676.029	623.066
Administraciones Públicas Españolas	48	110
Clientela residente en euros	661.227	621.685
Clientela residente en moneda extranjera	5	854
Clientela no residente en euros	14.749	417
Préstamos y anticipos en entidades de crédito *	162.327	73.079
Entidades de crédito en euro	162.213	72.971
Entidades de crédito en moneda extranjera	114	108
Valores representativos de deuda	555.755	386.394
Compromisos y garantía concedidas	34.779	30.488
 Total Riesgo	 <u>1.428.890</u>	 <u>1.113.027</u>
 Líneas disponibles por terceros	 <u>118.334</u>	 <u>96.694</u>
 Exposición máxima	 <u>1.547.224</u>	 <u>1.209.721</u>

Incluidos ajustes por valoración y otros activos financieros

* Incluidos ajustes por valoración

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

La concentración de riesgo por actividad y área geográfica a 31 de diciembre del 2018 y 2017 es la siguiente:

Miles de euros											
Ejercicio 2018	Total	Cataluña	Andalucía	Madrid	Canarias	Comunidad de Valencia	Murcia	País Vasco	Resto de España	Resto Unión Europea	Resto del Mundo
Entidades de crédito	567.106	567.098	-	-	-	-	-	-	-	8	-
Administraciones Públicas	534.812	48	-	-	-	-	-	-	-	207.031	-
Administración Central	534.764	-	-	-	-	-	-	-	-	207.031	-
Otras administraciones	48	18	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras instituc. financieras	22.379	17.420	-	-	-	-	-	-	-	4.959	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales	374.940	159.114	35.848	56.552	26.661	16.764	5.223	8.097	47.718	14.363	4.600
Construcción / promoción inmobiliaria	16.051	10.627	1.694	56	654	45	195	256	2.521	-	-
Construcción obra civil	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de finalidades	358.889	148.487	34.154	56.496	26.007	16.719	5.028	7.841	45.194	14.363	4.600
Grandes empresas	57.525	15.102	1.686	9.953	2.173	2.122	319	608	6.599	14.363	4.600
Pymes y empresarios individuales	301.364	133.385	32.468	46.543	23.834	14.597	4.709	7.233	38.595	-	-
Resto de hogares	363.862	137.196	53.416	61.287	26.130	23.960	11.658	11.965	37.866	267	117
Viviendas	315.973	116.018	47.967	53.561	22.902	21.234	10.629	10.792	32.488	267	115
Consumo	33.518	15.195	3.689	5.347	2.183	1.947	696	794	3.667	-	-
Otros fines	14.371	5.983	1.760	2.379	1.045	779	333	379	1.711	-	2
Total	1.863.099	880.876	89.264	117.839	52.791	40.724	16.881	20.062	85.584	226.628	4.717

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

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

A 31.12.2018 la Entidad tiene tres operaciones definidas como exposiciones como grandes riesgos por un importe total de 41.493 miles de euros, a 31.12.2017 no tiene exposiciones definidas como grandes riesgos.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

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 2018 y 2017 al que pertenecen los clientes se muestra en el siguiente cuadro:

	Miles de euros 2018		
	Riesgo	Distribución (%)	De los que: Activos dudosos
Actividad Empresarial Financiera	17.420	2,56	-
Seguros	20	-	-
Otra intermediación financiera	17.400	2,56	-
Actividad Empresarial no Financiera	282.014	41,49	20.260
Agricultura, ganadería caza y silvicultura y pesca	3.622	0,53	113
Industrias	21.402	3,15	1.500
Construcción	52.606	7,74	5.507
Servicios:	204.384	30,07	13.140
Comercio	25.725	3,78	2.385
Hostelería	12.343	1,82	1.025
Transporte y comunicaciones	4.773	0,70	393
Actividades Inmobiliarias	39.621	5,83	1.682
Actividades profesionales, científicas y técnicas	118.021	17,37	7.625
Otros servicios	3.901	0,57	30
Crédito a particulares:	338.614	49,83	10.991
Vivienda	271.677	39,98	9.730
Consumo y otros	66.937	9,85	1.261
Créditos a instituciones privadas sin ánimo de lucro	13.859	2,04	-
Sin clasificar	27.708	4,08	492
Crédito a la Clientela*	679.615	100	31.743

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

	Miles de euros 2017		
	Riesgo	Distribución (%)	De los que: Activos dudosos
Agricultura, ganadería caza y silvicultura y pesca	4.359	0,70	-
Industrias	18.776	3,00	54
Construcción	46.618	7,45	10.433
Servicios:	211.266	33,76	13.108
Comercio	26.793	4,28	985
Hostelería	12.557	2,01	947
Transporte y comunicaciones	4.974	0,79	-
Actividades Inmobiliarias	32.164	5,14	1.559
Actividades profesionales, científicas y técnicas	108.441	17,33	7.982
Actividades empresariales financieras	445	0,07	-
Otros servicios	25.892	4,14	1.634
Crédito a particulares:	310.627	49,63	11.183
Vivienda	250.084	39,95	10.067
Consumo y otros	60.563	9,68	1.116
Créditos a instituciones privadas sin ánimo de lucro	8.990	1,44	-
Sin clasificar	25.252	4,02	637
Crédito a la Clientela*	625.887	100	35.414

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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

a.4.) La distribución de la inversión crediticia por segmentos de productos, a 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

	2018		2017	
	Miles de euros		Miles de euros	
	Riesgo	Distribución (%)	Riesgo	Distribución (%)
Administraciones Públicas	48	0,00	110	0,02
Crédito comercial	26.887	3,96	32.040	5,12
Deudores con garantía real	463.891	68,26	431.154	68,89
Deudores a plazo	136.574	20,10	107.277	17,14
Arrendamientos financieros	2.335	0,34	3.408	0,54
Deudores a la vista y varios	18.137	2,67	16.484	2,63
Activos deteriorados	31.743	4,67	35.414	5,66
Crédito a la Clientela *	<u>679.615</u>	<u>100</u>	<u>625.887</u>	<u>100</u>

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

a.5.) Distribución de la inversión crediticia según el importe total por cliente en los ejercicios 2018 y 2017 es el siguiente:

	2018			2017		
	Riesgo	Distribución (%)	De los que: Activos dudosos	Riesgo	Distribución (%)	De los que: Activos dudosos
Superior a 6.000	14.363	2,11	-	-	-	-
Entre 3.000 y 6.000	30.185	4,44	-	36.162	5,78	4.154
Entre 1.000 y 3.000	46.497	6,84	-	39.566	6,32	-
Entre 500 y 1.000	50.722	7,46	5.359	40.606	6,49	4.784
Entre 250 y 500	98.011	14,42	7.117	95.640	15,28	9.484
Entre 125 y 250	163.099	24,00	9.682	148.868	23,78	8.792
Entre 50 y 125	166.729	24,53	6.134	159.338	25,46	5.315
Entre 25 y 50	46.400	6,86	1.747	44.979	7,19	1.498
Inferior a 25	48.911	7,21	1.704	46.870	7,49	1.387
Pendiente de clasificar	14.698	2,16	-	13.858	2,21	-
Crédito a la Clientela	<u>679.615</u>	<u>100,00</u>	<u>31.743</u>	<u>625.887</u>	<u>100,00</u>	<u>35.414</u>

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

a.6.) Calidad crediticia

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

En porcentaje	2018	2017	2016	2015
Tasa de morosidad	4,67	5,66	8,76	10,96
Ratio de cobertura	55,02	53,07	45,29	56,11

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

b) Riesgo de mercado

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

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

b.1.) Riesgo de tipo de interés

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

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

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

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 2018

Impacto en el margen financiero en horizonte temporal a 1 año

	<u>Importe (miles de euros)</u>	<u>% s/margen inicial</u>
Valoración margen + 200 PB	6.532	21,59%
Valoración margen - 200 PB	(5.217)	(17,25)%

Ejercicio 2018

Impacto en el valor económico

		<u>Importe</u>		
		<u>(miles de euros)</u>	<u>% s/ VE inicial</u>	<u>% s/ FFPP</u>
Valor razonable neto AyP No sensible	132.863			
VE 000	204.362			
Del que: Valor razonable neto AyP sensibles	71.499			
VE + 200 PB	209.418	5.055	2,47%	4,77%
Del que: Valor razonable neto AyP sensibles	76.555			
VE - 200 PB	219.755	15.393	7,53%	14,51%
Del que: Valor razonable neto AyP sensibles	86.892			
	132.863			

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

Ejercicio 2017

Impacto en el margen financiero en horizonte temporal a 1 año

	Importe (miles de euros)	% s/margen inicial
Valoración margen + 200 PB	8.545	30,07%
Valoración margen – 200 PB	(3.678)	(12,94%)

Ejercicio 2017

Impacto en el valor económico

	Importe (miles de euros)	% s/ VE inicial	% s/ FFPP
Valor razonable neto AyP No sensible	111.137		
VE 000	164.271		
Del que: Valor razonable neto AyP sensibles	53.135		
VE + 200 PB	189.400	25,169	15,32%
Del que: Valor razonable neto AyP sensibles	78.304		26,64%
VE - 200 PB	169.356	5,085	3,10%
Del que: Valor razonable neto AyP sensibles	58.219		5,38%

c) Riesgo de liquidez

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

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

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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

A continuación se indica el desglose de los instrumentos financieros por plazos residuales de vencimiento al 31 de diciembre de 2018 y 2017. Las fechas de vencimiento que se han considerado para la construcción de la tabla adjunta son las fechas esperadas de vencimiento o cancelación obtenidas en función de la experiencia histórica de la Entidad:

Ejercicio 2018

	Miles de euros							Total
	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 mes y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años	Vencimiento no determinado y sin clasificar	
Activo								
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista *	401.661	-	-	-	-	-	-	401.661
Préstamos y anticipos a Entidades de crédito *	18.283	144.044	-	-	-	-	-	162.327
Préstamos y anticipos a la clientela *	-	6.259	15.280	64.578	87.027	457.931	58.754	689.829
Valores representativos de deuda	-	3.567	2.387	142.326	202.175	205.300	-	555.755
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	19.345	19.345
Total	419.944	153.870	17.667	206.904	289.202	663.231	78.099	1.828.917

* No incluidos los ajustes por valoración

Ejercicio 2018

	Miles de euros							Total
	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 mes y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años	Vencimiento no determinado y sin clasificar	
Pasivo								
Depósitos de bancos centrales *	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos de entidades de crédito *	-	-	-	-	-	-	22	22
Depósitos a la clientela *	1.507.218	36.092	47.127	134.430	3.949	-	4.133	1.732.949
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	3.569	3.569
Total	1.507.218	36.092	47.127	134.430	3.949	-	7.724	1.738.540
Gap simple	(1.087.274)	117.778	(29.460)	72.474	285.253	663.231	70.375	92.377
Gap acumulado	(1.087.274)	(969.496)	(998.956)	(926.482)	(641.229)	22.002	92.377	92.377

* No incluidos los ajustes por valoración

Ejercicio 2017

	Miles de euros							Total
	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 mes y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años	Vencimiento no determinado y sin clasificar	
Activo								
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	658.928	-	-	-	-	-	-	658.928
Préstamos y anticipos a Entidades de crédito *	-	57.088	-	-	15.883	-	1.500	73.079
Préstamos y anticipos a la clientela *	-	4.771	16.459	59.575	71.996	423.048	50.038	625.887
Valores representativos de deuda	-	-	-	20.867	222.424	143.103	-	386.394
Otros activos financieros	-	11.077	-	-	-	-	343	11.420
Total	658.928	72.936	16.459	80.442	310.303	566.151	51.881	1.755.708

* No incluidos los ajustes por valoración

Ejercicio 2017

	Miles de euros							Total
	A la vista	Hasta 1 mes	Entre 1 mes y 3 meses	Entre 3 meses y 1 año	Entre 1 año y 5 años	Más de 5 años	Vencimiento no determinado y sin clasificar	
Pasivo								
Depósitos de bancos centrales *	-	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos de entidades de crédito	9	-	280	581	-	-	8	878
Depósitos a la clientela *	1.254.218	58.405	92.786	239.887	3.232	23	15.353	1.663.904
Otros pasivos financieros	-	3.052	-	-	-	-	652	3.704
Total	1.254.227	61.457	93.066	240.468	3.232	23	16.013	1.668.486
Gap simple	(595.299)	11.479	(76.607)	(160.026)	296.438	566.128	35.868	87.222
Gap acumulado	(595.299)	(583.820)	(660.427)	(820.453)	(524.015)	42.113	77.981	87.222

* No incluidos los ajustes por valoración

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

d) Información relevante sobre la exposición a determinados riesgos

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

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 2018 y 2017 es el siguiente:

Ejercicio 2018	Miles de euros		
	Importe bruto	Exceso sobre valor de garantía (*)	Corrección de valor por deterioro de activos. Cobertura específica
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (negocios en España)	24.303	2.589	3.150
Del que: dudoso	4.460	958	2.563
Pro memoria:			
Activos fallidos	18.810		

Pro memoria	Miles de euros
	Valor contable
Total crédito a la clientela, excluidas las Administraciones Públicas (negocios en España)	651.018
Total activo (negocios totales)	1.891.392
Deterioro de valor y provisiones para exposiciones clasificadas normales (negocios totales)	6.082

(*) 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 2017	Miles de euros		
	Importe bruto	Exceso sobre valor de garantía (*)	Corrección de valor por deterioro de activos. Cobertura específica
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (negocios en España)	23.073	3.534	5.962
Del que: dudoso	9.326	2.700	5.381
Pro memoria:			
Activos fallidos	19.734		

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

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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

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 2018 y 2017 es el siguiente

	Miles de euros	
	2018	2017
Sin garantía inmobiliaria	2.588	298
Con garantía inmobiliaria	21.715	22.775
Edificios y otras construcciones terminados	10.660	10.447
Vivienda	9.256	9.045
Resto	1.404	1.402
Edificios y otras construcciones en construcción	3.999	6.664
Vivienda	3.999	6.664
Resto	-	-
Suelo	7.056	5.664
Suelo urbano consolidado	7.056	5.664
Resto	-	-
Total	24.303	23.073

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 2018 y 2017 es el siguiente:

	2018		2017	
	Miles de euros		Miles de euros	
	Importe Bruto	Del que: Dudoso	Importe Bruto	Del que: Dudoso
Préstamos para adquisición de vivienda	271.677	9.730	250.064	10.067
Sin garantía inmobiliaria	888	-	1.941	-
Con garantía inmobiliaria	270.789	9.730	248.124	10.067

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 2018

	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	69.708	70.723	84.574	24.315	21.469	270.789
Del que: dudoso	1.279	1.535	2.847	1.573	2.496	9.730

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

Ejercicio 2017

Ejercicio 2017	Miles de euros					
	Riesgo sobre la última tasación disponible (loan to value)					
	Inferior al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%	Superior al 100%	Total
Importe bruto	62.803	63.479	69.358	22.455	30.029	248.124
Del que: dudoso	892	1.833	2.988	2.399	1.955	10.067

El 83,09% del crédito para adquisición de vivienda con garantía hipotecaria tiene un LTV inferior al 80% (78,85% en 2017).

