

Caixa de Crèdit dels
Enginyers - Caja de
Crédito de los Ingenieros,
S. Coop. de Crédito y
Entidades Dependientes

Cuentas Anuales Consolidadas
31 de diciembre de 2015

Informe de Gestión Consolidado
Ejercicio 2015

(Junto con el Informe de Auditoría Independiente)



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

Informe de Auditoría Independiente de Cuentas Anuales Consolidadas

A los Socios Cooperativistas de
Caixa de Crèdit dels Enginyers – Caja de Crédito de los Ingenieros, S. Coop. de Crédito

Informe sobre las cuentas anuales

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas adjuntas de Caixa de Crèdit dels Enginyers – Caja de Crédito de los Ingenieros, S. Coop. de Crédito (la “Entidad”) y sociedades dependientes (el “Grupo”), que comprenden el balance consolidado a 31 de diciembre de 2015, la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado, el estado de flujos de efectivo consolidado y la memoria consolidada correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

Responsabilidad de los Administradores en relación con las cuentas anuales consolidadas

Los Administradores de la Entidad son responsables de formular las cuentas anuales consolidadas adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio consolidado, de la situación financiera consolidada y de los resultados consolidados de Caixa de Crèdit dels Enginyers – Caja de Crédito de los Ingenieros, S. Coop. de Crédito y sociedades dependientes, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE), y demás disposiciones del marco normativo de información financiera aplicables al Grupo en España, que se identifica en la nota 1.2 de la memoria consolidada adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales consolidadas libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio consolidado y de la situación financiera consolidada de Caixa de Crèdit dels Enginyers – Caja de Crédito de los Ingenieros, S. Coop. de Crédito y entidades dependientes a 31 de diciembre de 2015, así como de sus resultados consolidados y flujos de efectivo consolidados correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Unión Europea, y demás disposiciones del marco normativo de información financiera que resultan de aplicación en España.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gestión consolidado adjunto del ejercicio 2015 contiene las explicaciones que los Administradores de Caixa de Crèdit dels Enginyers – Caja de Crédito de los Ingenieros, S. Coop. de Crédito consideran oportunas sobre la situación del Grupo, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2015. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión consolidado con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de Caixa de Crèdit dels Enginyers – Caja de Crédito de los Ingenieros, S. Coop. de Crédito y de sus sociedades dependientes.

KPMG Auditores, S.L.



Albert Rosés Noguer

27 de abril de 2016

Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya

KPMG

Any 2016 Núm. 20/16/02543
IMPORT COL-LEGAL: 96,00 EUR

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



OL0321827

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^aCAIXA DE CRÉDIT DELS ENGINYERS - CAJA DE CRÉDITO DE LOS INGENIEROS, S. COOP. DE CRÉDITO Y ENTIDADES
DEPENDIENTES QUE COMPONEN EL GRUPO CAJA DE INGENIEROS

BALANCES DE SITUACIÓN CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Miles de euros)

ACTIVO	Notas	31.12.15	31.12.14 (*)	PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Notas	31.12.15	31.12.14 (*)
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	5	18.371	22.862	PASIVO			
CARTERA DE NEGOCIACIÓN	6.1	30.454	53.365	CARTERA DE NEGOCIACIÓN	6.1	463	2.061
Depositos en entidades de crédito	-	-	-	Depositos de bancos centrales	-	-	-
Credito a la clientela	-	-	-	Depositos de entidades de crédito	-	-	-
Valores representativos de deuda	30.158	52.381	978	Depositos de la clientela	-	-	-
Instrumentos de capital	283	978	-	Débitos representados por valores negociables	-	-	-
Derivados de negociación	13	-	-	Derivados de negociación	-	-	-
Pro-memoria: Prestados o en garantía	-	-	-	Posiciones cortas de valores	463	2.061	-
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS	6.2	2.070	752	OTROS PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS			
Depositos en entidades de crédito	1.457	752	-	Depositos de bancos centrales	-	-	-
Credito a la clientela	-	-	-	Depositos de entidades de crédito	-	-	-
Valores representativos de deuda	-	-	-	Depositos de la clientela	-	-	-
Instrumentos de capital	613	-	-	Débitos representados por valores negociables	-	-	-
Pro-memoria: Prestados o en garantía	-	-	-	Derivados de negociación	-	-	-
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	7	703.650	961.092	PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	16	2.001.489	2.227.528
Valores representativos de deuda	685.358	943.054	-	Depositos de bancos centrales	68.045	402.129	-
Instrumentos de capital	18.292	17.998	-	Depositos de entidades de crédito	46.999	40.888	-
Pro-memoria: Prestados o en garantía	81.835	156.099	-	Depositos de la clientela	1.867.562	1.765.592	-
INVERSIÓNES CREDITICIAS	8	1.474.244	1.439.992	PASIVOS SUBORDINADOS	-	-	-
Depositos en entidades de crédito	32.949	24.445	-	Depositos subordinados	-	-	-
Credito a la clientela	-	-	-	Otros pasivos financieros	-	-	-
Valores representativos de deuda	1.426.681	1.390.906	-	PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	-	-	-
Pro-memoria: Prestados o en garantía	12.614	15.641	-	Depositos de entidades de crédito	-	-	-
12.445	8.638	-	-	Depositos de la clientela	-	-	-
CARTERA DE INVERSIÓN AVENCIÓN	9	83.338	73.622	Débitos representados por valores negociables	-	-	-
Pro-memoria: Prestados o en garantía	10.024	-	-	PASIVOS POR CONTRATOS DE SEGUROS	12	157.468	159.460
AJUSTES A ACTIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURAS	-	-	-	PROVISIONES	17	341	417
DERIVADOS DE COBERTURA	10	421	2.051	Fondos para pensiones y obligaciones similares	-	-	-
ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA	11	1.010	777	Provisiones para impuestos y otras contingencias legales	1	-	-
PARTICIPACIONES	-	-	-	Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	88	110	-
Entidades asociadas	3.846	3.835	-	Otras provisiones	252	307	-
Entidades multigrupo	3.846	3.835	-	PASIVOS FISCALES	21	12.607	15.488
CONTRATOS DE SEGUROS VINCULADOS A PENSIONES	-	-	-	Comunes	765	54	-
ACTIVOS POR REASEGUROS	12	336	173	Diferidos	11.842	15.434	-
ACTIVO MATERIAL	13	22.077	20.271	PASIVOS POR CONTRATOS DE SEGUROS	12	157.468	159.460
Immobilizado material:	22.077	20.271	-	FONDO DE LA OBRA SOCIAL	15	5.065	4.817
De uso propio	20.113	20.271	-	RESTO DE PASIVOS	19	8.905	8.874
Cedido en arrendamiento operativo	1.964	-	-	CAPITAL REEMBOLSABLE A LA VISTA	-	-	-
Afecto a la Obra Social	-	-	-	TOTAL PASIVO		2.186.338	2.418.645
Inversiones inmobiliarias	-	-	-	PATRIMONIO NETO			
Pro-memoria: adquirido en arrendamiento financiero	-	-	-	FONDOS PROPIOS		146.854	138.639
ACTIVO INTANGLIBLE	14	12.136	10.501	Fondo de dotación	20.1.1	69.392	67.498
Fondo de comercio	-	-	-	Escrutinado	69.362	67.498	-
Otro activo intangible	12.136	10.501	-	Menos: capital no exigido	-	-	-
ACTIVOS FISCALES	21	11.506	10.192	Prima de emisión	-	-	-
Comunes	374	477	-	Reservas	20.1.2	70.096	62.895
Diferidos	11.132	10.015	-	Reservas (pérdidas) acumuladas	70.091	62.800	-
RESTO DE ACTIVOS	15	3.910	8.658	Reservas (pérdidas) acumuladas	20.1.2	5	5
				Otros instrumentos de capital	-	-	-
				De instrumentos financieros compuestos:	-	-	-
				Cuotas, participativas y fondos asociados	-	-	-
				Resto de instrumentos de capital:	-	-	-
				Menos: valores propios	20.1.1	(4.256)	(4.211)
				Resto del ejercicio atribuido a la entidad dominante	20.1.1	11.652	10.547
				Menos: dividendos y retribuciones	-	-	-
				AJUSTES POR VALORACIÓN	20.2	32.833	42.654
				Activos financieros disponibles para la venta	-	32.303	42.062
				Coberturas de los flujos de efectivo	-	-	-
				Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	-	-
				Diferencias de cambio	8	13	-
				Activos no corrientes en venta	-	-	-
				Entidades valoradas por el método de la participación	522	579	-
				Resto de ajustes por valoración	-	-	-
				INTERESES MINORITARIOS	20.3	1.344	1.205
				Ajustes por valoración	47	35	-
				Resto	1.297	1.170	-
				TOTAL PATRIMONIO NETO		161.031	180.498
TOTAL ACTIVO		2.367.369	2.599.143	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		2.367.369	2.599.143
PRO-MEMORIA							
RIESGOS CONTINGENTES:	27	213.407	314.855				
COMPROMISOS CONTINGENTES	27	142.761	144.454				

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.
Las Notas 1 a 47 descritas en la Memoria forman parte integrante del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2015.



OL0321828

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.[®]

**CAIXA DE CRÈDIT DELS ENGINYERS - CAJA DE CRÉDITO DE LOS
INGENIEROS, S. COOP. DE CRÉDITO Y ENTIDADES DEPENDIENTES QUE
COMPONEN EL GRUPO CAJA DE INGENIEROS**

**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

(Miles de euros)

	Notas	2015	2014 (*)
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS	29	50.004	56.848
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	30	(10.493)	(16.428)
REMUNERACIÓN DE CAPITAL REEMBOLSABLE A LA VISTA		-	-
MARGEN DE INTERESES		39.511	40.420
RENDIMIENTO DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL	31	83	52
RESULTADO DE ENTIDADES VALORADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN		143	75
COMISIONES PERCIBIDAS	32	22.856	21.408
COMISIONES PAGADAS	33	(1.753)	(1.877)
RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS (NETO)	34	7.741	9.068
Cartelería de negociación		1.385	1.969
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		113	92
Instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		6.259	7.355
Otros		(16)	(348)
DIFERENCIAS DE CAMBIO (NETO)	35	131	44
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	36	52.615	27.240
Ingresos de contratos de seguros y reaseguros emitidos		52.031	26.601
Ventas e ingresos por prestación de servicios no financieros		37	35
Resto de productos de explotación		547	604
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	37	(55.003)	(31.319)
Gastos de contratos de seguros y reaseguros		(52.025)	(27.923)
Variación de existencias		-	-
Resto de cargas de explotación		(2.978)	(3.396)
MARGEN BRUTO		66.324	65.111
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		(41.337)	(37.525)
Gastos de personal	38.1	(25.026)	(22.277)
Otros gastos generales de administración	38.2	(16.311)	(15.248)
AMORTIZACIÓN	39	(5.099)	(4.291)
DOTACIONES A PROVISIONES (NETO)	40	(57)	900
PÉRDIDAS POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS (NETO)	41	(5.763)	(10.610)
Inversiones crediticias		(5.702)	(10.658)
Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		(61)	48
RESULTADO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		14.068	13.585
PÉRDIDAS POR DETERIORO DEL RESTO DE ACTIVOS (NETO)	42	(3)	-
Fondo de comercio y otro activo intangible		-	-
Otros activos		(3)	-
GANANCIAS / (PÉRDIDAS) EN LA BAJA DE ACTIVOS NO CLASIFICADOS COMO NO CORRIENTES EN VENTA		-	1
DIFERENCIA NEGATIVA EN COMBINACIONES DE NEGOCIOS		-	-
GANANCIAS / (PÉRDIDAS) DE ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA NO CLASIFICADOS COMO OPERACIONES INTERRUMPIDAS	44	218	(53)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	21	14.283	13.533
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	21	(1.912)	(2.333)
DOTACIÓN OBLIGATORIA A OBRAS Y FONDOS SOCIALES	3	(734)	(673)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		11.637	10.527
RESULTADO DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS (neto)		-	-
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO		11.637	10.527
Resultado atribuido a la entidad dominante	20.1.1	11.652	10.547
Resultado atribuido a intereses minoritarios	20.3	(15)	(20)

(*) Se presenta, únicamente y exclusivamente, a efectos comparativos.
Las Notas 1 a 47 descritas en la Memoria forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015.



OL0321829

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^oCAIXA DE CRÈDIT DELS ENGINYERS - CAJA DE CRÉDITO DE LOS INGENIEROS, S. COOP.
DE CRÉDITO Y ENTIDADES DEPENDIENTES QUE COMPONEN EL GRUPO CAJA DE INGENIEROSESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Miles de euros)

	Notas	2015	2014 (*)
A) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO		11.637	10.527
B) OTROS INGRESOS / (GASTOS) RECONOCIDOS		(9.703)	21.279
Partidas que no serán reclasificadas a resultados		107	141
Ganancias / (Pérdidas) actuariales en planes de pensiones de prestación definida	38.1.1	144	189
Activos no corrientes en venta		-	-
Impuesto sobre beneficios relacionado con partidas que no serán reclasificadas a resultados		(37)	(48)
Partidas que podrán ser reclasificadas a resultados		(9.810)	21.138
Activos financieros disponibles para la venta		(13.492)	28.023
Ganancias / (Pérdidas) por valoración	20.2	(7.939)	34.732
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	20.2	(5.553)	(6.709)
Otras reclasificaciones		-	-
Coberturas de los flujos de efectivo		-	-
Ganancias / (Pérdidas) por valoración		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Importes transferidos al valor inicial de las partidas cubiertas		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero		-	-
Ganancias / (Pérdidas) por valoración		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
Diferencias de cambio	20.2	(6)	18
Ganancias / (Pérdidas) por valoración		(6)	18
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
Activos no corrientes en venta		-	-
Ganancias / (Pérdidas) por valoración		-	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
Entidades valoradas por el método de la participación	20.2	(57)	209
Ganancias / (Pérdidas) por valoración		(57)	209
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
Otras reclasificaciones		-	-
Resto de ingresos y gastos reconocidos		-	-
Impuesto sobre beneficios	20.2	3.745	(7.112)
C) TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B)		1.934	31.806
C.1) Atribuidos a la entidad dominante		1.938	31.816
C.2) Atribuidos a intereses minoritarios		(4)	(10)

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

Las Notas 1 a 47 descritas en la Memoria forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos consolidados correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015.



OL0321830

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

CLASE 8.[®]

**CAIXA DE CRÈDIT DELS ENGINYERS - CAJA DE CRÉDITO DE LOS INGENIEROS, S. COOP. DE CRÉDITO
Y ENTIDADES DEPENDIENTES QUE COMPONEN EL GRUPO CAJA DE INGENIEROS**

**ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS
ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

(Miles de euros)

Notas	PATRIMONIO NETO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE								INTERESES MINORITARIOS	TOTAL PATRIMONIO NETO		
	FONDOS PROPIOS											
	Fondo de dotación	Reservas	Menos: Valores propios	Resultado del ejercicio atribuido a la entidad dominante	Menos: dividendos y retribuciones	Total Fondos propios	AJUSTES POR VALORACIÓN	TOTAL				
1. Saldo final al 31 de diciembre de 2013 (*)	65.866	60.723	(4.144)	9.266	-	131.711	21.526	153.237	1.114	154.351		
1.1 Ajustes por cambios de criterio contable	-	-	(1.713)	-	(1.980)	-	(3.693)	-	(3.693)	(3.693)		
1.2 Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2. Saldo inicial ajustado	65.866	59.010	(4.144)	7.286	-	128.018	21.526	149.544	1.114	150.658		
3. Total ingresos y gastos reconocidos	-	141	-	10.547	-	10.688	21.128	31.816	(10)	31.806		
4. Otras variaciones del patrimonio neto	1.632	3.654	(67)	(7.286)	-	(2.067)	-	(2.067)	101	(1.966)		
4.1 Aumento de fondo de dotación	1.632	(1.063)	-	-	-	569	-	569	-	569		
4.2 Reducciones de fondo de dotación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
4.3 Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
4.4 Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
4.5 Reclassificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
4.6 Reclassificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
4.7 Distribución de dividendos / Remuneración a los socios	-	-	-	(2.595)	-	(2.595)	-	(2.595)	-	(2.595)		
4.8 Operaciones con instrumentos de capital propio (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
4.9 Traspasos entre partidas de patrimonio neto	-	4.724	(67)	(4.691)	-	(34)	-	(34)	101	67		
4.10 Incrementos / (reducciones) por combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
4.11 Dotación discrecional a obras sociales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
4.12 Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
4.13 Resto de incrementos / (reducciones) de patrimonio neto	-	(7)	-	-	-	(7)	-	(7)	-	(7)		
5. Saldo final al 31 de diciembre de 2014	67.498	62.805	(4.211)	10.547	-	136.639	42.654	179.293	1.205	180.498		

Notas	PATRIMONIO NETO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE								INTERESES MINORITARIOS	TOTAL PATRIMONIO NETO		
	FONDOS PROPIOS											
	Fondo de dotación	Reservas	Menos: Valores propios	Resultado del ejercicio atribuido a la entidad dominante	Menos: dividendos y retribuciones	Total Fondos Propios	AJUSTES POR VALORACIÓN	TOTAL				
1. Saldo final al 31 de diciembre de 2014	67.498	62.805	(4.211)	10.547	-	136.639	42.654	179.293	1.205	180.498		
1.1 Ajustes por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
1.2 Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
2. Saldo inicial ajustado	67.498	62.805	(4.211)	10.547	-	136.639	42.654	179.293	1.205	180.498		
3. Total ingresos y gastos reconocidos	3 y 26	-	107	-	11.652	-	11.759	(9.821)	1.938	(4)	1.934	
4. Otras variaciones del patrimonio neto	1.864	7.184	(45)	(10.547)	-	(1.544)	-	(1.544)	143	(1.401)		
4.1 Aumento de fondo de dotación	20.1.2	1.864	(723)	-	-	1.141	-	1.141	-	1.141		
4.2 Reducciones de fondo de dotación	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
4.3 Conversión de pasivos financieros en capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
4.4 Incrementos de otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
4.5 Reclassificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
4.6 Reclassificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
4.7 Distribución de dividendos / Remuneración a los socios	-	-	-	(2.666)	-	(2.666)	-	(2.666)	-	(2.666)		
4.8 Operaciones con instrumentos de capital propio (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
4.9 Traspasos entre partidas de patrimonio neto	-	7.881	(45)	(7.855)	-	(19)	-	(19)	143	124		
4.10 Incrementos / (reducciones) por combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
4.11 Dotación discrecional a obras sociales	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
4.12 Pagos con instrumentos de capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-		
4.13 Resto de incrementos / (reducciones) de patrimonio neto	-	26	-	(26)	-	-	-	-	-	-		
5. Saldo final al 31 de diciembre de 2015	69.362	70.096	(4.256)	11.652	-	146.854	32.833	179.687	1.344	181.031		

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.
Las Notas 1 a 47 descritas en la Memoria forman parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015.