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 2018 y 2017.

	2018		2017	
	Miles de euros		Miles de euros	
	Importe en libros bruto	Deterioro de valor acumulado	Importe en libros bruto	Deterioro de valor acumulado
<u>Clasificación por tipo de uso</u>				
Activos no corrientes en venta	2.391	183	2.025	215
Inversiones inmobiliarias	682	93	1.048	108
Total	3.073	276	3.073	323

	2018		2017	
	Miles de euros		Miles de euros	
	Importe en libros bruto	Deterioro de valor acumulado	Importe en libros bruto	Deterioro de valor acumulado
<u>Clasificación por procedencia</u>				
Activos Inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria				
Edificios y otras construcciones terminados	1.069	-	1.177	-
Vivienda	1.069	-	1.177	-
Resto	-	-	-	-
Edificios y otras construcciones en construcción	-	-	-	-
Vivienda	-	-	-	-
Resto	-	-	-	-
Suelos	-	-	-	-
Suelo urbano consolidado	-	-	-	-
Resto	-	-	-	-
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	511	123	1.046	159
Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas	1.493	153	850	164
Instrumentos de capital, participaciones y financiaciones a sociedades tenedoras de dichos activos	-	-	-	-
Total	3.073	276	3.073	323

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

e) Valor razonable de los instrumentos financieros

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

A continuación se detalla el valor razonable de los activos y pasivos financieros de la Entidad a 31 de diciembre de 2018 y 2017, junto con sus correspondientes valores en libros a dichas fechas.

	Miles de euros			
	2018		2017	
	Valor en libros	Valor en Razonable	Valor en libros	Valor Razonable
Activos:				
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	401.706	401.706	658.928	658.928
Préstamos y anticipos	838.356	838.356	696.145	696.145
Valores representativos de deuda	555.755	555.199		
A valor razonable con cambios en otro resultado global	254.049	254.049		
A coste amortizado	301.706	301.150		
Instrumentos de patrimonio	19.355	19.355		
A valor razonable con cambios en otro resultado global	10.729	10.729		
Valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultado	8.616	8.616		
Cartera de Renta Fija			386.394	394.890
Disponible a la venta			302.655	302.655
Inversión a vencimiento			83.739	92.235
Cartera de Renta Variable			6.712	6.712
Disponible a la venta			6.712	6.712
Activos no corrientes en venta	2.208	2.208	1.810	1.810
Pasivos:				
Depósitos de Bancos centrales y entidades de crédito	29	29	882	882
Depósitos de la clientela	1.733.079	1.733.079	1.664.176	1.664.176
Otros pasivos financieros	3.569	3.569	3.704	3.704

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

La composición del epígrafe "Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista" de los balances de situación adjuntos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

	Miles de euros	
	2018	2017
Efectivo	3.461	3.463
Saldos en efectivo en bancos centrales	377.864	618.056
Otros depósitos a la vista en euros	20.426	36.934
Otros depósitos a la vista en moneda extranjera	-	550
Ajustes por valoración	(45)	(75)
	<u>401.706</u>	<u>658.928</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 -0,39% (-0,37% en 2017).

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

5.3 Activos financieros no destinados a negociación valorados obligatoriamente a valor razonable con cambios en resultados

El detalle de este capítulo del activo financiero de los balances de situación a 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente

	Miles de euros	
	Activo	
	2018	2017
Valores representativos de deuda	-	-
Instrumentos de patrimonio	8.616	-
Total	8.616	-

5.4 Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultado

La Entidad no posee otros activos financieros a valor razonable con cambios en resultados a 31 de diciembre de 2018 y 2017.

5.5 Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global

El detalle de este capítulo del activo financiero de los balances de situación a 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	Miles de euros	
	Activo	
	2018	2017
Valores representativos de deuda	254.071	302.655
Instrumentos de patrimonio	10.729	6.712
Correcciones de valor por deterioro de activos	(22)	--
Total	264.778	309.367

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.

El tipo de interés efectivo anual del ejercicio actual ha sido del 3,79%(3,07% en 2017)

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

5.6 Activos financieros a coste amortizado

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

	Miles de euros	
	Activo	
	2018	2017
Valores representativos de deuda (*)	301.706	-
Préstamos y anticipos a entidades de crédito (*)	162.327	73.079
Préstamos y anticipos a la clientela (#)	676.029	623.066
Total	1.140.062	696.145

* Incluidos ajustes por valoración.

Incluidos ajustes por valoración y otros activos financieros

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

	Miles de euros	
	Activo	
	2018	2017
Cuentas a plazo en euros	13.508	6.750
Cuentas a plazo en moneda extranjera	113	108
Adquisición temporal de activos	144.044	57.088
Préstamos y anticipos	4.662	9.133
Ajustes por valoración	-	-
Total	162.327	73.079

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 de los ejercicios 2018 y 2017 se indica a continuación

	Miles de euros	
	Activo	
	2018	2017
Valores representativos de Deuda	2,46%	3,87%
Préstamos y anticipos a entidades de crédito	-0,37%	-0,39%
Préstamos y anticipos a la clientela	2,36%	3,19%

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

5.6.1 Préstamos y anticipos a la clientela

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

Miles de euros		
	2018	2017
Por modalidad y situación del crédito:		
Administraciones Públicas	48	110
Cartera comercial	26.887	32.040
Deudores con garantía real	463.891	431.154
Otros deudores a plazo	136.574	107.277
Arrendamientos financieros	2.335	3.408
Deudores a la vista y varios	18.137	16.484
Activos deteriorados	31.743	35.414
	<u>679.615</u>	<u>625.887</u>
Menos Ajustes por valoración	(13.800)	(14.241)
Otros activos financieros	<u>10.214</u>	<u>11.420</u>
	<u>676.029</u>	<u>623.066</u>
Por sectores de actividad:		
Administraciones Públicas españolas	48	110
Otros sectores residentes *	651.018	611.119
Administraciones Públicas no residentes	-	-
Otros sectores no residentes	14.749	417
	<u>665.815</u>	<u>611.646</u>
* No incluidos los otros activos financieros		
Por modalidad del tipo de interés (*):		
Fijo	156.783	128.918
Variable	506.764	480.272
Sin interés	<u>16.068</u>	<u>16.697</u>
	<u>679.615</u>	<u>625.887</u>

* No incluidos ajustes por valoración y otros activos financieros.

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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

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

	Miles de euros			
	2018		2017	
	Cobros mínimos	Correcciones de valor	Cobros mínimos	Correcciones de valor
Arrendamiento financieros	2.442	(35)	3.298	(16)
Del que dudoso	198	(14)	8	(5)

La distribución de los préstamos a la clientela por actividad a 31 de diciembre del 2018 y 2017 se muestra en los siguientes cuadros:

Ejercicio 2018

	Miles de euros							
	Crédito con garantía real. <i>Loan to value</i>							
	Total	Del que: Garantía inmobiliaria	Del que: Resto de garantías reales	Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior al 60%	Superior al 60% o igual al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%	Superior al 100%
Administraciones Públicas	48	-	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades Financieras	17.420	220	-	220	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales	299.805	63.893	184.102	226.484	8.583	3.831	1.335	7.765
Construcción y promoción inmobiliaria	15.376	15.376	-	13.907	448	331	-	690
Construcción obra civil	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de finalidades:	284.429	48.517	184.102	212.577	8.135	3.500	1.335	7.072
Grandes empresas	22.673	10.223	-	10.042	20	49	18	194
Pymes y empresarios individuales	261.756	38.194	184.102	202.535	8.115	3.451	1.317	6.878
Resto de Hogares	348.542	227.539	102.407	268.280	19.695	19.850	8.037	14.084
Viviendas	302.669	216.194	81.483	243.127	18.816	18.165	7.558	10.011
Consumo	32.106	1.218	20.909	19.857	302	82	9	1.877
Otros fines	13.767	10.127	15	5.295	578	1.603	470	2.196
Total	665.815	291.651	286.509	494.983	28.278	23.681	9.372	21.846
PRO MEMORIA								
Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	16.989	14.477	2.512	3.155	4.834	2.454	3.731	2.815

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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

Ejercicio 2017

Miles de euro

		Crédito con garantía real. <i>Loan to value</i>						
	Total	Del que: Garantía inmobiliaria	Del que: Resto de garantías reales	Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior al 60%	Superior al 60% o igual al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%	Superior al 100%
Administraciones Públicas	110	-	-	-	-	-	-	-
Otras sociedades								
Financieras	445	-	330	425	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales	294.521	38.226	196.175	220.214	7.487	1.803	823	4.704
Construcción y promoción inmobiliaria	8.212	8.212	-	7.582	68	40	17	506
Construcción obra civil	1.473	-	-	-	-	-	-	-
Resto de finalidades:	284.836	30.013	196.175	212.632	7.420	1.762	806	3.568
Grandes empresas	19.696	10.734	-	10.734	3	63	18	323
Pymes y empresarios individuales	265.139	19.279	196.175	202.305	7.417	1.699	788	3.245
Resto de Hogares	316.570	237.444	67.297	243.127	20.962	22.808	6.732	11.111
Viviendas	276.374	229.681	45.508	217.179	20.435	20.482	6.578	10.514
Consumo	26.345	1.397	21.773	22.303	147	104	26	591
Otros fines	13.851	6.366	16	3.646	380	2.222	128	6
Total	611.646	275.764	263.803	463.766	28.450	24.611	7.555	15.185
PRO MEMORIA								
Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	18.988	15.204	2.624	3.212	5.427	2.325	4.422	2.442

(*) Incluidos ajustes por valoración y otros activos financieros

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

	Miles de euros	
	2018	2017
Ajustes por valoración:		
Correcciones de valor por deterioro de activos	(16.907)	(18.219)
Intereses devengados	842	1.063
Primas / descuentos en la adquisición	3.429	4.000
Comisiones	(1.395)	(1.085)
Costes de transacción	231	-
	(13.800)	(14.241)

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

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 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
Adiciones	1.002
Por recuperación remota	1.002
Por otras causas	-
Recuperaciones	(4.567)
Por refinanciación o reestructuración	(211)
Por cobro en efectivo sin financiación adicional	(4.041)
Por adjudicación de activos	(285)
Bajas definitivas	(574)
Por condonación	(574)
Por prescripción de derechos	-
Por otras causas	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	44.596

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

La clasificación de los activos deteriorados pendientes de cobro en función de su antigüedad al cierre del ejercicio 2018 es la siguiente:

Ejercicio 2018	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	Más de 21 meses	
Sociedades no financieras y empresarios individuales	7.716	1.646	1.346	839	590	7	6.741	18.345
Para la financiación a la construcción y promoción inmobiliaria, incluyendo suelo	985	-	100	-	-	-	580	1.665
Resto de financiación especializada	-	-	-	-	-	-	992	992
Finalidades distintas de la financiación especializada	6.191	1.646	1.246	839	590	7	5.169	15.688
Grandes empresas	-	-	26	-	-	-	-	26
Pymes	4.771	1.482	1.026	836	558	1	4.073	12.737
Empresarios individuales	1.420	164	194	13	32	6	1.096	2.925
Hogares (excluidos empresarios individuales)	7.742	72	557	898	122	26	3.981	13.398
Adquisición de vivienda	7.672	-	532	815	44	10	3.806	12.879
Para la adquisición de vivienda habitual (importe inferior o igual al 80% del valor de la garantía)	5.334	-	215	647	-	10	1.191	7.397
Para la adquisición de vivienda habitual (importe superior al 80% del valor de la garantía)	799	-	256	168	-	-	1.712	2.935
Para la adquisición de vivienda distinta de la habitual	1.539	-	61	-	44	-	903	2.547
Crédito al consumo	62	58	23	82	47	8	138	418
Del cual: deudas por tarjetas de crédito	1	5	3	1	-	-	-	10
Otros fines	8	14	2	1	31	8	37	101
	<u>14.918</u>	<u>1.718</u>	<u>1.903</u>	<u>1.737</u>	<u>712</u>	<u>33</u>	<u>10.722</u>	<u>31.743</u>

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

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

Ejercicio 2018	Miles de euros							Total
	Hasta 6 meses	Entre 6 y 9 meses	Entre 9 y 12 meses	Entre 12 y 15 meses	Entre 15 y 18 meses	Entre 18 y 21 meses	Entre 21 y 24 meses	
Sociedades no financieras y empresarios individuales	10.349	956	430	1.104	270	229	11.150	24.398
Para la financiación a la construcción y promoción inmobiliaria, incluyendo suelo	4.022	-	-	-	-	-	5.160	9.182
Resto de financiación especializada	-	-	-	-	-	-	144	144
Finalidades distintas de la financiación especializada	6.327	946	430	1.014	270	229	5.846	15.072
Grandes empresas	-	-	-	-	-	-	-	-
Pymes	5.172	925	411	658	160	225	4.465	12.016
Empresarios individuales	1.155	31	19	356	110	4	1.381	3.046
Hogares (excluidos empresarios individuales)	5.834	158	947	268	4	19	3.786	11.016
Adquisición de vivienda	5.661	123	897	251	-	-	3.669	10.601
Para la adquisición de vivienda habitual (importe inferior o igual al 80% del valor de la garantía)	3.685	123	340	78	-	-	440	4.666
Para la adquisición de vivienda habitual (importe superior al 80% del valor de la garantía)	371	-	357	173	-	-	2.048	2.949
Para la adquisición de vivienda distinta de la habitual	1.605	-	200	-	-	-	1.181	2.986
Crédito al consumo	98	27	49	4	-	18	83	279
Del cual: deudas por tarjetas de crédito	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros fines	75	8	1	13	4	1	34	136
	<u>16.183</u>	<u>1.114</u>	<u>1.377</u>	<u>1.282</u>	<u>274</u>	<u>248</u>	<u>14.936</u>	<u>35.414</u>

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

Ejercicio 2018	Miles de euros		Total
	Menos de 30 días	Más de 30 y menos de 90 días	
Préstamos y anticipos Entidades de Crédito	-	-	-
Préstamos y anticipos a la clientela	436	1.633	2.063
	<u>436</u>	<u>1.633</u>	<u>2.063</u>

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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

La clasificación de activos procedentes de refinanciaciones y reestructuraciones a 31 de diciembre del 2018 y 2017 es la siguiente:

Ejercicio 2018

	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	62	9.846	922	1.412	154	11.258
De los que Financiación a la construcción y promoción	25	4.786	12	79	37	4.865
Resto de hogares	54	9.389	16	111	70	9.500
Total	116	19.235	108	1.523	224	20.758

La cobertura del total de activos refinanciados y reestructurados a 31 de diciembre de 2018 es de 3.768 miles de euros.