CLASE 8.^a

OL0321831

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CAIXA DE CRÈDIT DELS ENGINYERS - CAJA DE CRÉDITO DE LOS INGENIEROS, S. COOP. DE
CRÉDITO Y ENTIDADES DEPENDIENTES QUE COMPONEN EL GRUPO CAJA DE INGENIEROSESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014

(Miles de euros)

	Notas	2015	2014 (*)
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		14.537	55.224
1. Resultado consolidado del ejercicio	3	11.637	10.527
2. Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación		(6.158)	14.817
2.1 Amortización	39	5.099	4.291
2.2 Otros ajustes		(11.257)	10.526
3. Aumento/diminución neto de los activos de explotación		241.314	(155.784)
3.1 Cartera de negociación		23.112	(5.406)
3.2 Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		(640)	-
3.3 Activos financieros disponibles para la venta		267.130	(162.724)
3.4 Inversiones crediticias		(49.167)	12.611
3.5 Otros activos de explotación		879	(265)
3. Aumento / (Disminución) neto de los activos de explotación		(230.820)	188.879
4.1 Cartera de negociación		(2.789)	(3.819)
4.2 Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
4.3 Pasivos financieros a coste amortizado		(226.039)	192.698
4.4 Otros pasivos de explotación		(1.992)	-
5. Cobros / Pagos por impuesto sobre beneficios		(1.436)	(3.215)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(17.504)	(42.614)
6. Pagos		(23.243)	(55.854)
6.1 Activos materiales		(3.334)	(6.085)
6.2 Activos intangibles		(5.210)	(4.374)
6.3 Participaciones		-	-
6.4 Entidades dependientes y otras unidades de negocio		-	-
6.5 Activos no corrientes y pasivos asociados en venta		-	-
6.6 Cartera de inversión a vencimiento	11	(220)	(68)
6.7 Otros pagos relacionados con actividades de inversión		(9.572)	(40.776)
		(4.907)	(4.551)
		5.739	13.240
7. Cobros		(1.525)	(2.026)
7.1 Activos materiales	12	-	-
7.2 Activos intangibles		-	-
7.3 Participaciones		-	-
7.4 Entidades dependientes y otras unidades de negocio		-	-
7.5 Activos no corrientes y pasivos asociados en venta		-	-
7.6 Cartera de inversión a vencimiento		-	-
7.7 Otros cobros relacionados con actividades de inversión		5.739	13.240
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		(1.525)	(2.026)
8. Pagos	20.1.2	(2.666)	(2.595)
8.1 Dividendos		(2.666)	(2.595)
8.2 Pasivos subordinados		-	-
8.3 Amortización de instrumentos de capital propio		-	-
8.4 Adquisición de instrumentos de capital propio		-	-
8.5 Otros pagos relacionados con actividades de financiación		-	-
9. Cobros	20.1.1	1.141	569
9.1 Pasivos subordinados		-	-
9.2 Emisión de instrumentos de capital propio		1.141	569
9.3 Enajenación de instrumentos de capital propio		-	-
9.4 Otros cobros relacionados con actividades de financiación		-	-
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		-	-
E) AUMENTO / (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)		(4.492)	10.584
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERÍODO		22.862	12.278
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO		18.370	22.862
PRO-MEMORIA-			
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO			
1.1 Caja	5	4.964	5.216
1.2 Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	5	13.406	17.646
1.3 Otros activos financieros		-	-
1.4 Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista		-	-
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO		18.370	22.862
del que, en poder de entidades consolidadas pero no disponible por el grupo		-	-

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

Las Notas 1 a 47 descritas en la Memoria forman parte integrante del estado de flujos de efectivo consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015.



TIMBRE
DEL ESTADO



OL0321832

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

CLASE 8.^a

Índice de la Memoria

1. Introducción, bases de presentación de las cuentas anuales consolidadas y otra información.....	9
2. Principios y políticas contables y criterios de valoración aplicados.....	25
2.1. Consolidación.....	25
2.2. Instrumentos financieros.....	26
2.3. Deterioro del valor de los activos financieros.....	33
2.4. Operaciones de refinanciación o reestructuración.....	39
2.5. Coberturas contables y mitigación de riesgos.....	40
2.6. Transferencias de activos financieros.....	41
2.7. Operaciones en moneda extranjera.....	42
2.8. Garantías financieras y provisiones constituidas sobre las mismas.....	44
2.9. Activos materiales.....	45
2.10. Activos intangibles.....	47
2.11. Permutas de activos.....	47
2.12. Contabilización de las operaciones de arrendamiento.....	48
2.13. Activos no corrientes en venta.....	49
2.14. Provisiones y pasivos contingentes.....	50
2.15. Fondo de la Obra Social: Fondo de Educación y Promoción (F.E.P.).....	51
2.16. Compensaciones de saldos.....	51
2.17. Reconocimiento de ingresos y gastos.....	51
2.18. Gastos de personal.....	53
2.19. Impuesto sobre beneficios.....	56
2.20. Fondos de inversión, fondos de pensiones y otros patrimonios gestionados.....	57
2.21. Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado.....	57



OL0321833

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^a

2.22. Estado de flujos de efectivo consolidado.....	59
2.23. Operaciones de seguros.....	59
3. Distribución del resultado del ejercicio.....	62
4. Retribuciones y otras prestaciones al personal clave de la administración y dirección.....	63
5. Caja y depósitos en bancos centrales.....	64
6. Activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.....	65
7. Activos financieros disponibles para la venta.....	70
8. Inversiones crediticias.....	74
9. Cartera de inversión a vencimiento.....	82
10. Derivados de cobertura.....	84
11. Activos no corrientes en venta.....	86
12. Activos por reaseguros y Pasivos por contratos de seguros.....	89
13. Activo material.....	91
14. Activo intangible.....	93
15. Resto de Activos.....	94
16. Pasivos financieros a coste amortizado.....	94
17. Provisiones.....	98
18. Fondo de la Obra Social.....	99
19. Resto de pasivos.....	101
20. Patrimonio Neto.....	103
21. Situación fiscal.....	109
22. Valor razonable de los activos y pasivos financieros.....	114
23. Exposición al riesgo de crédito.....	116
24. Exposición al riesgo de tipos de interés.....	126
25. Riesgo de liquidez.....	128



OL0321834

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^a

26. Exposición a otros riesgos.....	132
27. Riesgos y compromisos contingentes.....	133
28. Otra información significativa.....	135
29. Intereses y rendimientos asimilados.....	138
30. Intereses y cargas asimiladas.....	139
31. Rendimiento de instrumentos de capital.....	140
32. Comisiones percibidas.....	140
33. Comisiones pagadas.....	141
34. Resultados de operaciones financieras (neto).....	141
35. Diferencias de cambio (neto).....	141
36. Otros productos de explotación.....	142
37. Otras cargas de explotación.....	142
38. Gastos de administración.....	143
39. Amortización.....	147
40. Dotaciones a provisiones (neto).....	147
41. Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto).....	148
42. Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto).....	148
43. Ganancias / (Pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta.....	148
44. Ganancias / (Pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasif. como operac. Interrumpidas.....	149
45. Operaciones con partes vinculadas.....	149
46. Servicio de atención al Socio / Cliente.....	150
47. Información por segmentos de negocio.....	152



OL0321835

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

Caixa de Crèdit dels Enginyers - Caja de Crédito de los Ingenieros, S. Coop. de Crédito y Entidades Dependientes que componen el Grupo Caja de Ingenieros

Memoria consolidada de las Cuentas Anuales correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015

1. Introducción, bases de presentación de las cuentas anuales consolidadas y otra información

1.1. Reseña del Grupo

Caixa de Crèdit dels Enginyers - Caja de Crédito de los Ingenieros, S. Coop. de Crédito (en adelante, 'la Entidad Dominante') es una cooperativa de crédito constituida el 29 de septiembre de 1967 e inscrita en el Ministerio de Empleo y Seguridad Social con el número 14.651, clave 1698 SMT y en el Registro Especial de Cooperativas de Crédito del Banco de España con el número 3.025. Se rige por la Ley 13/1989, de 26 de mayo, modificada parcialmente, entre otras, por la Ley 20/1990, de 19 de diciembre, sobre Régimen Fiscal de las Cooperativas, y desarrollada por el Real Decreto 84/1993, de 22 de enero. También le son de aplicación las normas que, con carácter general, regulan la actividad de las entidades de crédito y, con carácter supletorio, la Legislación de las Cooperativas.

Su objeto social y actividades principales, consisten, fundamentalmente, en captar fondos del público en forma de depósitos, la concesión de préstamos, la cesión temporal de activos financieros u otras análogas que lleven aparejada la obligación de su restitución, aplicándolos por cuenta propia a la concesión de préstamos, créditos u otras operaciones deanáloga naturaleza que permitan atender las necesidades financieras de sus Socios, de los Socios de las cooperativas asociadas y de terceros. Asimismo, podrá realizar toda clase de operaciones activas, pasivas y de servicios que constituyen la actividad bancaria propia de las entidades de crédito, así como la accesoria o instrumental a la misma, con atención preferente a las necesidades financieras de sus Socios.

Su domicilio social actual se encuentra en Via Laietana, nº 39 de Barcelona. El ámbito territorial de la actividad de la Entidad Dominante se extiende a todo el Estado Español y a la Unión Europea, con un total de 24 oficinas al cierre del ejercicio 2015, sin perjuicio de que se puedan desarrollar fuera del mismo las operaciones legalmente permitidas. La Entidad Dominante desarrolla una actividad comercial a través de su red de oficinas y no utiliza agentes comerciales independientes.



OL0321836

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^o

La Entidad Dominante tiene además participaciones en cuatro sociedades, que realizan actividades complementarias y/o auxiliares a las de la propia Entidad Dominante, con las cuales constituye el Grupo Caja de Ingenieros (en adelante, 'el Grupo' o 'Grupo Caja de Ingenieros'). Los principales datos, al 31 de diciembre de 2015, así como la actividad que desarrollan las mencionadas sociedades del Grupo, se muestran en el siguiente cuadro:

Denominación social	Domicilio social	Objeto Social	Participación al 31 de diciembre de 2015	Miles de euros		
				Capital Social	Reservas y prima de emisión	Resultados
Caja Ingenieros Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U.	Casp 88, 08010 Barcelona	Administración y representación de Instituciones de inversión colectiva.	100%	1.800	1.896	341
Caixa Enginyers Vida - Caja Ingenieros Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.U.	Casp 88, 08010 Barcelona	Práctica del seguro y reaseguro en el ramo de vida y en todas las modalidades autorizadas por la vigente legislación. Ejercer las actividades preparatorias, complementarias y auxiliares que sean necesarias para la práctica del seguro y reaseguro privados o que tengan como finalidad la inversión de los fondos sociales, y asimismo realizar la actividad de la administración de fondos de pensiones.	100%	9.016	4.588	1.025
Caja Ingenieros, Operador de Banca-Seguros Vinculado, S.L.U.	Casp 88, 08010 Barcelona	Realización de la actividad de agente de seguros privados como operador de Banca-Seguros Vinculado.	100%	30	1.326	591
Consumidores i Usuaris dels Enginyers, S. Coop. C. Ltda.	Via Laietana 39, 08003 Barcelona	Prestación de servicios y venta de artículos y suministros para el consumo.	Inferior al 0,01% (a)	868	415	14

(a) La Entidad Dominante mantiene una participación minoritaria en Consumidores i Usuaris dels Enginyers, S. Coop. C. Ltda. No obstante, los miembros del Consejo Rector de la mencionada Sociedad Cooperativa son a su vez miembros del Consejo Rector de la Entidad Dominante, por lo que se cumple con las condiciones establecidas en las Normas Internacionales de Contabilidad para su consideración como sociedad que forma parte del Grupo Caja de Ingenieros.

La sociedad Caja de Ingenieros Servicios Integrados, A.I.E. formó parte integrante del Grupo Caja de Ingenieros hasta el día 18 de noviembre de 2015, fecha en la que se acuerda en la Asamblea de Socios, la disolución, liquidación y extinción de dicha sociedad. El capital social de Caja de Ingenieros Servicios Integrados, A.I.E. era de 1.500 euros, que se dividían en 300 participaciones sociales de valor nominal 5 euros, y que fue liquidado y abonado a sus cinco socios, todos ellos integrantes del Grupo Caja de Ingenieros (la Entidad Dominante y sus cuatro sociedades dependientes), que mantenían cada uno de ellos, un porcentaje de participación del 20%. La fecha de inscripción de la escritura de disolución y liquidación en el Registro Mercantil de Barcelona se efectuó el 27 de enero de 2016.

Añadir que, en el ejercicio 2010, la Entidad Dominante constituyó la Fundació Privada de la Caixa d'Enginyers – Fundación Privada de la Caja de Ingenieros (en adelante, la Fundación), con el objetivo de vehicular sus actividades de responsabilidad social corporativa (RSC). La Fundación, de carácter privado y sin ánimo de lucro, surge de la transformación de la Agrupación Socio-Cultural y Tecnológica de los Ingenieros, constituida el 13 de noviembre de 1980 (véase Nota 18).



OL0321837

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^a

Con fecha 13 de diciembre de 2011, el Grupo adquirió una participación del 10% en Norbolsa, S.V., S.A., por un importe de 3 millones de euros. Aun siendo la participación inferior al 20% del capital social, la influencia significativa en dicha participada se evidencia al ostentar representación en el Consejo de Administración de la misma. El valor de la participación en dicha sociedad se registra en el epígrafe 'Participaciones – Entidades asociadas' del balance de situación consolidado. El fondo de comercio implícito en la adquisición de dicha participación en el momento de la compra fue de 631 miles de euros.

Asimismo, con fecha 12 de junio de 2012, la mencionada sociedad realizó una ampliación de capital, a la que la Entidad Dominante acudió mediante el desembolso de 177 miles de euros, con el objetivo de mantener el porcentaje de participación del 10%. El fondo de comercio implícito en la ampliación fue de 55 miles de euros.

El detalle de los principales datos, al 31 de diciembre de 2015, así como la actividad que desarrolla, se muestra en el siguiente cuadro:

Denominación social	Domicilio social	Objeto Social	Participación al 31 de diciembre de 2015
Norbolsa, S.V., S.A.	Plaza Euskadi, 5, 48009 Bilbao	Empresa de Servicios de Inversión	10%

Capital Social	Reservas y prima de emisión	Resultados	Ajustes por valoración	Total	Coste de la participación	
					2015	2014
14.187	6.133	1.427	11.939	33.686	3.177	3.177

El valor en libros de Norbolsa, S.V., S.A. en los balances de situación consolidados adjuntos ascienden, al 31 de diciembre de 2015, a 3.846 miles de euros (3.835 miles de euros, al 31 de diciembre de 2014).

La actividad del Grupo se halla sujeta a determinadas normas legales que regulan, entre otros, los siguientes aspectos:

- El cumplimiento de unos coeficientes de reservas mínimas y de recursos propios mínimos.
- La obligatoriedad de dotar un 10% del excedente disponible del ejercicio al 'Fondo de Educación y Promoción' y un 20% de dicho excedente al 'Fondo de Reserva Obligatorio', los cuales no son de libre disposición. El excedente disponible se obtiene de deducir al resultado antes de impuestos, el impuesto sobre beneficios y los intereses a pagar a los Socios por aportaciones al capital. (véase Nota 3).
- La limitación de concesión de inversiones crediticias a Socios de la Entidad Dominante 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 en su posterior desarrollo reglamentario, concretamente en la disposición adicional tercera del Real Decreto 84/1993, de 22 de enero, por el que se aprueba el Reglamento de la Ley 13/1989, de 26 de mayo, de Cooperativas de Crédito.



OL0321838

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^º

- e) La participación en el Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito, cuya finalidad consiste en garantizar hasta 100.000 euros los depósitos realizados en la Entidad Dominante, de acuerdo con lo dispuesto en el Real Decreto 628/2010, de 14 de mayo, por el que se modifican el Real Decreto 2606/1996, de 20 de diciembre, sobre fondos de garantía de depósitos de entidades de crédito y el Real Decreto 948/2001, de 3 de agosto, sobre sistemas de indemnización a inversores (véase Nota 1.8).

1.2. Bases de presentación de las cuentas anuales consolidadas e información referida al ejercicio 2014

Las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2015 han sido formuladas por el Consejo Rector de la Entidad Dominante, en la reunión celebrada el día 31 de marzo de 2016, y se han preparado de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE), con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo al 31 de diciembre de 2015 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de sus flujos de efectivo generados durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha. Dichas cuentas anuales consolidadas se someterán a la aprobación de la Asamblea General de Socios de la Entidad Dominante y las cuentas anuales individuales de las entidades integradas en el Grupo se someterán a la aprobación de sus respectivos Órganos de Gobierno (Asamblea General de Socios, Junta General de Accionistas o Administrador Único, según corresponda). El Consejo Rector de la Entidad Dominante estima que serán aprobadas sin ninguna modificación. Las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2014 fueron aprobadas por la Asamblea General de Socios de la Entidad Dominante celebrada el 21 de mayo de 2015.

El marco normativo de información financiera aplicable al Grupo, es el establecido en:

- El Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- La Circular 4/2004, de 22 de diciembre, del Banco de España, y sucesivas modificaciones, sobre normas de información financiera pública y reservada, y modelos de estados financieros de entidades de crédito (en adelante, la Circular 4/2004). La Circular 4/2004 constituye la adaptación al sector de las entidades de crédito españolas de las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Unión Europea mediante Reglamentos Comunitarios, de acuerdo con el Reglamento 1606/2002 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 19 de julio de 2002, relativo a la aplicación de las Normas Internacionales de Contabilidad.
- Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas y sus normas complementarias de obligado cumplimiento aprobadas por el Banco de España.
- El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.

Las cuentas anuales consolidadas se presentan de acuerdo con los modelos establecidos en la Circular 4/2004 y sus sucesivas modificaciones y en su defecto, siguiendo las Normas Internacionales de Información Financiera.

Las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2015 se han elaborado tomando en consideración la totalidad de los principios y políticas contables descritos en la Nota 2, así como los criterios de valoración de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en las mismas. Dichas cuentas anuales consolidadas se han preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Entidad Dominante y por las restantes sociedades integradas en el Grupo. No obstante, dado que los principios contables y criterios de valoración aplicados en la preparación de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2015 pueden diferir de los utilizados por algunas de las entidades integradas en el mismo, en el proceso de consolidación se han introducido los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogeneizar entre sí tales principios y criterios y para adecuarlos a las NIIF-UE aplicadas por la Entidad Dominante.



TIMBRE
DEL ESTADO



OL0321839

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

CLASE 8.³

Las cifras contenidas en los documentos que forman las presentes cuentas anuales consolidadas, salvo mención en contrario, se presentan en miles de euros.

De acuerdo con la legislación vigente, la información contenida en esta memoria referida al ejercicio 2014 se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2015 y, por consiguiente, no forma parte de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2015.

Normas e interpretaciones emitidas por el International Accounting Standards Board (IASB) que han entrado en vigor en el ejercicio 2015

En la fecha de formulación de estas cuentas anuales consolidadas, las principales normas, modificaciones e interpretaciones, de aplicación obligatoria en los ejercicios 2015 y posteriores, que han entrado en vigor y han sido adoptadas por la Unión Europea, y cuya adopción por parte del Grupo no han tenido un impacto significativo en las presentes cuentas anuales consolidadas, son las que se detallan a continuación:

Nuevas normas y modificaciones que han entrado en vigor durante el ejercicio 2015	
Mejoras a las NIIF Ciclo 2010-2012	<p>Introducen modificaciones menores a las normas:</p> <p>NIIF 2 Pagos basados en acciones: Aclaración de las condiciones de irrevocabilidad.</p> <p>NIIF 3 Combinaciones de negocio: Aclaración de la contabilización de contratos que establezcan contrapartidas de carácter contingente.</p> <p>NIIF 8 Segmentos de Operación: Aclaración de los criterios de agregación y del desglose de reconciliación entre los activos del segmento y los de la entidad.</p> <p>NIIF 13 Valoración del Valor Razonable: Eliminación del párrafo relativo a la medición de las partidas a cobrar y a pagar a corto plazo, sin tipo de interés establecido.</p> <p>NIC 7 Estado de Flujos de Efectivo: Aclaración de la clasificación de los pagos de intereses capitalizados.</p> <p>NIC 16 Inmovilizado Material y NIC 38 Activos Intangibles: Aclaración para la aplicación del método de revalorización.</p> <p>NIC 24 Información a revelar sobre partes vinculadas: Inclusión de personas jurídicas como personal clave de la dirección.</p>
Mejoras a las NIIF Ciclo 2011-2013	<p>Introducen modificaciones menores a las normas:</p> <p>NIIF 3 Combinaciones de negocio: Aclaración del alcance de las excepciones para joint ventures.</p> <p>NIIF 13 Valoración del Valor Razonable: Aclaración de la aplicabilidad de la excepción del artículo 48 a todos los activos financieros según NIC 39 o NIIF 9, con independencia de que se ajusten a las definiciones de activos financieros o pasivos financieros de la NIC 32.</p> <p>NIC 40 Inversiones Inmobiliarias: Aclaración de que, en la adquisición de una inversión inmobiliaria, la NIIF 3 debe servir como guía para distinguir si ésta es de un activo, un grupo de activos o una combinación de negocios.</p>