Ejercicio 2018

	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	39	5.877	37	569	76	6.446
De los que Financiación a la construcción y promoción	15	2.857	-	-	15	2.857
Resto de hogares	27	5.608	9	16	36	5.624
Total	66	11.485	46	585	112	12.070

La cobertura del total de activos dudosos refinanciados y reestructurados a 31 de diciembre de 2018 es de 3.233 miles de euros.

Ejercicio 2017

	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	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	122	21.240	103	1.960	225	23.200

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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

Ejercicio 2017

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

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

5.6.2 Préstamos y anticipos a la clientela. Otros activos financieros

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

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

Por tipo de instrumento financiero

	Miles de euros	
	2018	2017
Fianzas dadas en efectivo	236	81
Comisiones por garantías financieras	361	245
Cheques a cargo de Entidades de Crédito	-	-
Operaciones financieras pendientes de liquidar	9.416	11.077
Otros conceptos	201	17
Total	10.214	11.420

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

5.6.3. Pérdidas por deterioro

El detalle de las pérdidas por deterioro contabilizadas al cierre de los ejercicios 2018 y 2017 para los activos financieros a coste amortizado es el siguiente:

	Miles de euros	
	2018	2017
Valores representativos de deuda	50	-
Préstamos y anticipos	16.907	18.219
Total	16.957	18.219

Ejercicio 2018	Miles de euros		
	<u>Correcciones de valor para activos deteriorados</u>	<u>Correcciones de valor para activos no deteriorados</u>	<u>Total</u>
Saldo al 31 de diciembre de 2017	12.149	6.070	18.219
Dotaciones con cargo a resultados:			
Determinadas individualmente	2.108	50	2.158
Determinadas colectivamente	-	1.682	1.682
Recuperación de dotaciones con abono a resultados	(2.553)	(1.883)	(4.436)
Dotaciones netas del ejercicio	(445)	(151)	(596)
Eliminación saldos fallidos contra fondos constituidos	(1.002)	-	(1.002)
Diferencias de cambio			
Traspaso entre fondos	(381)	(1.853)	(2.234)
Otros	502	2.068	2.570
Saldo al 31 de diciembre de 2018	10.823	6.134	16.957
De los que:			
En función de la forma de su determinación:			
Determinado individualmente	3.541	50	3.591
Determinado colectivamente	7.282	6.084	13.366
En función del área geográfica de localización del riesgo:			
España	10.823	6.134	16.957
Resto de Europa	-	-	-
En función de la naturaleza del activo cubierto:			
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-
Operaciones mercado monetario	-	-	-
Crédito a la clientela	10.823	6.084	16.907
Valores representativos de deuda	-	50	50
Otros instrumentos de capital	-	-	-

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

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	(2.029)	(64)	(2.093)
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	-	-	-

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 y pérdidas o (-) ganancias netas por modificación – "Activos financieros a coste amortizado" de la cuenta de pérdidas y ganancias al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

	Miles de euros	
	2018	2017
Dotación neta del ejercicio	(596)	(2.093)
Activos en suspenso recuperados	(4.040)	(1.723)
Amortizaciones directas de activos	-	-
	<u>(4.636)</u>	<u>(3.816)</u>

5.7 Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Por aplicación de la Circular 4/2017, del 27 de diciembre, del Banco de España el saldo a 31 de diciembre del 2017 (83.739 miles de euros) ha sido reclasificado a Activos financieros a coste amortizado

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

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

La Entidad no posee activos y pasivos financieros por macro - coberturas a 31 de diciembre de 2018 y 2017.

5.9 Derivados – contabilidad de coberturas

La Entidad no ha operado con instrumentos financieros derivados por cuenta propia ni por cuenta de clientes durante los ejercicios 2018 y 2017.

5.10 Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados

La Entidad no posee Cartera de Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados a 31 de diciembre de 2018 y 2017.

5.11 Pasivos financieros a coste amortizado

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

	Miles de euros	
	2018	2017
Depósitos de bancos centrales	-	-
Depósitos de entidades de crédito	29	882
Depósitos de entidades de crédito en euro	24	20
Depósitos de entidades de crédito en moneda extranjera	5	862
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	-
Depósitos de la clientela	1.733.079	1.664.176
Administraciones Públicas Españolas	16.232	16.497
Clientela residente en euros	1.715.753	1.644.201
Clientela residente en moneda extranjera	304	651
Clientela no residente	790	2.827
Débitos representados por valores negociables	-	-
Pasivos subordinados	-	-
Otros pasivos financieros	3.569	3.704
Total	1.736.677	1.668.762

5.11.1 Depósitos de bancos centrales y entidades de crédito

La composición del epígrafe "Depósitos de entidades de crédito" de los balances de situación adjuntos a 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

	Miles de euros	
	2018	2017
Cuentas a plazo	22	878
Otras cuentas	-	-
Ajustes por valoración	7	4
Total	29	882

El tipo de interés medio anual, del ejercicio actual ha sido del 0,0 % (0,0 % en 2017).

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

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

5.11.2 Depósitos de la clientela

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

	Miles de euros	
	2018	2017
Por contraparte y tipo de instrumento financiero:		
Administraciones públicas españolas	16.232	16.497
Depósitos a la vista	16.229	16.497
Cuentas corrientes	16.229	16.495
Ajustes por valoración	3	2
Otros sectores residentes	1.716.057	1.644.852
Depósitos a la vista	1.494.236	1.257.032
Cuentas corrientes	1.307.140	1.125.698
Cuentas de ahorro	182.915	127.008
Dinero electrónico	48	51
Otros fondos a la vista	4.133	4.275
Depósitos a plazo	221.694	387.550
Imposiciones a plazo	221.423	387.167
Cuentas de ahorro - vivienda	271	383
Ajustes por valoración	127	270
Otros sectores no residentes	790	2.827
Depósitos a la vista	757	2.553
Cuentas corrientes	697	2.477
Cuentas de ahorro	60	75
Dinero electrónico	-	1
Depósitos a plazo	33	274
Imposiciones a plazo	33	274
Ajuste por valoración	-	-
	<u>1.733.079</u>	<u>1.664.176</u>

El interés medio anual, del ejercicio ha sido del 0,04 % (0,12 % en 2017).

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

5.11.3 Otros pasivos financieros

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

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

Por tipo de instrumento financiero	Miles de euros	
	2018	2017
Obligaciones a pagar	407	393
Derrama Fondo Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito	781	976
Cuentas de recaudación	1.913	1.683
Garantías financieras	453	316
Cuentas especiales	-	336
Otros conceptos	15	-
Total	<u>3.569</u>	<u>3.704</u>

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

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

La información sobre periodo medio de pago a proveedores de los ejercicio 2018 y 2017 se presenta a continuación:

	2018	2017
	Días	Días
Periodo medio de pago proveedores	30	60
Ratio de las operaciones pagadas	30	55
Ratio de las operaciones pendientes de pago	26	60

	Miles de euros	Miles de euros
Total pagos realizados	14.819	18.244
Total pagos pendiente	401	377

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

6. Garantías financieras

El detalle de las garantías financieras concedidas por la Entidad al cierre del ejercicio 2018 y 2017 se muestra a continuación:

	Miles de euros	
	2018	2017
Avales financieros	2.748	2.849
Otras avales y cauciones	32.031	27.639
	<u>34.763</u>	<u>30.488</u>

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

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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

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 2018 y 2017 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2018	2017
<u>Activos no corrientes en venta.</u>		
Adjudicados	2.208	1.810
	<u>2.208</u>	<u>1.810</u>

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

	Miles de euros	
	2018	2017
<u>Activos adjudicados</u>		
Coste	2.391	2.072
Correcciones de valor	(183)	(262)
	<u>2.208</u>	<u>1.810</u>

La totalidad de los activos adjudicados a 31 de diciembre de 2018 han sido valorados por expertos independientes por una cifra total de 12.761 miles de euros (7.461 miles de euros a 31 de diciembre de 2017).

La tipología de los activos adjudicados a 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

	Miles de euros			
	2018		2017	
	Coste	Correcciones de valor	Coste	Correcciones de valor
Solares	48	(48)	48	(48)
Inmuebles	1.274	(135)	1.764	(127)
Otros	1.069	-	260	(87)
	<u>2.391</u>	<u>(183)</u>	<u>2.072</u>	<u>(262)</u>

El detalle del movimiento registrado en estos epígrafes del balance de situación durante los ejercicios 2018 y 2017 ha sido el siguiente:

Ejercicio 2018	Miles de euros		
	Coste	Correcciones de valor	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2017	2.072	(262)	1.810
Altas	1.206	(10)	1.196
Bajas	(887)	89	(798)
Traspaso a inversiones inmobiliarias	-	-	-
Transmisión a Sociedad de Gestión de Activos (nota 2.k)	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	<u>2.391</u>	<u>(183)</u>	<u>2.208</u>

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

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

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

8. Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas

El detalle de este epígrafe del balance de situación al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

Por tipo de instrumento financiero y contraparte

		Miles de euros	
		2018	2017
Entidades del grupo	Valores propiedad de la entidad	16.636	20.444
	Total	16.636	20.444

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

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

<u>Valores en propiedad de la Entidad</u>	Miles de euros	
	2018	2017
Coste	17.266	21.186
Correcciones de valor	(630)	(742)
	16.636	20.444

El detalle del movimiento registrado en este epígrafe del balance de situación durante el ejercicio 2018 y 2017 ha sido el siguiente:

Ejercicio 2018	Miles de euros
Saldo al 31 de diciembre de 2017	20.444
Altas	1.800
Bajas	(5.720)
Correcciones de valor	112
Saldo al 31 de diciembre de 2018	16.636

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

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

Los importes de altas y bajas del 2018 corresponden a la adquisición del 30% de Profim y su posterior integración en el balance de la Entidad.

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

En el Anexo I se incluye el detalle de las participaciones, así como los datos más relevantes de las mismas al 31 de diciembre de 2018 y 2017.

9. Activos tangibles

El detalle de este epígrafe del balance de situación al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2018	2017
Uso propio	26.320	25.879
Equipos informáticos y sus instalaciones	565	716
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	4.339	3.580
Edificios	15.458	14.947
Obras en uso	5.958	6.636
Inversiones inmobiliarias	1.179	1.528
Corrección de valor	(93)	(60)
	27.406	27.347

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

Uso propio e Inversiones Inmobiliarias

El detalle de este epígrafe del balance de situación y los movimientos habidos durante los ejercicios de 2018 y 2017, en este epígrafe, se muestra a continuación:

Miles de euros						
De uso Propio	Equipos Informáticos	Mobiliario, Instalaciones y Otros	Edificios	Edificios en curso	Inv. Inmobiliarias	TOTAL
Valor de Coste						
Saldo al 31.12.16	4.346	12.840	19.859	679	1.549	39.273
Altas	532	916	-	5.957	-	7.405
Bajas	(115)	-	-	-	-	(115)
Traspasos	-	-	-	-	-	-
Corrección de valor	108	279	-	-	-	387
	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31.12.17	4.871	14.035	19.859	6.636	1.549	46.950
Altas	68	1.338	-	1	-	1.407
Bajas	-	-	-	-	(357)	(357)
Traspasos	-	-	679	(679)	-	-
Otros	25	108	-	-	-	133
Corrección de valor	-	-	-	-	(33)	(33)
	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31.12.18	4.964	15.481	20.538	5.958	1.159	48.100
Amortización Acumulada						
Saldo al 31.12.16	(4.097)	(9.821)	(4.749)	-	(71)	(18.738)
Altas	(173)	(634)	(163)	-	(10)	(980)
Bajas	115	-	-	-	-	115
Traspasos	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31.12.17	(4.155)	(10.455)	(4.912)	-	(81)	(19.603)
Altas	(227)	(652)	(168)	-	(9)	(1.056)
Bajas	-	-	-	-	17	17
Traspasos	(17)	(35)	-	-	-	(52)
	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31.12.18	(4.399)	(11.142)	(5.080)	-	(73)	(20.694)
	-	-	-	-	-	-
Valor Neto	565	4.339	15.458	5.958	1.086	27.406

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Entidad no tenía ningún compromiso firme de compra o venta de inmovilizado por importe significativo.

El inmovilizado totalmente amortizado todavía en uso al 31 de diciembre de 2018 en la Entidad asciende a 14.255 miles de euros (12.118 miles de euros al 31 de diciembre de 2017).

Los ingresos habidos por Inversiones Inmobiliarias a 31 de diciembre del 2017 asciende a 79 miles de euros (141 miles de euros a 31 de diciembre del 2017 (ver Nota 21 c)).