CLASE 8.^a

OL0321840

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

Normas e interpretaciones emitidas por el IASB aún no vigentes

En la fecha de formulación de estas cuentas anuales consolidadas, las normas, modificaciones e interpretaciones más significativas que habían sido publicadas por el IASB pero no habían entrado aún en vigor, porque su fecha de efectividad es posterior a la fecha de las cuentas anuales consolidadas, son las que se detallan a continuación:

Aprobadas para su aplicación en la Unión Europea		Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
Modificación de la NIC 1 Presentación de estados financieros	Iniciativa sobre información a revelar (se permite aplicación anticipada).	1 de enero de 2016
Modificación a la NIIF 11 Acuerdos conjuntos	Adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas (se permite aplicación anticipada): Especifica la forma de contabilizar la adquisición de una participación en una operación conjunta cuya actividad constituye un negocio.	1 de enero de 2016
Modificaciones de las NIC 16 Inmovilizado material NIC 38 Activos inmateriales	Métodos aceptables de depreciación y amortización (se permite aplicación anticipada): Clarifica los métodos aceptables de amortización y depreciación del inmovilizado material e intangible.	1 de enero de 2016
Modificación de NIC 19 Retribuciones a los empleados	Contribuciones de empleados a planes de prestación definida: La modificación se emite para facilitar la posibilidad de deducir estas contribuciones del coste del servicio en el mismo periodo en que se pagan si se cumplen ciertos requisitos.	1 de enero de 2016
Modificación de la NIIF 10 Estados financieros consolidados NIC 28 Contabilización de inversiones en empresas asociadas	Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada/negocio conjunto: Clarificación en relación al resultado de estas operaciones si se trata de negocios o de activos.	1 de enero de 2016
Mejoras a las NIIF Ciclo 2012-2014	Introducen modificaciones menores a las normas (se permite aplicación anticipada): NIIF 5 Activos no corrientes mantenidos para la venta y Operaciones discontinuadas. NIIF 7 Instrumentos financieros: información a revelar. NIC 19 Retribuciones a los empleados. NIC 34 Información financiera intermedia.	1 de enero de 2016

A la fecha actual, el Grupo aún no ha evaluado el efecto que estas modificaciones y mejoras pueda tener en las cuentas anuales consolidadas del Grupo.



OL0321841

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^o

En la fecha de formulación de estas cuentas anuales consolidadas, las normas, modificaciones e interpretaciones más significativas que habían sido publicadas por el IASB pero no habían entrado aún en vigor, porque no han sido aún adoptadas por la Unión Europea, son las que se detallan a continuación:

Pendientes de aprobación para su aplicación en la Unión Europea		Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de:
Modificación de la NIIF 10 Estados financieros consolidados NIC 28 Contabilización de inversiones en empresas asociadas	Venta o aportación de activos entre un inversor y su asociada o negocio conjunto (se permite aplicación anticipada): Establece que se reconocerá una ganancia o una pérdida por el importe total cuando la transacción involucre un negocio.	1 de enero de 2016
NIC 12 Impuesto sobre las ganancias	Reconocimientos de activos por impuestos diferidos por pérdidas no realizadas	1 de enero de 2017
NIIF 15 Ingresos de actividades ordinarias procedentes de contratos con clientes	Nueva norma de reconocimiento de ingresos que sustituye a las: NIC 11 Contratos de construcción NIC 18 Ingresos IFRIC 13 Programas de fidelización de clientes IFRIC 15 Acuerdos para la construcción de inmuebles IFRIC 18 Transferencias de activos procedentes de clientes SIC-31 Ingresos -Permutas de servicios de publicidad	1 de enero de 2018
NIIF 9 Instrumentos financieros	Sustituye a los requisitos de clasificación, valoración, reconocimiento y baja en cuentas de activos y pasivos financieros y bajas en cuentas de la NIC 39 Instrumentos financieros: Reconocimiento y valoración.	1 de enero de 2018
NIIF 16 Arrendamientos	Nueva norma de arrendamientos que sustituye a NIC 17 Arrendamientos: La norma establece un modelo contable único para los arrendatarios.	1 de enero de 2019

A la fecha actual, el Grupo aún no ha evaluado el efecto que estas normas puedan tener en las cuentas anuales consolidadas del Grupo, al no haber aún sido aprobadas para su uso en la Unión Europea.

1.3. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

La información contenida en estas cuentas anuales consolidadas es responsabilidad de los Administradores de la Entidad Dominante.

En las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2015, se han utilizado, ocasionalmente, estimaciones realizadas por los Administradores de la Entidad Dominante para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- La valoración de la participación en entidades asociadas (véase Nota 2.1.3).



OL0321842

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^o

- El valor razonable de determinados activos financieros no cotizados (véase Nota 2.2).
- Las pérdidas por deterioro de determinados activos financieros y la estimación de las garantías asociadas (véanse Notas 2.3, 2.8, 2.12 y 7 a 9).
- La vida útil y las pérdidas por deterioro de los activos materiales e intangibles (véanse Notas 2.9 y 2.10, 13 y 14).
- Las pérdidas por deterioro de los activos no corrientes en venta (véanse Notas 2.13 y 11).
- La valoración de fondos específicos y estimación de provisiones y pasivos contingentes (véanse Notas 2.14 y 17).
- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos y compromisos por retribuciones post-empleo y otros compromisos a largo plazo mantenidos con los empleados (véanse Notas 2.18 y 38.1).
- Las hipótesis empleadas para asignar parte de las plusvalías y/o minusvalías no realizadas de las carteras de inversiones financieras asignadas como 'disponibles para la venta' (véase Nota 19).
- La recuperabilidad de los activos fiscales (véanse Notas 2.19 y 21).

Si bien las estimaciones anteriormente descritas se han realizado en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2015 sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios; lo que se haría, en el caso de ser preciso, conforme a lo establecido en la *NIC 8 Políticas contables, cambios en las estimaciones contables y errores*, de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios afectados.

1.4. Participaciones en el capital de entidades de crédito

De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 28 del Real Decreto 84/2015, de 13 de febrero, que desarrolla la Ley 10/2014, de 26 de junio, de Ordenación, Supervisión y Solvencia de las entidades de crédito, la cual regula cuestiones relativas al régimen jurídico de las entidades de crédito, al 31 de diciembre de 2015, no existen participaciones mantenidas por la Entidad Dominante que superen el 5% del capital o de los derechos de voto en entidades de crédito nacionales o extranjeras.

Al 31 de diciembre de 2015, ninguna entidad de crédito, nacional o extranjera, ni grupo, en el sentido del artículo 4 de la Ley del Mercado de Valores, en el que se integre alguna entidad de crédito, nacional o extranjera, posee una participación superior al 5% del capital o de los derechos de votos de la Entidad Dominante.

1.5. Objetivos, políticas y procesos de gestión de capital

El 26 de junio de 2013, el Parlamento Europeo y el Consejo de la Unión Europea aprobaron la regulación que, a partir del 1 de enero de 2014, hizo efectiva en toda la Unión Europea la aplicación de los acuerdos internacionales de capital conocidos como Basilea III. Esta regulación se articula en el Reglamento (UE) nº 575/2013, sobre los requisitos prudenciales de las entidades de crédito y las empresas de inversión (en adelante, CRR) y la Directiva 2013/36/UE, relativa al acceso a la actividad de las entidades de crédito y a la supervisión prudencial de las entidades de crédito y las empresas de inversión (en adelante, CRD IV). Esta nueva regulación entró en vigor el 1 de enero de 2014, con un calendario de implantación gradual hasta el 2019 (2024 para algunos aspectos concretos).



OL0321843

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^o

El CRR regula, principalmente:

- La definición de los fondos propios computables, de las deducciones y filtros de los elementos de capital y de los requisitos prudenciales.
- La fijación de unos requisitos mínimos de capital, mediante la definición de unos ratios de capital y el establecimiento de unos mínimos exigidos para los mismos:
 - Ratio de capital de nivel 1 ordinario, con un mínimo exigido del 4,5%.
 - Ratio de capital de nivel 1, con un mínimo exigido del 6%.
 - Ratio de capital total, con un mínimo exigido del 8%.

El CRR incorpora un calendario de implantación gradual que permite una adaptación progresiva a los nuevos requerimientos de la Unión Europea. Dicho calendario ha sido incorporado a la regulación española a través del RDL 14/2013 y de la Circular 2/2014, que comenzó su aplicación en el ejercicio 2014 y finalizando, en algunos casos, en el ejercicio 2024. Este calendario afecta tanto a las nuevas deducciones, como a aquellas emisiones y elementos de fondos propios que, con esta nueva regulación, dejan de ser computables como capital.

- La exigencia del cálculo de un ratio de apalancamiento, que se define como el capital de nivel 1 dividido por la exposición total asumida.

Por su parte, la CRD IV establece, principalmente, los requerimientos adicionales de capital sobre los establecidos por el CRR, mediante la definición de un colchón de conservación de capital del 2,5% sobre el capital de nivel 1 ordinario; un colchón de capital anticílico, específico para cada entidad, sobre el capital de nivel 1 ordinario y un colchón contra riesgos sistémicos, solo aplicable para las entidades de importancia sistémica, con una aplicación gradual que finaliza el 2019.

El CRR y la CRD IV se han traspuesto al ordenamiento jurídico español a través de la siguiente legislación:

- 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, RDL 14/2013):

El objetivo principal del RDL 14/2013 es realizar las adaptaciones más urgentes del ordenamiento jurídico español a las sustantivas novedades derivadas de la CRD IV y del CRR, así como ampliar y adaptar las funciones supervisoras del Banco de España y de la Comisión Nacional del Mercado de Valores a las nuevas facultades establecidas en el Derecho de la Unión Europea. De este modo, se garantiza el control operativo de los supervisores para asegurar el debido cumplimiento de las obligaciones que para las entidades de crédito y las empresas de servicios de inversión se derivan de la nueva normativa europea.