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

10. Activos intangibles

10.1. Otros activos intangibles

El detalle de este epígrafe del balance de situación y los movimientos habidos durante los ejercicios de 2018 y 2017, en este epígrafe, se muestran a continuación:

	Miles de euros	
	2018	2017
Fondo de comercio	15.143	15.100
Otros activos intangibles	2.245	-
Aplicaciones informáticas	5.147	5.091
Corrección de valor	(4.500)	-
	<u>18.035</u>	<u>20.191</u>

	Miles de euros			
	Fondo de Comercio	Otros Activos Intangibles	Aplicaciones Informáticas	TOTAL
Valor de Coste				
Saldo al 31.12.16	-	-	5.976	5.976
Altas	15.100	-	1.153	16.253
Bajas	-	-	-	-
Traspasos	-	-	1	1
Corrección de valor	-	-	-	-
Saldo al 31.12.17	<u>15.100</u>	<u>-</u>	<u>7.130</u>	<u>22.230</u>
Altas	1.751	2.535	119	4.405
Bajas	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-
Otros	-	-	203	203
Corrección de valor	-	-	(4.500)	(4.500)
Saldo al 31.12.18	<u>16.851</u>	<u>2.535</u>	<u>2.952</u>	<u>22.338</u>
Amortización Acumulada				
Saldo al 31.12.16	-	-	(1.992)	(1.992)
Altas	-	-	(47)	(47)
Bajas	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-
Saldo al 31.12.17	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2.040)</u>	<u>(2.040)</u>
Altas	(1.708)	(290)	(62)	(2.060)
Bajas	-	-	-	-
Otros	-	-	(203)	(203)
Saldo al 31.12.18	<u>(1.708)</u>	<u>(290)</u>	<u>(2.305)</u>	<u>4.303</u>
Valor Neto	<u>15.143</u>	<u>2.245</u>	<u>647</u>	<u>18.035</u>

Los activos intangibles totalmente amortizados todavía en uso al 31 de diciembre de 2017 en la Entidad asciende a 2.034 miles de euros (1.960 miles de euros al 31 de diciembre de 2017).

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

Combinaciones de negocios y fusión

Con fecha 31 de enero de 2018 la Entidad adquirió el 30% de la Sociedad Profim Asesores Patrimoniales obteniendo con dicha adquisición el 100% de la participación.

Con fecha 23 de octubre de 2018, la Sociedad ha integrado en su balance mediante escritura de fusión por absorción la unidad de negocio de la Sociedad Profim Asesores Patrimoniales, empresa de asesoramiento financiero. Todos los impactos contables de dicha fusión se han considerado a 1 de enero del 2018, todo ello de acuerdo a la escritura de fusión. Al tratarse de una operación de fusión entre Empresas del Grupo se han considerado los valores netos contable a 01.01.18

Los importes reconocidos a la fecha de fusión, 23 de octubre del 2018, de los activos y pasivos por su valor razonable y de la cuenta de resultados son como sigue:

	<u>Miles de euros</u>
	<u>Valor razonable</u>
Activo	
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	995
Activos financieros a coste amortizado/Clientela	202
Inversiones en negocios conjuntos y asociado	(5.720)
Activos tangibles	75
Activo intangibles	4.286
Otros activos	12
Total de activos	<u>(150)</u>
Pasivo	
Pasivos financieros a coste amortizado/Otros pasivos financieros	37
Otros pasivos	182
Total de pasivos	<u>219</u>
Patrimonio Neto	
Fondos Propios	
Ganancias acumuladas	(601)
Resultado del ejercicio	232
Total de Fondos Propios	<u>(369)</u>
Total de pasivos y patrimonio neto	<u>(150)</u>

Cuenta de Pérdidas y Ganancias

	<u>Miles de euros</u>
Ingresos por intereses	4
Ingresos por comisiones	1.673
Gastos por comisiones	(2)
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorado a valor razonable con cambios en resultados, netas	(17)
Otros gastos de explotación	(46)
Gastos de administración	(1.374)
Gastos de personal	(998)
Otros gastos generales de administración	(376)
Amortización	(6)
RESULTADO DEL EJERCICIO	<u>232</u>

El Fondo de Comercio resultante de la operación ha ascendido a 1.751 miles de euros

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

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

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

	Miles de euros
	Valor razonable
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 registro 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

El Fondo de Comercio resultante de la operación ascendió a 15.100 miles de euros

11. Otros activos

La composición del saldo de estos capítulos del activo del balance de situación adjunto para los ejercicios 2018 y 2017, es la siguiente:

	Miles de euros	
	2018	2017
Activo:		
Gastos pagados y no devengados	119	311
Derrama Fondo Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito	781	976
Operaciones en camino	93	-
	993	1.287

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

12. Otros pasivos

La composición del saldo de estos capítulos del pasivo del balance de situación adjunto para los ejercicios 2018 y 2017, es la siguiente:

	Miles de euros	
	2018	2017
Pasivo:		
Gastos devengados y no pagados	2.543	2.770
Aportación Anual al Fondo de Garantía de Depósitos	2.326	1.950
Operaciones en camino	-	73
Otros conceptos	11	-
Fondo de la Obra Social	1.003	993
	<u>5.883</u>	<u>5.786</u>

13. Provisiones

Compromisos y Riesgos por pensiones

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

	Miles de euros	
	2018	2017
Compromisos por pensiones causadas		
Riesgos por pensiones no causadas devengados	965	764
Riesgos por pensiones no causadas no devengados	895	778
Importe total por riesgos por pensiones no causadas	1.860	1.542
Riesgos cubiertos por activos afectos al plan	(965)	(764)
Compromisos planes de prestación definida (nota 21)	<u>895</u>	<u>778</u>

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

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

El importe de los riesgos cubiertos por activos afectos al plan al 31 de diciembre de 2018 corresponden en su totalidad a los contratos de seguros vinculados a pensiones contratados con Axa Wintherthur Vida, S.A., cuyo importe asciende a 965 miles de euros en 2017 (764 miles de euros en 2017).

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

El importe pagado por ambos conceptos ha ascendido a 428 mil euros a 31 de diciembre del 2018 y ha sido registrado en el epígrafe de gastos de personal (72 miles de euros 2017).

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

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

	2018	2017
1) Tablas de mortalidad	GRM/GRF 1995	GRM/GRF 1995
2) Tipo de interés técnico efectivo anual	2,12%	1,95%
3) Tasa de incremento de los salarios	1,20%	1,20%

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

Provisiones para impuestos, riesgos y compromisos contingentes y otras provisiones

El detalle de este epígrafe del balance de situación y el movimiento experimentado en los ejercicios 2018 y 2017 es el siguiente:

	Miles de euros		
	Compromisos y garantías concedidos	Restantes provisiones	Total
Saldos al 31 de diciembre de 2016	1.048	9.921	10.969
Dotaciones	169	1.176	1.345
Recuperaciones con abono a resultados	(346)	(764)	(1.110)
Recuperaciones	-	(3.016)	(3.016)
Otros movimientos	17	-	17
Saldos al 31 de diciembre de 2017	888	7.317	8.205
Dotaciones con cargo a resultados	109	575	684
Recuperaciones con abono a resultados	(106)	(500)	(606)
Otros movimientos	-	-	-
Recuperaciones	-	(1.801)	(1.801)
Otros	(40)	-	(40)
Saldos al 31 de diciembre de 2018	851	5.591	6.442

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

Provisiones para compromisos y garantías concedidos

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

	Miles de euros		Total
	Correcciones de valor por compromisos y garantías concedidas deterioradas	Correcciones de valor por compromisos y garantías concedidas no deterioradas	
Saldo al 31 de diciembre de 2016	723	324	1.048
Dotaciones	91	78	169
Recuperaciones	(242)	(104)	(346)
Otros movimientos	-	17	17
Saldo al 31 de diciembre de 2017	572	315	888
Dotaciones	3	106	109
Recuperaciones	(49)	(56)	(106)
Otros	2	(42)	(40)
Saldo al 31 de diciembre de 2018	528	323	851

La totalidad de las provisiones constituidas para la cobertura de compromisos y garantías concedidos, corresponden a coberturas por operaciones realizadas en España con otros sectores residentes.

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

Otras provisiones

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

Tomando en consideración la evolución del proceso, la incertidumbre existente asociada al mismo, en el cierre del ejercicio 2016 se efectuó una provisión 9.157 miles de euros a efectos de poder cubrir los pagos razonablemente esperables. Adicionalmente, y siguiendo lo establecido en el Real Decreto-Ley 1/2017, de 20 de enero, de medidas urgentes de protección de los consumidores en materia de cláusulas suelo, la Entidad, que está adherida al Código de buenas prácticas bancarias, ha implementado todas las medidas necesarias 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 2018 se han efectuado pagos por éste concepto por importe de 1.689 miles de euros (3.016 miles euros en 2017), siendo la provisión final a cierre de ejercicio de 4.452 miles de euros (6.141 miles de euros en 2017).

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

Asimismo, en otras provisiones se han dotado 75 miles de euros y se han efectuado pagos por 112 miles de euros en el ejercicio 2018 en concepto de otros litigios y otros riesgos (1.176 miles de euros dotados en 2017), siendo la provisión por otros conceptos a cierre del ejercicio 2018 de 5.591 miles de euros (7.317 miles de euros en 2017).

14. Otro resultado global acumulado

14.1. Elementos que no se clasificarán en resultados

Este epígrafe del balance de situación recoge el importe neto de aquellas variaciones del valor razonable de los instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global. Cuando un instrumento de patrimonio se dé de baja del balance, el importe de la pérdida o ganancia registrada en otro resultado global no se reclasificará a la cuenta de pérdidas y ganancias, sino a una partida de reservas.

El importe que durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018 ha sido traspasado de otro resultado global acumulado a reservas asciende a 294 miles de euros.

14.2. Elementos que pueden clasificarse en resultados

Este epígrafe del balance de situación recoge el importe neto de aquellas variaciones del valor razonable de los instrumentos de deuda valorados a valor razonable con cambios en otro resultado global. Dichas variaciones se registran, en su caso, en las cuentas de pérdidas y ganancias cuando tiene lugar la venta de los activos en los que tienen su origen.

El importe que durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018 ha sido dado de baja del epígrafe de "Otro resultado global acumulado" reconociéndose en la cuenta de pérdidas y ganancias ha ascendido a 6.089 miles de euros (2.751 miles de euros en 2017).

15. Capital

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

	Miles de euros
	Aportaciones obligatorias
Saldo al 31.12.2016	18.419
Compras	-
Ventas	-
Aumentos (nuevos socios)	-
Disminuciones (bajas socios)	626
Retribución de aportaciones obligatorias, neta de impuestos	(284)
	439
Saldo al 31.12.2017	19.200
Compras	-
Ventas	-
Aumentos (nuevos socios)	-
Disminuciones (bajas socios)	-
Retribución de aportaciones obligatorias, neta de impuestos	703
Saldo al 31.12.2018	19.903

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

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 2018 fue del 4,5 % (3% en 2017). Asimismo, la Asamblea General acordó la capitalización como aportaciones obligatorias de dichas retribuciones.

16. Ganancias acumuladas y reservas de revalorización

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

	Miles de euros	
	2018	2017
Fondo de Reserva Obligatorio	23.141	21.276
Reservas por Revalorización generadas por CBE 4/2004	3.661	3.682
Otras reservas	2.847	2.826
	<u>29.649</u>	<u>27.784</u>
Fondo de Reserva Voluntario	<u>55.443</u>	<u>50.253</u>
	<u>85.092</u>	<u>78.037</u>

El movimiento que se ha producido en los ejercicios 2018 y 2017 en el conjunto de reservas se muestra a continuación:

	Miles de euros	
	2018	2017
Saldo inicial	78.037	69.913
Distribución de resultados del ejercicio anterior	8.365	8.124
Ajuste implantación circular 4/2017	(1.003)	-
Ajuste por integración	(601)	
Ajuste por Instrumentos de patrimonio que no se reclasifican en resultados	294	
Saldo final	<u>85.092</u>	<u>78.037</u>

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.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

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 2018 y 2017 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2018	2017
Reservas Especial R.D. 2860/78	257	257
Reservas prev. riesgos insolvencia	210	210
Reservas generadas por CBE 4/2004	2.380	2.359
Saldo final	2.847	2.826

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.

17. Fondo de educación y promoción

El desglose, por conceptos, de los saldos afectos al Fondo de Educación y Promoción de la Entidad, al 31 de diciembre de 2018 y 2017, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2018	2017
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 (*)	969	1.589
Otras Inversiones	24	32
TOTAL	993	1.621
Fondo de Educación y Promoción:		
Dotación	-	-
Gastos comprometidos en el ejercicio	961	902
Importe no comprometido	1.011	1.679
Excedentes	-	-
Otros pasivos	-	-
TOTAL	1.972	2.581

(*) Los gastos de mantenimiento del ejercicio corriente se presentan minorando el Fondo de Educación y Promoción. Incluyen aplicaciones por importe de 969 y 1.621 miles de euros a 31 de diciembre de 2018 y 2017 respectivamente, minorados por los intereses de la inversión del fondo.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

Los movimientos habidos durante los ejercicios de 2018 y 2017, del fondo durante el ejercicio han sido los siguientes:

	Miles de euros	
	2018	2017
Saldo inicial	993	1.621
Distribución excedentes del ejercicio	979	961
Gastos de mantenimiento del ejercicio	(969)	(1.589)
Otros	-	-
Saldo final	1.003	993

El importe de los gastos de mantenimiento del ejercicio 2018 y 2017 corresponde mayoritariamente a las aportaciones efectuadas a "Fundación Caja de Arquitectos". Esta Fundación se constituyó el 23 de mayo de 1990 y figura inscrita como fundación cultural privada de promoción con el carácter de benéfica por Orden Ministerial de 27 de julio de 1990, siendo su objeto fundacional la promoción y fomento de fines de carácter cultural, social, asistencial, profesional y formativo en el campo de la arquitectura, la construcción, el diseño, el urbanismo y, en general, de lo relacionado con la actividad de los arquitectos. El patronato de la Fundación mencionada está formado por los miembros del Consejo Rector de la Entidad y su Director General, y por dos personas designadas por dicho Consejo Rector.

18. Ingresos y gastos por comisiones

A continuación se presenta el importe de ingresos y gastos por comisiones devengadas en los ejercicios 2018 y 2017, 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.