CLASE 8.^a

OL0321844

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

- Circular 2/2014, de 31 de enero, del Banco de España, a las entidades de crédito, sobre el ejercicio de diversas opciones regulatorias contenidas en el Reglamento (UE) nº 575/2013 (en adelante, la Circular 2/2014):

De acuerdo con las facultades conferidas por el CRR a las autoridades competentes nacionales, el objeto de esta circular es establecer qué opciones van a tener que cumplir inmediatamente, desde la entrada en vigor del nuevo marco regulatorio de la solvencia, los grupos consolidables de entidades de crédito y las entidades de crédito españolas integradas o no en un grupo consolidable, y con qué alcance. Para ello, en esta circular, el Banco de España hace uso de algunas de las opciones regulatorias de carácter permanente previstas en el CRR, con el fin de permitir una continuidad en el tratamiento que la normativa española había venido dando a determinadas cuestiones antes de la entrada en vigor de dicha norma comunitaria.

- Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito:

El objeto principal de esta ley es continuar la transposición de la CRD IV, iniciada por el RDL 14/2013, refundir en un único texto las principales normas de ordenación y disciplina de las entidades de crédito y regular los instrumentos supervisores y sancionadores a emplear por las autoridades, en aras de garantizar la plena eficacia de la normativa.

- Circular 3/2014, de 30 de julio, del Banco de España a las entidades de crédito, y sociedades y servicios de tasación homologados, por la que se establecen medidas para fomentar la independencia de la actividad de tasación y se ejercitan opciones regulatorias en relación con la deducción de activos intangibles.

El objetivo de esta circular es unificar el tratamiento de la deducción de los activos intangibles durante el periodo transitorio que establece el CRR, equiparando el tratamiento de los fondos de comercio al del resto de activos intangibles.

- Real Decreto 84/2015, de 13 de febrero, por el que se desarrolla la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito.

El Real Decreto introduce las principales novedades de la Directiva 2013/36/UE en materia de gobierno corporativo y política de remuneraciones. Así mismo, introduce determinadas disposiciones relacionadas con la solvencia, se clarifica la aplicación de ciertos artículos del Reglamento UE 575/2013, y desarrolla el régimen de colchones de capital y las facultades supervisoras del Banco de España.

Los objetivos estratégicos marcados por la Dirección del Grupo en relación con la gestión que se realiza de sus recursos propios son los siguientes:

- Mantener un exceso razonable de capital respecto a los requerimientos de recursos propios mínimos, que refuerce la solvencia del Grupo, permita superar cualquier eventualidad y facilite el crecimiento futuro del balance.
- Priorizar los recursos propios de primera categoría al ser de la máxima calidad.

Para cumplir con estos objetivos, el Grupo dispone de una serie de políticas y procesos de gestión de los recursos propios, cuyas principales directrices se detallan a continuación:

- El Departamento de Gestión Global del Riesgo, dependiendo jerárquicamente de la Dirección General de la Entidad Dominante, analiza los distintos ratios de capital y su relación con los niveles de tolerancia definidos internamente, así como el cumplimiento de la normativa en materia de recursos propios, incluyéndolos en la información periódica al Consejo Rector.



CLASE 8.^o

OL0321845

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

- El proceso de Planificación de Capital permite al Grupo controlar su solvencia y, en particular, las necesidades de recursos propios que resultan de su plan estratégico y perfil de riesgo. La Planificación de Capital incluye el empleo de escenarios de estrés.
- La evaluación del perfil de riesgo en el marco del ejercicio anual de autoevaluación de capital y el análisis de la adecuación de los recursos propios al perfil de riesgo.
- La implementación de un Sistema de Gestión del Riesgo efectivo, en consonancia con la estrategia del Grupo y sus planes operativos.

La gestión que el Grupo realiza de sus recursos propios se ajusta, en lo que a definiciones conceptuales se refiere, a lo dispuesto en el CRR. En este sentido, el Grupo considera como recursos propios computables los indicados en el mencionado Reglamento.

El Grupo calcula los requerimientos de recursos propios mínimos que establece el mencionado CRR siguiendo el Método Estándar; sobre la base del cual estima su exposición al riesgo de crédito y contraparte (en función de los activos, compromisos y demás cuentas de orden que presenten estos riesgos; atendiendo a sus importes, características, contrapartes, garantías, etc.), al riesgo de posición y liquidación correspondiente a la cartera de negociación y al riesgo operacional (para cuya evaluación utiliza el Método del Indicador Básico).

Adicionalmente, el Grupo está sujeto, según lo establecido en el mencionado CRR, al cumplimiento de los límites de concentración de riesgos y al cumplimiento de las obligaciones de Gobierno Corporativo; a mantener un proceso de autoevaluación del capital y medición del riesgo de tipo de interés; así como a las obligaciones de información pública a rendir al mercado.

Para garantizar el cumplimiento de los objetivos antes indicados, el Grupo realiza una gestión integrada de estos riesgos, de acuerdo con las políticas anteriormente mencionadas.

A continuación, se incluye un detalle de los recursos propios del Grupo, al 31 de diciembre de 2015 y 31 de diciembre de 2014, considerados como 'capital a efectos de gestión', clasificados en recursos propios de capital de nivel 1 y nivel 2.



OL0321846

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^o

Miles de euros	31.12.15	31.12.14
Recursos computables de capital de nivel 1-		
+ Capital de nivel 1 ordinario	65.222	63.403
+ Ganancias acumuladas	101.302	103.808
+Reservas (excepto reserva de revalorización)	63.877	57.507
+Reservas entidades método participación (*)	4.592	3.647
+Ajustes por valoración de valores representativos de deuda	32.105	41.560
+Ajustes por valoración de instrumentos de capital	720	1.081
+Ajustes por valoración por diferencias de cambio	8	13
+ Reservas de revalorización (véase Nota 20.1.2)	1.637	1.663
+ Resultado del ejercicio	11.705	10.552
- Intereses a pagar a los Socios por aportaciones al capital (véase Nota 3)	(3.081)	(2.666)
+ Intereses minoritarios	806	964
- Otros activos intangibles	(11.992)	(10.267)
- Activos de planes de prestación definida (véase Nota 38.1.1.2)	(318)	(424)
- Instrumentos de capital de nivel 1 de entes del sector financiero	(10.053)	(10.896)
- Otras deducciones de capital de nivel 1	(21.787)	(32.306)
Subtotal	133.441	123.831
Recursos computables de capital de nivel 2-		
+ Cobertura genérica computable	9.327	8.896
Subtotal	9.327	8.896
Total Fondos Propios (Nivel 1 + 2)	142.768	132.727

(*) Incluye la entidad dependiente Caja Ingenieros Vida, S.A y la entidad asociada Norbolsa, S.V. S.A.

Al 31 de diciembre de 2015, la Entidad Dominante alcanza un ratio de capital de nivel 1 ordinario (CET 1) del 15,08% (14,49% a nivel consolidado), siendo el ratio de capital total del 16,09% (15,51% a nivel consolidado), lo que supone un exceso de recursos propios sobre el mínimo exigido por el ratio de capital total de 73.235 miles de euros (69.119 miles de euros, a nivel consolidado) sobre los requerimientos mínimos regulatorios establecidos en el Reglamento 575/2013 sobre los requisitos prudenciales de las entidades de crédito y las empresas de inversión (CRR).

1.6. Determinación del patrimonio consolidado

En aplicación de las normas en vigor para la presentación de las cuentas anuales consolidadas, para efectuar una evaluación del patrimonio neto del Grupo, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, hay que considerar los siguientes saldos y conceptos de los balances de situación consolidados adjuntos:

Miles de euros	31.12.15	31.12.14
Fondo de dotación (véase Nota 20.1.1)	69.362	67.498
Reservas (véase Nota 20.1.2)	70.096	62.805
Menos: valores propios (véase Nota 20.1.1)	(4.256)	(4.211)
Resultado del ejercicio atribuido a la Entidad Dominante	11.652	10.547
Ajustes por valoración (véase Nota 20.2)	32.833	42.654
Intereses minoritarios (véase Nota 20.3)	1.344	1.205
Patrimonio neto	181.031	180.498
Aplicaciones previstas en la distribución de resultados que minoran el patrimonio neto (véanse Notas 3 y 21.2) -		
Intereses a pagar a los Socios por aportaciones al capital	(3.081)	(2.666)
Patrimonio neto después de la aplicación de resultados	177.950	177.832



CLASE 8.^a

OL0321847

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

1.7. Coeficiente de reservas mínimas

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, así como a lo largo de los ejercicios 2015 y 2014, la Entidad Dominante cumplía con los requisitos mínimos exigidos para este coeficiente por la normativa vigente.

1.8. Fondo de Garantía de Depósitos y Otras contribuciones

1.8.1. Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito

La Entidad Dominante está adscrita al Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito (en adelante, FGDEC) y realiza las aportaciones anuales y derramas al mismo que le corresponden en virtud del Real Decreto-ley 16/2011, de 14 de octubre, por el que se crea el FGDEC.

La disposición final primera del Real Decreto 1012/2015 modifica el Real Decreto 2606/1996, de 20 de diciembre, sobre fondos de garantía de depósitos de entidades de crédito, con el fin de desarrollar los nuevos artículos que la Ley 11/2015, de 18 de junio, de recuperación y resolución de entidades de crédito y empresas de inversión introdujo en el Real Decreto-ley 16/2011, de 14 de octubre, por el que se crea el FGDEC. De esta forma, se completa la trasposición de la Directiva 2014/49/UE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 16 de abril de 2014, que armoniza determinados aspectos de los sistemas de garantía de depósitos a nivel europeo.

Las modificaciones del Real Decreto 2606/1996, de 20 de diciembre, suponen un cambio en la base de cálculo de las aportaciones al dividirse el FGDEC en dos compartimentos estancos; el compartimento de garantía de depósitos y el compartimento de garantía de valores, que desarrolla la Circular 8/2015, de 18 de diciembre de 2015, del Banco de España a las entidades y sucursales adscritas al FGDEC, sobre información para determinar las bases de cálculo de las aportaciones al FGDEC y que sustituye a la anterior Circular 4/2001, de 24 de septiembre, a las entidades adscritas a un fondo de garantía de depósitos, de información sobre los saldos que integran la base de cálculo de las aportaciones a los fondos de garantía de depósitos, y alcance de los importes garantizados.