	Miles de euros	
	2018	2017
<u>Ingresos por intereses</u>		
Comisiones de apertura y avales	735	518
	735	518

	Miles de euros	
	2018	2017
<u>Ingresos por comisiones</u>		
Por riesgos contingentes	458	422
Por compromisos contingentes (disponibilidad de créditos)	295	194
Por cambio de divisas	7	-
Por servicio de cobros y pagos	3.166	1.211
Por servicio de valores	1.261	812
Por comercialización de productos financieros no bancarios	5.586	2.849
Otras comisiones	310	73
	11.083	5.561

	Miles de euros	
	2018	2017
<u>Gastos por comisiones</u>		
Corretajes en operaciones activas y pasivas	61	16
Comisiones cedidas a otras entidades y corresponsales	1.136	1.027
Comisiones pagadas por operaciones con valores	400	338
Otras comisiones	658	83
	2.255	1.464

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

Otros ingresos de explotación	Miles de euros	
	2018	2017
Comisiones financieras compensadoras de costes directos	554	306
	<u>554</u>	<u>306</u>

19. Impuestos sobre las ganancias

19.1 Activos y pasivos por impuestos

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

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

El detalle de los epígrafes de Activos y Pasivos fiscales al 31 de diciembre de 2018 y 2017 respectivamente es el siguiente:

	Miles de euros			
	2018		2017	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Corrientes	1.614	-	866	-
Diferidos	<u>9.403</u>	<u>13.231</u>	<u>9.850</u>	<u>12.424</u>
	<u>11.017</u>	<u>13.231</u>	<u>10.716</u>	<u>12.424</u>

El movimiento experimentado por los epígrafes de activos y pasivos por impuestos corrientes y diferidos durante los ejercicios 2018 y 2017 es el siguiente:

	Miles de euros				Miles de euros			
	2018				2017			
	Activos por impuestos Corrientes	Pasivos por impuestos Diferidos	Activos por impuestos Corrientes	Pasivos por impuestos Diferidos	Activos por impuestos Corrientes	Pasivos por impuestos Diferidos	Activos por impuestos Corrientes	Pasivos por impuestos Diferidos
Saldo inicial	866	9.850	-	12.424	518	11.817	2.048	12.997
Altas	1.614	2.471	-	4.297	866	3.080	-	1.200
Bajas	(866)	(2.918)	-	(3.490)	(518)	(5.047)	(2.048)	(1.773)
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo final	<u>1.614</u>	<u>9.403</u>	<u>-</u>	<u>13.231</u>	<u>866</u>	<u>9.850</u>	<u>-</u>	<u>12.424</u>

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

19.2 Conciliación de los resultados contable y fiscal

En virtud de la Ley 20/1990 de 19 de diciembre, sobre el Régimen Fiscal de las Cooperativas que entró en vigor en el ejercicio 1991, el Impuesto sobre Sociedades grava los beneficios del ejercicio al tipo del 25 por ciento para los resultados cooperativos y del 30 por ciento para los resultados extracooperativos para el ejercicio 2017, siendo aplicable a la base imponible de uno u otro tipo de resultados una minoración del 50 por ciento de la parte de los mismos que se destine obligatoriamente al Fondo de reserva obligatorio.

A continuación se presenta un desglose del saldo del capítulo "Impuesto sobre las ganancias" de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2018 y 2017:

	Miles de euros	
	2018	2017
Gastos por Impuesto sobre beneficio del ejercicio	2.175	2.429
Ajustes en el gasto de impuesto sobre sociedades de ejercicios anteriores	(428)	(171)
Ajustes en el gasto de impuesto por otros conceptos	1.868	-
Total gasto por impuesto de sociedades	3.615	2.258

La conciliación entre los beneficios del ejercicio y la base imponible correspondiente a los ejercicios 2018 y 2017, sin tener en cuenta los gastos por impuesto sobre las ganancias surgidos por transacciones registradas directamente contra el patrimonio neto, es como sigue (ver nota 22.2):

	Miles de euros	
	2018	2017
Beneficio del ejercicio, antes de la provisión para el Impuesto sobre Sociedades	11.439	11.476
Aumentos (disminuciones) por diferencias permanentes:	(2.643)	(2.103)
Resultado contable ajustado	8.796	9.373
Aumentos (disminuciones) por diferencias temporarias	(4.762)	(2.833)
Base imponible	4.034	6.540

	Miles de euros	
	Impuesto devengado	Impuesto a pagar
Ejercicio 2018		
Cuota (25-30%)		
Sobre resultado contable ajustado	2.665	-
Sobre base imponible	-	1.030
Deducciones		
Donaciones	(210)	(210)
I + D+ I.T	(280)	(280)
Gasto / Cuota	2.175	540
Ajustes por Impuesto de Sociedades de ejercicios anteriores	(428)	-
Ajustes por Impuesto de Sociedades por otros conceptos	1.868	-
Retenciones y Pagos a Cuenta	-	(2.141)
Gasto / Impuesto a pagar	3.615	(1.601)

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

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

La Entidad ha tratado como diferencias permanentes las reducciones de la base imponible a las que tiene derecho de acuerdo con la legislación vigente en relación a los intereses de las aportaciones obligatorias (881 miles de euros en 2018 y 853 miles de euros en 2017) y al 50% del importe destinado a reservas obligatorias (979 miles de euros en 2018 y 939 miles de euros en 2017).

El detalle de los activos y pasivos diferidos al 31 de diciembre del 2018 y 2017 es como sigue:

	Miles de euros	
	2018	2017
Activos fiscales diferidos		
Dotación Inversiones Crediticias	4.832	6.609
Dotación Otras provisiones	1.707	2.531
Correcciones de valor en Activos no corrientes en venta	17	-
Correcciones de valor en Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	389	69
Por diferencias de imputación temporal de ingresos y gastos	2.458	641
Por Impuesto de Sociedades a compensar en ejercicios futuros	-	-
	9.403	9.850

	Miles de euros	
	2018	2017
Pasivos fiscales diferidos		
Revalorización de Inmuebles de uso propio	1.722	1.729
Correcciones de valor en Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	7.420	9.495
Primas de descuento en Inversiones Crediticias	1.029	1.200
Por otros conceptos	3.060	-
	13.231	12.424

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

Independientemente de los impuestos sobre las ganancias repercutidos en la cuenta de pérdidas y ganancias, en los ejercicios 2018 y 2017 la Entidad ha repercutido en su patrimonio neto (impuestos diferidos) los siguientes importes por los siguientes conceptos:

	Miles de euros	
	2018	2017
Activos Financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	7.031	9.495
	<u>7.031</u>	<u>9.495</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 2018 la Entidad tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales todos los impuestos principales que le son aplicables desde el 1 de enero de 2015, y desde el 1 de enero de 2014 para el Impuesto sobre Sociedades. Debido a las diferentes interpretaciones que pueden hacerse de las normas fiscales aplicables a las operaciones realizadas por la Entidad, podrían existir, para los años pendientes de inspección, determinados pasivos fiscales de carácter contingente, que no son susceptibles de cuantificación objetiva. Sin embargo, en opinión de los Administradores de la Entidad, así como de sus asesores fiscales, la posibilidad de que en futuras inspecciones se materialicen dichos pasivos contingentes es remota y, en cualquier caso, la deuda tributaria que de ellos pudiera derivarse no afectaría significativamente a las cuentas anuales adjuntas.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

20. Partes vinculadas

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

Los saldos al 31 de diciembre de 2018 y 2017 de la Entidad generados como consecuencia de transacciones con partes vinculadas, las cuales son propias del giro o tráfico ordinario y han sido realizadas en condiciones normales de mercado, son los siguientes:

	Miles de euros					
	Entidades Grupo Económico		Consejeros y Personal de dirección		Personas vinculadas	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017
ACTIVO						
Créditos	-	-	1.477	766	881	1.073
Coberturas del riesgo de crédito (-)	-	-	-	-	-	-
Participaciones	17.266	21.186	-	-	-	-
Dotaciones participaciones (-)	(630)	(742)	-	-	-	-
Instrumentos financieros derivados	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	-	-	-	-	-
PASIVO						
Depósitos	33.192	62.346	1.388	1.691	2.471	1.965
Otros pasivos	-	-	-	-	-	-
Capital con naturaleza de p. financ.	-	-	-	-	-	-
FONDOS PROPIOS						
Capital	1.587	1.520	105	106	18	18
CUENTAS DE ORDEN						
Pasivos contingentes	170	127	-	-	30	16
Garantías financieras	-	-	-	-	-	-
PERDIDAS Y GANANCIAS						
Ingresos:						
Intereses y rendimientos asimilados	1	5	10	11	21	41
Rendimiento de cartera de renta variable	505	671	-	-	-	-
Comisiones percibidas	3.502	3.031	-	-	1	-
Otros productos	39	44	-	-	-	-
Gastos:						
Intereses y cargas asimiladas	4	85	-	-	1	1
Comisiones pagadas	-	-	-	-	-	-
Otros gastos generales administración	163	162	-	-	-	-

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

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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

El detalle correspondiente a los ejercicios 2018 y 2017 es el siguiente:

	2018		2017	
	Días de asistencia a reuniones y dedicación	Euros	Días de asistencia a reuniones y dedicación	Euros
Consejo Rector				
Javier Navarro Martínez	151,50	125.307	149,00	121.864
Federico Orellana Ortega	42,00	28.658	51,00	35.232
Alberto Alonso Saezmiera	51,00	35.508	53,50	37.419
Sol Candela Alcover	60,50	43.729	58,00	40.411
Carlos Gómez Agustí	45,50	31.734	36,00	24.166
María Villar San Pío	20,00	12.527	3,00	1.842
Fernando Díaz-Pines Mateo	33,00	22.758	32,00	21.219
Montserrat Nogués Teixidor	34,00	22.843	32,50	21.464
Ángela Barrios Padura	23,00	14.745	30,50	20.400
José Antonio Martínez Llabres	38,50	26.087	50,00	34.544
Naiara Montero Viar	31,00	20.458	27,50	17.931
Joan Miralpeix Gallart (Consejero Laboral)	-	-	-	-
Comité de Recursos				
Nicolás Arganza Álvaro	1,00	614	2,00	1.228
Covadonga Ríos Díaz	1,00	614	1,00	614
Guillermo Garbísu Buesa	1,00	614	2,00	1.228
Antiguos Consejo Rector				
Francisco Javier Cabrera Cabrera	-	-	16,00	10.270
Total	533,00	386.196	544,00	389.832

El número de miembros de la Dirección de la Entidad al cierre del ejercicio 2018 asciende a 12 personas, siendo los cargos que la componían los siguientes:

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

Antiguos Comité de Dirección, bajas 2018

Subdirector General Tecnología	Markus Mannl
--------------------------------	--------------

Las retribuciones de los miembros de la Alta Dirección de la Entidad y al Consejero Laboral, ascendieron durante el ejercicio 2018 a 1.421 miles de euros (1.298 miles de euros en 2017).

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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

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

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

El importe de retribución variable diferida devengada a 31 de diciembre del 2018 asciende a 120 miles de euros (73 miles de euros a 31 de diciembre del 2017).

La Dirección de la Entidad, como el resto del personal, está sujeta a las prestaciones del Convenio Colectivo del sector, exteriorizadas en Axa Winthertur (según nota 13), ascendiendo la provisión matemática correspondiente a los miembros de la Dirección de la Entidad y al Consejero Laboral a aproximadamente 93 miles de euros (86 miles de euros en 2017).

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

21. Otra información

Activos y pasivos valorados con criterio distinto al valor razonable

Tal y como se comenta en la nota 5.1.d) anterior en relación a los activos y pasivos financieros que figuran en balance valorados con un criterio distinto al del valor razonable, la Entidad estima que no existen diferencias significativas en su valoración atendiendo a su valor razonable, dado que la mayor parte de los tipos de interés de los instrumentos financieros son variables en plazos iguales o inferiores al año. En este sentido en el año 2018 el 74,6 % de la cartera crediticia es a tipos de interés variable y el 23,1% a tipos de interés fijo. En el año 2017 los porcentajes eran del 76,7% y del 20,6% respectivamente.

En relación a los activos fijos, la Entidad estima que los importes que figuran en libros al 31 de diciembre de 2018 no difieren significativamente de su valor razonable, ya que los principales activos afectos serían los inmuebles, los cuales fueron tasados en los plazos establecidos por la Circula 4/2017 del Banco de España.

Compromisos contingentes concedidos

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

El detalle de los compromisos de créditos en los ejercicios 2018 y 2017 agrupados por contrapartida e indicando el límite y el importe pendiente de disponer es el siguiente:

	Miles de euros			
	2018		2017	
	Límite	Disponible	Límite	Disponible
Disponible por terceros				
Por entidades de crédito	8.000	3.378	10.000	867
Por el Sector Administraciones Públicas	-	-	-	-
Por otros sectores residentes	154.681	114.939	175.200	95.827
Por no residentes	20	17	-	-
Total	162.701	118.334	185.200	96.694

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

Otra información

Además, la Entidad tiene contabilizadas en cuentas de orden al 31 de diciembre de 2018 y 2017, las siguientes operaciones:

	Miles de euros	
	2018	2017
Compromisos y riesgos por pensiones y obligaciones similares	895	778
Planes de prestación definida	895	778
Planes de aportación definida	-	-
Otros compromisos	-	-
Operaciones por cuenta de terceros	769.802	731.749
Activos adquiridos en moneda propia por cuenta de terceros	-	-
Otras cuentas de orden	761.748	454.497
Disponible a favor de la Entidad	-	-
Activos afectos a obligaciones propias	-	-
Valores propios de la Entidad en poder de otras Entidades	562.256	389.310
Restos de cuentas	199.492	65.187
	<u>1.532.445</u>	<u>1.187.024</u>

Desglose de las partidas de la cuenta de pérdidas y gananciasa) Gastos de personal

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

	Miles de euros	
	2018	2017
Sueldos y gratificaciones al personal activo	11.862	8.790
Cuotas de la Seguridad Social	2.934	2.152
Dotaciones a planes de prestación definida	428	72
Indemnizaciones por despidos	61	108
Gastos de formación	92	68
Otros gastos de personal	391	588
	<u>15.768</u>	<u>11.778</u>

El número de empleados de la Entidad a cierre del ejercicio 2018 y 2017 es de 247 y 226 empleados respectivamente, y la distribución por categorías profesionales es la siguiente:

	2017		2017	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Directivos	8	4	8	4
Jefes	69	39	66	35
Oficiales administrativos	41	68	35	56
Auxiliares administrativos	8	10	10	12
Ordenanzas	-	-	-	-
TOTAL	<u>126</u>	<u>121</u>	<u>119</u>	<u>107</u>

Asimismo, la plantilla media del ejercicio 2018 es de 231,33 empleados (182,25 en 2017).

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

b) Otros gastos generales de administración

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

	Miles de euros	
	2018	2017
De inmuebles, instalaciones y material	1.990	1.573
Informática	2.722	2.284
Comunicaciones	866	838
Publicidad y propaganda	507	117
Gastos judiciales y de letrados	788	738
Informes técnicos	958	508
Servicios de vigilancia y traslado de fondos	178	142
Primas de seguros y auto seguro	451	464
Por órganos de gobierno y control	581	569
Gastos de representación y desplazamiento del personal	417	380
Cuotas de asociaciones	17	16
Servicios administrativos subcontratados	1.481	990
Contribuciones e impuestos	859	1.964
Sobre inmuebles	217	291
Otros	642	1.673
Donaciones a fundaciones	600	-
Otros gastos	554	260
	<u>12.969</u>	<u>10.843</u>

c) Otros ingresos de explotación y otros gastos de explotación

El detalle de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2018 y 2017 es el siguiente:

Otros ingresos de explotación

	Miles de euros	
	2018	2017
Ingresos de las inversiones inmobiliarias	79	141
Ventas y otros ingresos por prestación de servicios no financieros	15	9
Comisiones financieras compensadoras de costes directos	554	306
Otros conceptos	188	14
	<u>836</u>	<u>470</u>

Otros gastos de explotación

	Miles de euros	
	2018	2017
Dotaciones a Fondos de la Obra Social	979	961
Gastos de explotación de las inversiones inmobiliarias	-	-
Contribución al Fondo de Resolución Bancaria	2.200	265
Otros conceptos	122	63
	<u>3.301</u>	<u>1.289</u>

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

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

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

	Miles de euros	
	2018	2017
Ingresos por intereses		
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	10.938	
Activos financieros disponibles a la venta		11.456
Activos financieros a coste amortizado	20.655	
Valores representativos de deuda	5.120	
Préstamos y anticipos	15.535	
Préstamos y partidas a cobrar		12.628
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		3.288
Otros activos	242	89
	<u>31.835</u>	<u>27.461</u>

Gastos por intereses		
Pasivos financieros a coste amortizado	2.702	3.605
Depósitos de bancos centrales	1.448	1.831
Depósitos de entidades de crédito	626	165
Depósitos de la clientela	628	1.609
	<u>2.702</u>	<u>3.605</u>

	Miles de euros	
	2018	2017
Ingresos por dividendos		
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas	550	671
Instrumentos de patrimonio	508	
Activos financieros disponibles para la venta		99
	<u>1.058</u>	<u>770</u>

	Miles de euros	
	2017	2017
Ganancias o (-) pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas,		
Restantes activos y pasivos financieros	6.089	
Activos financieros disponibles para la venta		2.751
Préstamos y partidas a cobrar		-
Otros		-
	<u>6.089</u>	<u>2.751</u>

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

Miles de euros	
2018	2017
Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	23
Activos financieros a coste amortizado	(4.636)
Activos financieros disponibles para la venta	-
Préstamos y partidas a cobrar	(3.816)
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-
	(4.613)
	(3.816)

Miles de euros	
2018	2017
Deterioro del valor o (-) reversión del deterioro del valor de inversiones en dependientes, negocios conjuntos o asociadas	
(112)	(290)
	(112)
	(290)

Miles de euros	
2018	2017
Ganancias o (-) pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos	
Ganancias	1.498
Pérdidas	483
Deterioro	(28)
	(5)
	79
	120
	1.549
	598

e) Auditoría externa

KPMG Auditores, S.L. durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, ha devengado honorarios netos por servicios profesionales, según el siguiente detalle:

Miles de euros	
2018	2017
Por servicios de auditoría	91
Por otros servicios de verificación contable	52
	15
	106
	67

Los importes incluidos en el cuadro anterior, incluyen la totalidad de los honorarios relativos a los servicios realizados durante los ejercicios 2018 y 2017, 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 2018.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

Por otro lado, otras entidades afiliadas a KPMG International han facturado a la Sociedad durante los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2018 y 2017, honorarios netos por servicios profesionales, según el siguiente detalle:

	Miles de euros	
	2018	2017
Por servicios de asesoramiento fiscal	-	-
Por otros servicios	78	8
	<u>78</u>	<u>8</u>

SERVICIO DE ATENCIÓN AL CLIENTE

A los efectos de lo prevenido en el artículo 17 de la Orden ECO734/2004 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 Arquia Banca Mediación de Banca de Seguros Vinculados, S.A.) se efectúan las siguientes consideraciones en relación al desarrollo de la función de este Servicio durante el ejercicio 2018.

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

No se formuló durante el ejercicio 2018 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 Arquigest S.A. SGIIC y Arquia Banca Mediación Operador de Banca Seguros Vinculado, S.A. En cuanto a Arquipensiones S.A. EGFP, consta una única reclamación formulada frente al Defensor del Partícipe, favorable al reclamante, por la que se considera a Arquipensiones responsable de los perjuicios económicos causados por errores en la transmisión de información entre entidades gestoras sobre las aportaciones realizadas a diversos planes de pensiones.

Frente a la entidad dominante Caja de Arquitectos S. Coop. de Crédito, se han presentado un total de cuarenta y tres reclamaciones/quejas, de las que cuatro no se admitieron a trámite. Ello fue debido en dos ocasiones porque la reclamación ya estaba siendo sustanciada a través de un procedimiento administrativo o judicial. En una ocasión porque reiteraba otra anterior resuelta, presentada por el mismo cliente. Finalmente, una reclamación se inadmitió por estar referida a la discrecionalidad de la Caja en operaciones comerciales.

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	43
Resueltas a favor del reclamante	12
Resueltas a favor de la Entidad	26
Reclamaciones inadmitidas	4
Reclamaciones archivadas	1

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 2017 ha sido resuelta en el ejercicio 2018.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

La consta a este Servicio de Atención al Cliente la tramitación, durante el ejercicio 2018, de una reclamación ante el Servicio de Reclamaciones del Banco de España.

- **Quebrantos producidos**

Los quebrantos producidos en 2018 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	1,5
Cuestiones varias	--

- **Criterios generales contenidos en las decisiones**

De la lectura del resumen de las quejas y reclamaciones que se han presentado a lo largo del año 2018 ante el Servicio de Atención del Cliente, se desprende un aumento de las reclamaciones que tienen por objeto la pretensión del abono de los gastos derivados de la formalización de préstamos hipotecarios, como los de notaría, registro, ITPAJD, tasación y gestoría. En concreto, de las 43 reclamaciones formuladas por los clientes y usuarios de la entidad, 22 de ellas están relacionadas con este particular, por lo que parece necesario referirnos más detenidamente a este tipo de reclamaciones para poder valorar la actuación seguida por el Servicio de Atención en prácticamente la mitad de las ocasiones.

- **Recomendaciones o sugerencias**

Como ya se ha indicado, la mayor parte de las reclamaciones formuladas ante el Servicio de Atención han tenido por objeto la petición de nulidad de la cláusula de atribución de gastos al consumidor en los préstamos hipotecarios formalizados con Caja de Arquitectos S. Coop. de Crédito y el reembolso de las correspondientes cantidades abonadas por el prestatario.

Este Servicio ha venido entendiendo, que la Sentencia del Tribunal Supremo 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 en dichas reclamaciones, no especificaba claramente qué reparto de costes sería válido, ni quién debía abonar el Impuesto de Actos Jurídicos Documentados (ITPAJD) o los gastos de notaría, registro y gestoría. Pues bien, a lo largo del año 2018 el dato más reseñable en este sentido ha sido el oscilante criterio seguido por los tribunales que han intentado resolver la evidente inconcreción de la citada sentencia en relación al contenido concreto de los efectos de la nulidad petitionada a la hora de delimitar la nueva distribución de gastos resultante. Sirva como ejemplo de lo anterior los pronunciamientos de diferente signo del propio Tribunal Supremo que tuvieron lugar a lo largo del año 2018 con motivo de la determinación del sujeto pasivo del ITPAJD. Se trataba de una decisión de notable importancia, por cuanto el gasto del citado impuesto representa la parte cuantitativamente más importante de los gastos asociados a la constitución de un préstamo hipotecario

Pues bien, en primer lugar, las sentencias número 147/2018 y 148/2018 de la Sala de lo Civil del Tribunal Supremo, de fecha 15 de marzo de 2018, aparentemente dieron por zanjada la cuestión de a quien incumbía el pago del ITPAJD y confirmaron que el abono del mismo correspondía al prestatario, por considerar que era este el sujeto pasivo del mismo. Sin embargo, pocos meses después, la Sentencia núm. 1505/2018, de 10 de octubre, de la Sala de lo Contencioso-Administrativo del Tribunal Supremo modificó este criterio inicial y determinó que el sujeto pasivo era el acreedor hipotecario, y no el prestatario. Finalmente, pocos días después y con gran trascendencia mediática las sentencias del pleno de la Sala Tercera del Alto Tribunal nº 1669/2018, 1670/2018 y 1671/2018, de 27 de noviembre, sentaron doctrina definitivamente y reiteraron que el sujeto pasivo de este impuesto es el prestatario.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

Pues bien, la postura adoptada por el Servicio de Atención de la entidad ante las reclamaciones formuladas por sus clientes en relación a los gastos derivados del pago del IAJD fue la única razonable que cabía esperar a la vista del criterio cambiante que vinieron adoptando las resoluciones del Tribunal Supremo. Dicha postura no fue otra que mantener el criterio que tradicionalmente había sido utilizado por la Sala de lo Contencioso-Administrativo del Alto Tribunal y esperar hasta que se emitiese un pronunciamiento definitivo que sentase doctrina jurisprudencial y disipase la inseguridad jurídica. Como se ha dicho, desde el 27 de noviembre de 2018 ya disponemos de ese pronunciamiento, por lo demás coincidente con la postura de la entidad, por lo que es razonable pensar que el número de reclamaciones derivadas de este gasto se verá reducido considerablemente en el próximo ejercicio 2019.

En cuanto al resto de gastos de los préstamos hipotecarios y sus eventuales repartos, este titular del Servicio de Atención recomienda analizar en cada caso si la cláusula fue negociada de forma individualizada con los clientes, y en aquellos supuestos en los que se pudiera acreditar la falta de negociación, utilizar el mismo criterio de acomodación de las respuestas a las solicitudes formuladas por los reclamantes a las decisiones definitivas que emita el Tribunal Supremo.

Por último, debe señalarse otro tipo de reclamaciones cuyo número se ha venido incrementando en los últimos tiempos y que guarda relación con disposiciones en la cuenta de clientes de la entidad realizadas de forma indebida por terceros por pérdida, sustracción o falsificación de instrumento electrónico. Este Servicio ha venido entendiendo que en tales supuestos es preciso analizar las operaciones no autorizadas ponderando las circunstancias concurrentes de cada caso, sin que «a priori» quepa eximir a la entidad bancaria de toda responsabilidad. En este sentido el criterio del Servicio de Atención ha sido el de valorar si las disposiciones podían ser fruto de una actuación fraudulenta por parte del reclamante y si se habría podido producir un incumplimiento deliberado o negligencia grave de sus obligaciones. En aquellos supuestos en que no se ha concluido que no ha sido así, se ha optado por aplicar lo establecido en la Ley de Servicios de Pago en lo relativo a la responsabilidad del ordenante.

22. Hechos posteriores a la fecha del balance

22.1 Modificación circular 4/2017 del Banco de España

A partir del 1 de enero de 2019 ha entrado en vigor la Circular 2/2018 del Banco de España cuyo objetivo principal es adaptar la Circular 4/2017, de 27 de noviembre, para entidades de crédito, sobre normas de información financiera pública y reservada, y modelos de estados financieros a la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF-UE) 16, sobre arrendamientos. La nueva norma introduce un único modelo de contabilidad para el arrendatario y requiere que éste reconozca en balance los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento. Las únicas excepciones al reconocimiento permitidas son para los contratos a corto plazo o para aquellos cuyo subyacente sea de bajo valor. El arrendatario debe reconocer en el activo un derecho de uso que representa su derecho a utilizar el activo arrendado, y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de realizar los pagos comprometidos de arrendamiento.

Con respecto a la contabilidad del arrendador, se mantienen sustancialmente los requisitos contables de la norma anterior. En consecuencia, el arrendador continúa clasificando sus arrendamientos como arrendamientos operativos o financieros, y contabiliza cada uno de esos dos tipos de contratos de arrendamiento de manera diferente.

Con respecto al impacto estimado en los Estados Financieros en la fecha de transición, la Entidad ha optado por aplicar el método retrospectivo modificado que consiste en reconocer pasivos por arrendamiento por un importe equivalente al valor actual de los pagos futuros comprometidos a 1 de enero del 2019. Respecto al activo, se ha optado por registrar activos por derecho de uso por un importe igual a los pasivos por arrendamiento. Como resultado de este enfoque, la Entidad espera reconocer activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento por un importe aproximado de 3.943 miles de euros, provenientes sobre todo de locales de la red de oficinas.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

Los impactos reales de la adopción de la norma a 1 de enero de 2019 pueden cambiar debido a que:

- La Entidad no ha concluido todas las pruebas.
- Las nuevas políticas contables, metodologías y parámetros pueden estar sujetas a modificaciones hasta que la Entidad presente sus primeros estados financieros que incluyan el impacto definitivo a la fecha de aplicación inicial.

22.2 Transformación a Banco

La Asamblea General Ordinaria de Caja de Arquitectos S. Coop. De Crédito, en su reunión celebrada el día 23 de junio de 2017, aprobó el proyecto de Transformación de cooperativa de crédito en sociedad anónima, adoptando la denominación de Arquia Bank, S.A. y modificando íntegramente sus Estatutos Sociales. A partir de dicha fecha la Entidad inició el proceso para conseguir su transformación, que entre otros aspectos incluía la obtención de las autorizaciones legales pertinentes. Finalmente se obtuvo la autorización de la Dirección General del Tesoro y Política Financiera, con fecha 28 de diciembre de 2018.