De acuerdo con la mencionada Circular 8/2015, la base de cálculo de las aportaciones, para el ejercicio 2015 y siguientes, vendrá determinada, para el compartimento de garantía de depósitos, por el volumen de depósitos cubiertos por el FGDEC y los intereses devengados por los mismos, también cubiertos por el FGDEC.

Aportación ordinaria anual

La Comisión Gestora del FGDEC, en su sesión de 2 de diciembre de 2015, acordó fijar la aportación ordinaria anual al compartimento de garantía de depósitos, para el ejercicio 2015, en el 1,6 por mil del importe de los depósitos garantizados. La aportación ordinaria anual al compartimento de valores se mantiene en el 2 por mil del 5 por ciento del importe de los valores depositados admisibles.

Las modificaciones en el FGDEC también prevén que las aportaciones anuales de las entidades al compartimento de garantía de depósitos se ajusten en función de su perfil de riesgo una vez el Banco de España haya desarrollado los métodos necesarios para el cálculo. Dado que la fecha máxima para este desarrollo es el 31 de mayo de 2016, dichos ajustes no han sido de aplicación a las aportaciones correspondientes al ejercicio 2015.

Las aportaciones devengadas en el ejercicio 2015, en concepto de la contribución al FGDEC, ascienden a 2.083 miles de euros (3.085 miles de euros, en el ejercicio 2014), que se han registrado en el capítulo 'Otras cargas de explotación' de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas (véase Nota 37).



OL0321848

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

Derrama aprobada por la Comisión Gestora

La Comisión Gestora del FGDEC, en su sesión del 30 de julio de 2012, al objeto de restaurar la suficiencia patrimonial del FGDEC, conforme a lo previsto en el artículo 6.2 del Real Decreto-ley 16/2011, de 14 de octubre, acordó la realización de una derrama entre las entidades adscritas al mismo. En el caso de la Entidad Dominante, la derrama correspondiente asciende a 3.366 miles de euros, pagadera en diez cuotas anuales de 337 miles de euros cada una de ellas. La cuota que en cada fecha deba ingresar la Entidad Dominante será deducida de la aportación ordinaria anual que, en su caso, satisfaga en esta misma fecha, y hasta el importe de esa aportación ordinaria.

El compromiso de pago por dicha derrama se registra, por su valor actual, en el epígrafe de 'Pasivos financieros a coste amortizado - Otros pasivos financieros' del pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos. El saldo de este concepto, al 31 de diciembre de 2015, asciende a 2.149 miles de euros (2.421 miles de euros, al 31 de diciembre de 2014), e incluye 64 miles de euros en concepto de intereses financieros devengados durante el ejercicio 2015 (72 miles de euros, durante el ejercicio 2014) (véanse Notas 16.4 y 37).

Por otro lado, el gasto anticipado que supone la presente derrama se ha registrado, por su valor actual, en el epígrafe 'Inversiones Crediticias - Crédito a la clientela' del activo de los balances de situación consolidados adjuntos. El saldo de este concepto, al 31 de diciembre de 2015, asciende a 2.097 miles de euros (2.362 miles de euros, al 31 de diciembre de 2014) (véase Nota 8.1).

Aportación adicional extraordinaria

Para acometer las funciones previstas para el FGDEC derivadas del Real Decreto-ley 6/2013, de 22 de marzo, de protección a los titulares de determinados productos de ahorro e inversión y otras medidas de carácter financiero, se estableció una aportación adicional extraordinaria, aplicable por una sola vez, de un 3 por mil de los depósitos computables al 31 de diciembre de 2013, liquidable en dos tramos, un primer tramo, equivalente a dos quintas partes del importe total a satisfacer una vez aplicadas las deducciones previstas, que se liquidó el 22 de enero de 2014 y, un segundo tramo, equivalente a las tres quintas partes restantes, cuyo calendario definitivo de pagos fue aprobado por la Comisión Gestora del FGDEC con fecha 17 de diciembre de 2014, correspondiendo el último pago a 2016. El importe pendiente de pago por este concepto, al 31 de diciembre de 2015, asciende a 1.016 miles de euros (2.032 miles de euros, al 31 de diciembre de 2014) (véase Nota 16.4).

1.8.2. Otras contribuciones

Fondo de Resolución Nacional

La Directiva 2014/59/UE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 15 de mayo de 2014, por la que se establece un marco para la reestructuración y la resolución de entidades de crédito y empresas de servicios de inversión, impone a los Estados Miembros el establecimiento de mecanismos de financiación de la resolución con la finalidad de garantizar la aplicación efectiva, por parte de la autoridad de resolución, de las competencias e instrumentos de la resolución.

La Ley 11/2015, de 18 de junio, de recuperación y resolución de entidades de crédito y empresas de servicios de inversión traspone la anterior Directiva Europea al ordenamiento jurídico español. Dicha Ley crea un Fondo de Resolución Nacional (FRN), cuya finalidad es financiar las medidas de resolución que ejecute el Fondo de Resolución Ordenada Bancaria (FROB), quien tiene encomendada la gestión y administración del FRN.

El FRN está financiado por las aportaciones de las entidades de crédito y las empresas de servicios de inversión, debiendo alcanzar sus recursos financieros, al menos, el 1 por ciento de los depósitos garantizados de todas las entidades no más tarde del 31 de diciembre de 2024.



CLASE 8.^a

OL0321849

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

Con el fin de alcanzar este nivel y cubrir sus gastos de funcionamiento, el FROB recaudará, a partir del ejercicio 2015, y, al menos, con una periodicidad anual, contribuciones ordinarias de las entidades integrantes. Para determinar la contribución de cada entidad, se tomará en consideración, por una parte, la proporción de los pasivos totales de cada entidad sobre el total agregado de todas las entidades, excluidos los recursos propios y el importe garantizado de depósitos; y, por otra parte, el perfil de riesgo de cada entidad, que incluye una evaluación de la probabilidad de ser objeto de resolución, la complejidad de su estructura y resolubilidad, e indicadores de la situación financiera y nivel de riesgo, entre otros.

De acuerdo con el calendario previsto, en enero de 2016, la Autoridad Única de Resolución Europea inició plenamente sus operaciones, habiéndose fusionado, a finales de enero, en un Fondo Único de Resolución Europeo, todos los Fondos de Resolución Nacionales de los Estados miembros de la zona euro. Las aportaciones correspondientes al ejercicio 2016 y siguientes serán realizadas a este Fondo Europeo, quedando el FRN únicamente operativo para empresas de servicios de inversión.

La aportación devengada por la Entidad Dominante en el ejercicio 2015, ha sido de 321 miles de euros, que se han registrado en el capítulo 'Otras cargas de explotación' de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta (véase Nota 37).

Tasa de supervisión al Banco Central Europeo

La Entidad Dominante está obligada al desembolso de una tasa anual, según establece el Reglamento (UE) nº 1163/2014 del Banco Central Europeo, de 22 de octubre de 2014, sobre las tasas de supervisión para sostener las competencias de supervisión a las entidades de crédito encomendadas al Banco Central Europeo.

Dicha tasa se determina en base a la importancia y perfil de riesgo de la Entidad Dominante, así como a sus activos ponderados por riesgo.

La contribución devengada durante el ejercicio 2015 se ha registrado en el epígrafe 'Otras cargas de explotación – Resto de cargas de explotación' de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta por un importe de 17 miles de euros.

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

El Grupo no tiene emisiones de cédulas hipotecarias ni de bonos hipotecarios sujetos a la información requerida por dicha Ley.

No obstante, el Consejo Rector de la Entidad Dominante manifiesta que el Grupo dispone de las políticas y procedimientos expresos en relación con sus actividades en el mercado hipotecario, las cuales garantizan el cumplimiento de la normativa que lo regula. Estas políticas y procedimientos incluyen aspectos tales como:

- La relación entre el importe de préstamos y créditos y el valor de la tasación del bien inmueble hipotecado.
- La relación entre la deuda y los ingresos del prestatario, así como la verificación de la información facilitada por el prestatario y de su solvencia.
- Procedimientos sobre la selección de sociedades tasadoras.



CLASE 8.^a

OL0321850

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

1.10. Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores

La entrada en vigor de la Ley 15/2010, de 5 de julio, que modificó la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecían medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, establecía la obligación para las entidades de publicar, de forma expresa, las informaciones sobre los plazos de pago a sus proveedores en la memoria de sus cuentas anuales.

La Disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, ha modificado la Ley 15/2010, anteriormente citada, para que las entidades incluyan de forma expresa en las memorias de sus Cuentas Anuales el periodo medio de pago a proveedores, facultando al Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (en adelante, ICAC) a establecer las adaptaciones necesarias para el cumplimiento de esta obligación.

De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 6 de la Resolución, de 29 de enero de 2016, del ICAC, se desglosa, a continuación, la información requerida en relación al periodo medio de pago a proveedores, el ratio de las operaciones pagadas y pendientes de pago y el total de pagos realizados y pendientes de realizar en la fecha del cierre del balance de situación consolidado adjunto:

Días	2015
Periodo medio de pago a proveedores	20
Ratio de operaciones pagadas	21
Ratio de operaciones pendientes de pago	15

Miles de euros	2015
Total pagos realizados	23.498
Total pagos pendientes	2.595

Los datos expuestos en el cuadro anterior sobre pagos a proveedores hacen referencia a aquellos que, por su naturaleza son acreedores comerciales, de modo que incluyen los datos relativos al capítulo 'Resto de pasivos' del balance de situación consolidado adjunto.

El Grupo ha calculado el periodo medio de pago a proveedores como el plazo que transcurre desde la entrega de los bienes o la prestación de los servicios a cargo del proveedor y el pago material de la operación de acuerdo con la metodología que se describe en el artículo 5 de la mencionada Resolución del ICAC.

El plazo máximo legal de pago aplicable al Grupo, en el ejercicio 2015, según la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecían medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales (modificada por el Real Decreto-ley 4/2013, de 22 de febrero), es de 30 días naturales, salvo existencia de pacto de las partes y sin que, en ningún caso, se pueda acordar un plazo superior a 60 días naturales.

1.11. Contratos de agencia

Ni al cierre del ejercicio 2015, ni en ningún momento durante el mismo, la Entidad Dominante y las entidades dependientes han mantenido en vigor 'contratos de agencia' en la forma en la que éstos se contemplan en el artículo 22 del Real Decreto 1245/1995, de 14 de julio.