Una vez obtenida dicha autorización, el Consejo Rector otorgó el día 21 de febrero de 2019 la escritura de transformación a sociedad anónima (banco), dando cumplimiento al acuerdo de la Asamblea General. Los efectos de la transformación se establecen a partir del día 1 de marzo de 2019. La transformación societaria no ha afectado a la personalidad jurídica de la sociedad transformada.

Posteriormente, el Consejo de Administración de 11 de marzo de 2019 aprobó el balance de la Entidad a 28 de febrero de 2019, que constituye el último balance cerrado como S. Coop. De Crédito y que es necesario formular a efectos de la transformación, asimismo en base a dicho balance también se aprobó la lista de accionistas de la sociedad transformada, Arquia Bank, S.A.

Finalmente y una vez integrado el Fondo de Reserva Obligatorio al capital social conforme a lo establecido en el artículo 10º de la Ley, ha quedado establecida la ecuación de canje de las aportaciones de capital en nuevas acciones de la sociedad anónima, siendo esta de 2,1627. En base a dicha ecuación ha resultado un capital social de 42.948.300 euros, representado por 7.158.050 acciones de 6 euros de nominal cada una.

Además de lo descrito anteriormente y como resultado del proceso de transformación, la sociedad anónima deberá regirse por lo dispuesto en la legislación fiscal vigente, por lo que tributará a un tipo único del 30% por los resultados obtenidos y deberá devolver de acuerdo con la legislación vigente, determinados beneficios fiscales que disfrutaba la entidad por su condición de cooperativa. Los Administradores han estimado el impacto de dichos efectos al cierre al 31 de Diciembre de 2018, lo que ha supuesto el reconocimiento de un gasto por impuesto de sociedades de 1.868 miles de euros, y un incremento de activos y pasivos fiscales diferidos de 1.257 y 4.297 miles de euros respectivamente, y un decremento de otro resultado global de 1.172 miles de euros. Sin este impacto, el Resultado neto de la entidad para el ejercicio 2018 hubiera ascendido a 9.692 miles de euros.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Memoria correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018

23. Medio ambiente

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

La Entidad ha adoptado las medidas oportunas en relación con la protección y mejora del medio ambiente y la minimización, en su caso, de los posibles impactos, cumpliendo con la normativa vigente al respecto. Durante el ejercicio 2018 la Entidad no ha realizado inversiones significativas en este ámbito ni considera que existan contingencias significativas relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Informe de gestión correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 20187

INFORME DE GESTIÓN

Fondos propios

Al cerrar el ejercicio los fondos propios de la entidad ascendían a 105,0 millones de euros, de cuyo importe el 18,96% corresponde a capital y el resto a reservas. El conjunto de la rúbrica ha crecido un 7,98%.

Fondos propios (en miles de euros)	2016	2017	2018
Capital social	18.419	19.200	19.903
Capital desembolsado	18.419	19.200	19.903
Reservas	69.913	78.037	85.092
de las que reserva de revalorización	3.703	3.682	3.661
Total fondo propios (**)	88.332	97.237	104.995

(**) No incluido el resultado del ejercicio.

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

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

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

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

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

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

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

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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Informe de gestión correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 20187

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

	2017	2018
Recursos propios del Grupo (en miles de euros)		
Capital Nivel 1	95.526	111.788
Capital Nivel 2	1.176	0
Total recursos propios computables	96.702	111.788
Total Requerimientos de recursos propios mínimos	-47.299	-53.929
Superavit/Déficit de Recursos propios	49.403	57.859
Ratio de Recursos propios totales	16,36%	16,58%

Recursos acreedores

Los depósitos y recursos intermediados al cierre de 2018 totalizan 2.177.193 miles de euros, con un incremento de 87.812 durante el ejercicio, lo que representa una subida del 4,20%.

En los saldos de las cuentas corrientes a la vista se ha producido un aumento de 235.142 miles, que representa un incremento del 18,43%. El número de cuentas al cierre era de 128.489 con un crecimiento de 2.997 durante el ejercicio y un incremento porcentual del 2,39%.

La rúbrica de depósitos a plazo bajó un 42,83 % (-166.097 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)	2016	2017	2018
Cuentas corrientes	892.077	1.276.080	1.511.222
Depósitos a plazo	479.679	387.824	221.727
Recursos fuera de Balance	309.105	425.477	444.244
Deuda Pública	16.647	0	0
Gestionados por el grupo	292.458	320.216	310.327
Fondos de Inversión	165.809	189.005	184.669
Fondos de Pensiones	126.649	131.210	125.658
Comercializados pero no gestionados por el grupo	0	105.261	133.917
Total recursos acreedores	1.680.861	2.089.381	2.177.193

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Informe de gestión correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 20187

Coste medio (en miles de euros)	Saldo medio	Coste	%
Depósitos Clientela en euro	1.660.149	628	0,04%
Depósitos Clientela en divisas	0	0	-
Depósitos Bancos centrales	0	0	-
Depósitos Entidades de crédito	0	0	-
Total	1.660.149	628	0,04%

Inversión crediticia

A finales de 2018, la inversión crediticia en préstamos y anticipos a la Clientela de la Entidad ascendía a 679.615 miles de euros, con un incremento de 53.728, incremento del 8,58%. Esta inversión equivale al 39,22 % de los recursos acreedores netos de cesiones.

Inversión crediticia (en miles de euros)	2.016	2.017	2.018
Concepto			
Efectos comerciales	376	32.040	26.887
Deudores con garantía real	334.368	431.154	463.891
Préstamos	25.969	67.206	83.987
Créditos	25.290	40.181	52.587
Leasing	758	3.408	2.335
Otros	51.936	51.898	49.928
Total	438.697	625.887	679.615

Préstamos y anticipos a la clientela

Activos deteriorados y su cobertura (en miles de euros)

	2.018		
	Saldo	Cobertura	%
Sociedades no financieras y empresarios individuales	18.345	7.463	40,68%
Hasta 6 meses	7.176	2.063	28,75%
De 6 a 9 meses	1.646	833	50,61%
De 9 a 12 meses	1.346	438	32,54%
De 12 a 15 meses	839	645	76,88%
De 15 a 18 meses	590	203	34,41%
De 18 a 21 meses	7	7	100,00%
Más de 21 meses	6.741	3.274	48,57%
Hogares (excluidos empresarios individuales)	13.398	3.360	25,08%
Hasta 6 meses	7.742	1.645	21,25%
De 6 a 9 meses	72	24	33,33%
De 9 a 12 meses	557	152	27,29%
De 12 a 15 meses	898	307	34,19%
De 15 a 18 meses	122	73	59,84%
De 18 a 21 meses	26	15	57,69%
Más de 21 meses	3.981	1.144	28,74%
Total activos de la cartea de Inversión Crediticia	31.743	10.823	34,10%
Pasivos contingentes dudosos	531	528	99,44%
Total	32.274	11.351	35,17%
Cobertura genérica		6.084	
TOTAL	32.274		#VALORI

A 31 de diciembre del 2018 el 4,67% del total de la inversión crediticia estaba clasificado en mora.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Informe de gestión correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 20187

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	2016	2017	2018
Caja y Banco de España	13.984	621.444	381.273
Entidades de crédito	216.148	110.563	182.761
Total	230.132	732.007	564.034

Cartera de títulos

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

Cartera de valores (en miles de euros)

Títulos	2016	2017	2018
Valores representativos de deuda	825.308	386.394	555.755
Instrumentos de patrimonio	9.166	6.712	19.345
Inversiones en negocios dependientes	19.318	20.444	16.636
Total	853.792	413.550	591.736

Detalle de las inversiones en negocios dependientes
Coste neto de ajustes por depreciación (en miles de euros)

2.018

Sociedad	Importe	Participación
Arquigest S.A. (Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva)	210	49,97%
Arquipensiones S.A. (Gestora de Fondos de Pensiones)	749	99,56%
Arquia Banca Mediación de Banco de Seguros S.A. (Mediador de Seguros)	147	68,33%
Arquia Inmuebles S.L. (Alquiler de inmuebles)	780	100,00%
Arquia Gestión de Activos S.A. (Gestión y comercialización de inmuebles)	14.750	100,00%
Total	16.636	

Rendimiento medio de las inversiones

Rendimiento (en miles de euros)

Concepto	Saldo medio	Producto	%
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	370.572	-1.441	-0,39%
Activos financieros a valor razonable con cambios en otro resultado global	288.649	10.938	3,79%
Valores representativos de deuda	288.649	10.938	3,79%
Activos financieros a coste amortizado	1.026.533	20.066	1,95%
Valores representativos de deuda	207.839	5.120	2,46%
Préstamos y anticipos a entidades de crédito	160.262	-588	-0,37%
Préstamos y anticipos a la clientela	658.432	15.634	2,36%
Instrumentos de patrimonio	47.384	508	1,07%
Inversiones en negocios dependientes	22.032	550	2,50%

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Informe de gestión correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 20187

Socios

La distribución por Colegios de los socios arquitectos, y la de otros grupos de socios es la siguiente:

Andalucía	2.660	Galicia	335
Aragón	584	La Rioja	30
Asturias	581	León	96
Baleares	485	Madrid	3.178
Canarias	886	Melilla	4
Cantabria	38	Murcia	308
Castilla – La Mancha	132	Comunidad Valenciana	1.744
Castilla – León Este	424	Vasco – Navarro	1.221
Cataluña	2.970	Empleados del Grupo Caja	161
Ceuta	5	Terceros	11.448
Extremadura	80	Personas Jurídicas	3.708
NÚMERO TOTAL DE SOCIOS	31.078		

El capital desembolsado por los socios de aportaciones obligatorias ascendía el 31 de diciembre de 2018 a 19.902.657,91 €.

La Entidad no posee acciones propias a 31 de diciembre del 2018

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 2018 es la siguiente:

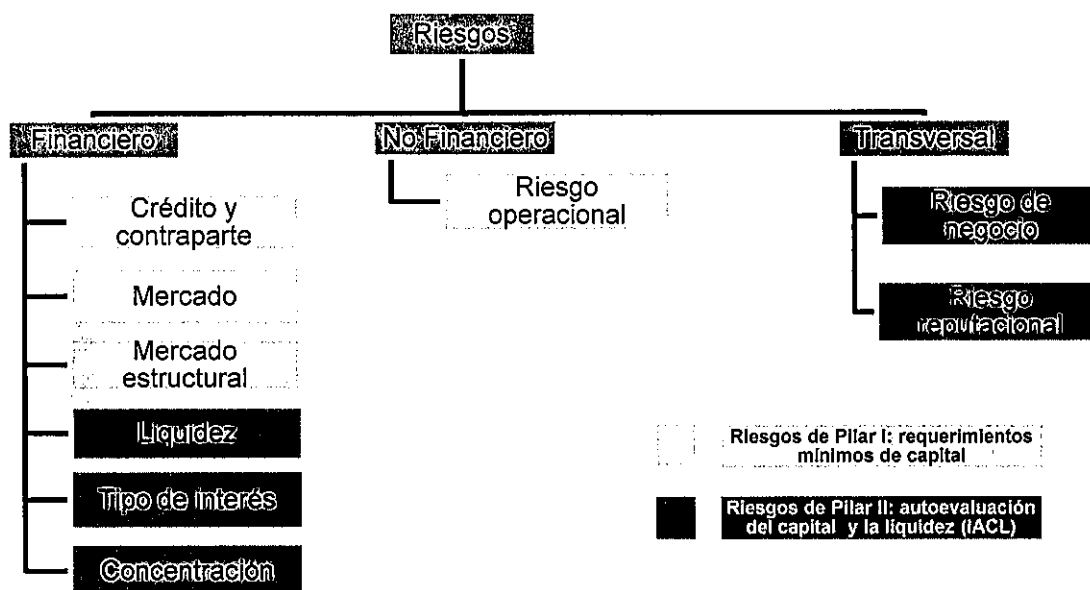
	2018
	Días
Periodo medio de pago proveedores	30
Ratio de las operaciones pagadas	30
Ratio de las operaciones pendientes de pago	26

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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Informe de gestión correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 20187

Gestión de riesgos

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



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

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

El Marco de Apetito al Riesgo está compuesto de métricas cuantitativas, que permiten un seguimiento objetivo del perfil de riesgo y los 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 de la Entidad son los siguientes:

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Informe de gestión correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 20187

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

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

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

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

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

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

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

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

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

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Informe de gestión correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 20187

Resumen de actividades en materia de investigación y desarrollo

Arquia trabaja desde el año 2016 en un proyecto muy ambicioso de transformación tecnológica, con especial foco en la transformación digital y en la mejora del servicio al cliente interno y externo. Los trabajos en materia de investigación y desarrollo se concentran principalmente en 3 puntos:

1. El diseño y creación de un nuevo Core Bancario, tomando como base la plataforma IRIS, realizando las adaptaciones mejoras necesarias según las necesidades actuales del negocio de Arquia:
 - Nueva plataforma digital, que integra cualquier aplicativo y tecnología de procesamiento y consulta de datos.
 - Investigación de nuevos procesos para la robotización y digitalización de todas las intervenciones humanas de los procesos.
 - 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.
 - Desarrollo, sobre la plataforma, de nuevas funcionalidades que permiten optimizar la experiencia de usuario, mejorar la interacción digital entre ellos, además de consolidar la información del marketing digital en tiempo real.
 - Introducción de la firma digital, con el objetivo de eliminación del papel y la reducción de tiempos dedicados a la búsqueda y gestión de los documentos firmados.
 - Mejora de los procesos, en base a la existencia de documentos electrónicos que permiten agilizar el workflow de los procesos, consiguiendo mayor agilidad y eficiencia.
 - Nueva funcionalidad de autenticación asociada al teléfono de clientes, que debe permitir mejorar 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, presentes y futuros, que permitan monitorizar en cualquier momento las firmas necesarias y que sean firmas validas.
 - Mejora la auditabilidad de documentos y firmas: gracias a las consultas automáticas a las bases de datos documentales por parte de gestores y auditores.
 - 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.
2. Incorporación de nuevos elementos para la mejora de la experiencia digital de nuestros clientes:
 - Autenticación biométrica facial y huella
 - Omnicanalidad en los servicios orientados a clientes
 - Estrategia comercial en base a la norma PSD2. Agregador bancario.
 - Smart print. Ahorro de papel en las oficinas y servicios centrales.
 - Automatización de decisiones a clientes independiente del canal
3. Adopción de esquemas y algoritmos para la predicción de comportamientos de riesgo, fraude, relativo a clientes actuales y potenciales.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Informe de gestión correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 20187

Acontecimientos importantes posteriores al cierre del ejercicio (pte de copiar de la cuentas)

Modificación circular 4/2017 del Banco de España

A partir del 1 de enero de 2019 ha entrado en vigor la Circular 2/2018 del Banco de España cuyo objetivo principal es adaptar la Circular 4/2017, de 27 de noviembre, para entidades de crédito, sobre normas de información financiera pública y reservada, y modelos de estados financieros a la Norma Internacional de Información Financiera (NIIF-UE) 16, sobre arrendamientos. La nueva norma introduce un único modelo de contabilidad para el arrendatario y requiere que éste reconozca en balance los activos y pasivos de todos los contratos de arrendamiento. Las únicas excepciones al reconocimiento permitidas son para los contratos a corto plazo o para aquellos cuyo subyacente sea de bajo valor. El arrendatario debe reconocer en el activo un derecho de uso que representa su derecho a utilizar el activo arrendado, y un pasivo por arrendamiento que representa su obligación de realizar los pagos comprometidos de arrendamiento.

Con respecto a la contabilidad del arrendador, se mantienen sustancialmente los requisitos contables de la norma anterior. En consecuencia, el arrendador continúa clasificando sus arrendamientos como arrendamientos operativos o financieros, y contabiliza cada uno de esos dos tipos de contratos de arrendamiento de manera diferente.

Con respecto al impacto estimado en los Estados Financieros en la fecha de transición, la Entidad ha optado por aplicar el método retrospectivo modificado que consiste en reconocer pasivos por arrendamiento por un importe equivalente al valor actual de los pagos futuros comprometidos a 1 de enero del 2019. Respecto al activo, se ha optado por registrar activos por derecho de uso por un importe igual a los pasivos por arrendamiento. Como resultado de este enfoque, la Entidad espera reconocer activos por derecho de uso y pasivos por arrendamiento por un importe aproximado de 3.943 miles de euros, provenientes sobre todo de locales de la red de oficinas.

Los impactos reales de la adopción de la norma a 1 de enero de 2019 pueden cambiar debido a que:

- La Entidad no ha concluido todas las pruebas.
- Las nuevas políticas contables, metodologías y parámetros pueden estar sujetas a modificaciones hasta que la Entidad presente sus primeros estados financieros que incluyan el impacto definitivo a la fecha de aplicación inicial.

Transformación a Banco

La Asamblea General Ordinaria de Caja de Arquitectos S. Coop. De Crédito, en su reunión celebrada el día 23 de junio de 2017, aprobó el proyecto de Transformación de cooperativa de crédito en sociedad anónima, adoptando la denominación de Arquia Bank, S.A. y modificando íntegramente sus Estatutos Sociales. A partir de dicha fecha la Entidad inició el proceso para conseguir su transformación, que entre otros aspectos incluía la obtención de las autorizaciones legales pertinentes. Finalmente se obtuvo la autorización de la Dirección General del Tesoro y Política Financiera, con fecha 28 de diciembre de 2018.

Una vez obtenida dicha autorización, el Consejo Rector otorgó el día 21 de febrero de 2019 la escritura de transformación a sociedad anónima (banco), dando cumplimiento al acuerdo de la Asamblea General. Los efectos de la transformación se establecen a partir del día 1 de marzo de 2019. La transformación societaria no ha afectado a la personalidad jurídica de la sociedad transformada.

Posteriormente, el Consejo de Administración de 11 de marzo de 2019 aprobó el balance de la Entidad a 28 de febrero de 2019, que constituye el último balance cerrado como S. Coop. De Crédito y que es necesario formular a efectos de la transformación, asimismo en base a dicho balance también se aprobó la lista de accionistas de la sociedad transformada, Arquia Bank, S.A.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Informe de gestión correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 20187

Finalmente y una vez integrado el Fondo de Reserva Obligatorio al capital social conforme a lo establecido en el artículo 10º de la Ley, ha quedado establecida la ecuación de canje de las aportaciones de capital en nuevas acciones de la sociedad anónima, siendo esta de 2,1627. En base a dicha ecuación ha resultado un capital social de 42.948.300 euros, representado por 7.158.050 acciones de 6 euros de nominal cada una.

Además de lo descrito anteriormente y como resultado del proceso de transformación, la sociedad anónima deberá regirse por lo dispuesto en la legislación fiscal vigente, por lo que tributará a un tipo único del 30% por los resultados obtenidos y deberá devolver de acuerdo con la legislación vigente, determinados beneficios fiscales que disfrutaba la entidad por su condición de cooperativa. Los Administradores han estimado el impacto de dichos efectos al cierre al 31 de Diciembre de 2018, lo que ha supuesto el reconocimiento de un gasto por impuesto de sociedades de 1.868 miles de euros, y un incremento de activos y pasivos fiscales diferidos de 1.257 y 4.297 miles de euros respectivamente, y un decremento de otro resultado global de 1.172 miles de euros Sin este impacto, el Resultado neto de la entidad para el ejercicio 2018 hubiera ascendido a 9.692 miles de euros.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Anexo I

Información adicional sobre sociedades del Grupo consolidable Caja de Arquitectos, consolidables por integración global a 31-12-2018

<u>Nombre, Actividad y Domicilio de la Entidad</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas</u>	<u>(*) Beneficio neto</u>	<u>Dividendos a cuenta en el ejercicio</u>	<u>Total fondos propios</u>	<u>Coste de la participación neto de ajustes por depreciación</u>	<u>% participación</u>
Arquipensiones, S.A., E.G.F.P.	725	2.122	11	-	2.858	749	99,56%
Actividad: Entidad Gestora de Fondos de Pensiones							
Domicilio: Calle Barbara de Braganza, 6 Madrid							
Arquigest, S.A., S.G.I.I.C.	421	2.623	161	-	3.205	210	49,97%
Actividad: Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva							
Domicilio: Calle Barbara de Braganza, 6 Madrid							
Arquia Banca Mediación de Banca de Seguros Vinculados, S.A.	215	224	87	-	526	147	68,33%
Actividad: Mediador de seguros							
Domicilio: Barquillo,6 Madrid							
Arquia Inmuebles S.L.	3	368	65	-	436	780	100%
Actividad: Alquiler de Inmuebles							
Domicilio: Barquillo,6 Madrid							
Arquia Gestión de Activos, S.A.	15.380	189	724	(500)	15.793	14.750	100%
Actividad: Gestión y Comercialización de Inmuebles							
Domicilio: Barquillo,6 Madrid							

16.636

(*) Pendiente de aprobación

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Anexo II

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

<u>Nombre, Actividad y Domicilio de la Entidad</u>	<u>Capital Social</u>	<u>Reservas</u>	<u>(*) Beneficio neto</u>	<u>Dividendos a cuenta en el ejercicio</u>	<u>Total fondos propios</u>	<u>Coste de la participación neto de ajustes por depreciación</u>	<u>% participación</u>
Arquipensiones, S.A., E.G.F.P.	725	2.163	(42)	-	2.846	749	99,56%
Actividad: Entidad Gestora de Fondos de Pensiones							
Domicilio: Calle Barbara de Braganza, 6 Madrid							
Arquigest, S.A., S.G.I.I.C.	421	2.623	100	-	3.144	210	49,97%
Actividad: Sociedad Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva							
Domicilio: Calle Barbara de Braganza, 6 Madrid							
Arquiseguros, S.A.	215	194	30	-	439	147	68,33%
Actividad: Correduría de seguros							
Domicilio: Barquillo,6 Madrid							
Arqula Inmuebles S.L.	3	307	60	-	370	780	100%
Actividad: Alquiler de Inmuebles							
Domicilio: Barquillo,6 Madrid							
Arqula Gestión de Activos, S.A.	15.380	(321)	1.110	(600)	15.569	14.639	100%
Actividad: Gestión y Comercialización de Inmuebles							
Domicilio: Barquillo,6 Madrid							
Profim Asesores Patrimoniales EAFI, S.L.	512	283	37	-	832	3.919	70%
Actividad: Servicios Financieros y Contables							
Domicilio: Calle Barbara de Braganza, 6 Madrid							
						<u>20.444</u>	

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO

Anexo II

INFORME BANCARIO ANUAL

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

Denominación, naturaleza y ubicación geográfica de la actividad.

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

Tiene número de identificación Fiscal F-08809808.

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

Su domicilio social actual se encuentra en Calle Barquillo nº 6 de Madrid. El ámbito territorial de la actividad de la Entidad se extiende exclusivamente al Estado Español, con un total de 25 oficinas al cierre del ejercicio 2018. La Entidad desarrolla una actividad comercial a través de su red de oficinas y no utiliza comerciales independientes.

La Entidad tiene participación en cinco sociedades que realizan actividades complementarias y/o auxiliares a las de la propia Entidad, con las cuales constituye el Grupo Caja de Arquitectos, cuyo detalle de la denominación, ubicación y actividad que desarrollan está definido en el Anexo I de la Cuentas Anuales de la Entidad correspondientes al ejercicio anual terminado a 31 de diciembre del 2018. Dichas cuentas se encuentran a disposición del público en el Registro Mercantil y en el informe Anual disponible en la página web corporativa.

Volumen de negocio

El volumen de negocio de la Entidad, definido como la suma de los recursos de terceros gestionados y de la cartera de inversión crediticia, ha ascendido a 2.856.808 miles de euros, al 31 de diciembre del 2018.

Número de empleados a tiempo completo

El número de empleados a tiempo completo de la Entidad se ha situado a 247 personas al cierre del ejercicio 2018.

Resultado bruto antes de impuestos

El resultado bruto antes de impuestos de la Entidad ha ascendido a 11.439 miles de euros a 31 de diciembre del 2018.

Impuesto sobre el resultado

El impuesto sobre beneficios de la Entidad ha ascendido a 3.615 miles de euros a 31 de diciembre del 2018.

CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Anexo II

Subvenciones o ayudas públicas recibidas

La Entidad ha recibido, en el ejercicio 2018, una subvención de la Fundación Tripartita, por cumplir las condiciones requeridas en los cursos de formación a empleados, por un importe de 24 miles de euros.


ROA

La rentabilidad sobre activos al 31 de diciembre del 2018 es del 0,43%.

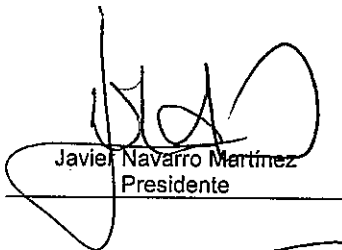
CAJA DE ARQUITECTOS S. COOP. DE CRÉDITO
Formulación de las cuentas anuales del ejercicio 2018

Diligencia que levanta el Secretario del Consejo de Administración de Arquia Bank S.A., D. Julián Juan Monjo Sacristán, para hacer constar que tras la formulación de las Cuentas Anuales e Informe de Gestión de Caja de Arquitectos S. Coop. de Crédito, correspondientes al ejercicio cerrado al 31/12/2018, por los miembros del Consejo de Administración en la reunión del día 29/03/2019, han procedido todos ellos a suscribir el presente documento que se compone de 126 hojas, firmando cada uno de los señores consejeros, cuyos nombres y apellidos constan a continuación de la presente diligencia, de lo que doy fe.

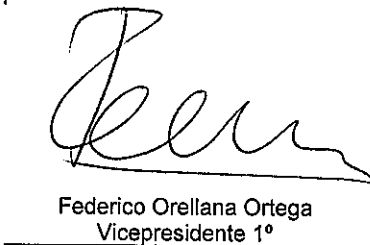
Madrid, a 29 de marzo de 2019



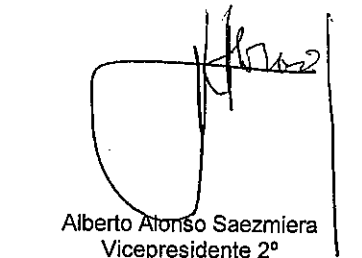
Fdo. Julián Juan Monjo Sacristán



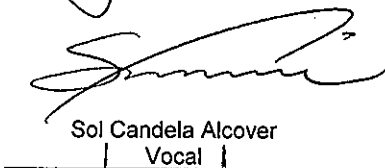
Javier Navarro Martínez
Presidente



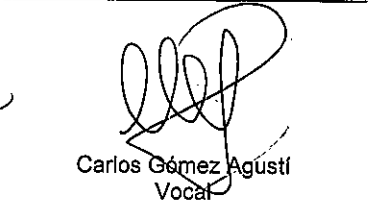
Federico Orellana Ortega
Vicepresidente 1º



Alberto Alonso Saezmiera
Vicepresidente 2º



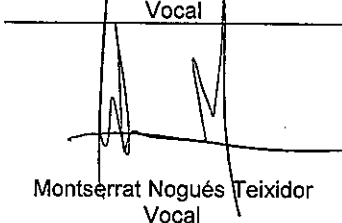
Sol Candela Alcover
Vocal



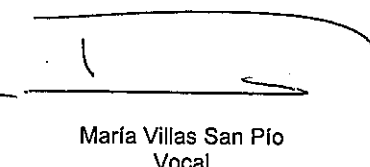
Carlos Gómez Agustí
Vocal



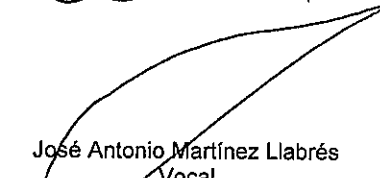
Fernando Díaz-Pinés-Maleo
Vocal



Montserrat Nogués Teixidor
Vocal



María Villas San Pío
Vocal



José Antonio Martínez Lladrés
Vocal



Naiara Montero Viar
Vocal