CLASE 8.^o

OL0321851

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

1.12. Impacto medioambiental

Dadas las actividades a las que se dedican las entidades que forman el Grupo, éstas no tienen responsabilidades, gastos, activos, provisiones ni contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativas en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de las mismas. Por este motivo, no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria de las cuentas anuales consolidadas respecto a información de cuestiones medioambientales.

1.13. Hechos posteriores

Entre la fecha de cierre y la fecha de formulación de estas cuentas anuales consolidadas, no se ha producido ningún suceso, que no se haya especificado en las Notas de esta memoria consolidada, que las afecte de manera significativa.

2. Principios y políticas contables y criterios de valoración aplicados

En la elaboración de las cuentas anuales consolidadas del Grupo, correspondientes al ejercicio 2015, se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración:

2.1. Consolidación

2.1.1. Entidades dependientes

Se consideran 'entidades dependientes' aquéllas sobre las que la Entidad Dominante tiene capacidad para ejercer control; capacidad que se manifiesta, general aunque no únicamente, por la propiedad, directa o indirecta, del 50% o más de los derechos de voto de las entidades participadas o, aun siendo inferior o nulo este porcentaje, si la existencia de otras circunstancias o acuerdos otorgan a la Entidad Dominante el control.

Conforme a lo dispuesto en la *NIC 27 Estados financieros consolidados y separados*, se entiende por control, el poder de dirigir las políticas financieras y operativas de una entidad, con el fin de obtener beneficios de sus actividades.

La Entidad Dominante mantiene una participación minoritaria en la sociedad cooperativa *Consumidors i Usuaris dels Enginyers, S. Coop. C. Ltda.* No obstante, los miembros del Consejo Rector de la mencionada sociedad son a su vez miembros del Consejo Rector de la Entidad Dominante, lo cual, de acuerdo con lo establecido en la *NIC 27 Estados financieros consolidados y separados*, supone la existencia de control y, en consecuencia, obliga a la Entidad Dominante a consolidar dicha sociedad cooperativa por el método de integración global.

Las cuentas anuales de las entidades dependientes se consolidan con las de la Entidad Dominante por aplicación del método de integración global, tal y como este método está definido en la citada *NIC 27*. Consecuentemente, todos los saldos significativos derivados de las transacciones efectuadas entre las sociedades consolidadas, en aplicación de este método, han sido eliminados en el proceso de consolidación. Adicionalmente, la participación de terceros en el patrimonio neto del Grupo, se presenta en el capítulo 'Intereses minoritarios' de los balances de situación consolidados y la participación de terceros en los resultados consolidados del ejercicio se presenta en el capítulo 'Resultado atribuido a intereses minoritarios' de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (véase Nota 20.3).

La consolidación de los resultados generados por las entidades dependientes adquiridas en un ejercicio se realiza tomando en consideración, únicamente, los relativos al periodo comprendido entre la fecha de adquisición y el cierre de ese ejercicio.



CLASE 8.^a

OL0321852

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

2.1.2. Negocios conjuntos

Un 'negocio conjunto' es un acuerdo contractual en virtud del cual dos o más entidades, denominadas partícipes, emprenden una actividad económica que se somete a control conjunto, esto es, un acuerdo contractual para compartir el poder de dirigir las políticas financieras y de explotación de una entidad, u otra actividad económica, con el fin de beneficiarse de sus operaciones, y en el que se requiere el consentimiento unánime de todos los partícipes para la toma de decisiones estratégicas, tanto de carácter financiero como operativo.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la Entidad Dominante no mantiene participaciones en negocios conjuntos.

2.1.3. Entidades asociadas

Se consideran 'entidades asociadas' aquellas sociedades sobre las que la Entidad Dominante tiene capacidad para ejercer una influencia significativa, aunque no constituyen una unidad de decisión con la Entidad Dominante ni se encuentran bajo control conjunto. Habitualmente, esta capacidad se manifiesta en una participación (directa o indirecta) igual o superior al 20% e inferior al 50% de los derechos de voto de la entidad participada. Si los derechos de voto son inferiores al 20%, la influencia significativa se evidencia si se produce alguna de las circunstancias establecidas en la normativa vigente como, por ejemplo, la representación en el Consejo de Administración.

En las cuentas anuales consolidadas, las entidades asociadas se valoran mediante el 'método de la participación', tal y como este método está definido en la *NIC28 Inversiones en entidades asociadas*. En el caso de transacciones significativas con una entidad asociada, las pérdidas y ganancias correspondientes se eliminan en el porcentaje de participación del Grupo en su capital.

La única participación del Grupo en entidades asociadas corresponde a la participación en Norbolsa, S.V., S.A. (véase Nota 1.1). Esta participación se adquirió en el ejercicio 2011 con un fondo de comercio financiero de 631 miles de euros.

2.2. Instrumentos financieros

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

Un instrumento de capital, o de patrimonio neto, es un negocio jurídico que evidencia, o refleja, una participación residual en los activos de la entidad que lo emite, una vez deducidos todos los pasivos.

2.2.1. Registro inicial de instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se registran inicialmente en el balance de situación consolidado cuando el Grupo se convierte en una parte del contrato que los origina, de acuerdo con las condiciones de dicho contrato. En concreto, los instrumentos de deuda, tales como los créditos y depósitos de dinero, se registran desde la fecha en la que surge el derecho legal a recibir o la obligación legal de pagar, efectivo. Por su parte, los derivados financieros, con carácter general, se registran en la fecha de su contratación.



CLASE 8.^º

OL0321853

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

Las operaciones de compraventa de activos financieros instrumentadas mediante contratos convencionales, entendidos como aquellos contratos en los que las obligaciones reciprocas de las partes deben consumarse dentro de un marco temporal establecido por la regulación o por las convenciones del mercado y que no pueden liquidarse por diferencias, tales como los contratos bursátiles o las compra ventas a plazo de divisas, se registran desde la fecha en la que los beneficios, riesgos, derechos y deberes inherentes a todo propietario sean de la parte adquiriente, que, dependiendo del tipo de activo financiero comprado o vendido, puede ser la fecha de contratación o la fecha de liquidación o entrega. En particular, las operaciones realizadas en el mercado de divisas de contado se registran en la fecha de liquidación; las operaciones realizadas con instrumentos de capital negociados en mercados secundarios de valores españoles se registran en la fecha de contratación y las operaciones realizadas con instrumentos de deuda negociados en mercados secundarios de valores españoles se registran en la fecha de liquidación.

2.2.2. Baja de los instrumentos financieros

Un activo financiero se da de baja del balance de situación consolidado cuando se produce alguna de las siguientes circunstancias:

- Los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo que generan han expirado; o
- Se transfiere el activo financiero y se transmiten sustancialmente los riesgos y beneficios del activo financiero o, aun no existiendo ni transmisión ni retención sustancial de éstos, se transmite el control del activo financiero (véase Nota 2.6).

Por su parte, un pasivo financiero se da de baja del balance de situación consolidado cuando se han extinguido las obligaciones que genera o cuando se readquiere por parte del Grupo, bien con la intención de recolocarlo de nuevo, bien con la intención de cancelarlo.

2.2.3. Valor razonable y coste amortizado de los instrumentos financieros

En su registro inicial en el balance de situación consolidado, todos los instrumentos financieros se registran por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, es el precio de transacción. Después de la contabilización inicial, en una fecha determinada, se entiende por valor razonable de un instrumento financiero el importe por el que podría ser comprado o vendido en esa fecha entre dos partes, debidamente informadas, en una transacción realizada en condiciones de independencia mutua.

No obstante lo anterior, para determinados activos y pasivos financieros, el criterio de reconocimiento en el balance de situación consolidado es el de coste amortizado. Este criterio se aplica a los activos financieros incluidos en las carteras de 'Inversiones crediticias' y 'Cartera de inversión a vencimiento' y, en lo que respecta a los pasivos financieros, los registrados como 'Pasivos financieros a coste amortizado'.

Valor razonable

La referencia más objetiva y habitual del 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').



CLASE 8.^a

OL0321854

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

Cuando no existe precio de mercado para un determinado instrumento financiero, se recurre, para estimar su valor razonable, al precio establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, a modelos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional, tomando en consideración las peculiaridades específicas del instrumento a valorar y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgos que el instrumento lleva asociados. No obstante lo anterior, las propias limitaciones de los modelos de valoración desarrollados, y las posibles inexactitudes en las asunciones exigidas por estos modelos pueden dar lugar a que el valor razonable, así estimado, de un instrumento financiero no coincida exactamente con el precio al que el instrumento podría ser comprado o vendido en la fecha de su valoración. La mayoría de instrumentos financieros registrados a valor razonable, excepto los derivados OTC, están valorados de acuerdo con cotizaciones de mercados activos.

El valor razonable de los derivados financieros negociados en mercados organizados, transparentes y profundos, incluidos en la cartera de negociación, se asimila a su cotización diaria y, si por razones excepcionales, no se puede establecer su cotización en una fecha dada, se recurre para valorarlos a métodos similares a los utilizados para valorar los derivados no negociados en mercados organizados.

El valor razonable de los derivados no negociados en mercados organizados o negociados en mercados organizados poco profundos o transparentes, se asimila a la suma de los flujos de caja futuros con origen en el instrumento, descontados a la fecha de la valoración ('valor actual' o 'cierra teórico'), utilizando en el proceso de valoración métodos reconocidos por los mercados financieros: 'valor actual neto' (VAN), modelos de determinación de precios de opciones, etc.

Los instrumentos financieros se clasifican en una de las siguientes categorías en función de la metodología utilizada en la obtención de su valor razonable:

- Nivel 1: Instrumentos financieros cuyo valor razonable se ha determinado tomando su cotización en mercados activos, sin realizar ninguna modificación sobre la misma.
- Nivel 2: Instrumentos financieros cuyo valor razonable se ha estimado en base a precios cotizados en mercados organizados para instrumentos similares o mediante la utilización de otras técnicas de valoración en las que todos los inputs significativos están basados en datos de mercado observables directa o indirectamente.
- Nivel 3: Instrumentos cuyo valor razonable se ha estimado mediante la utilización de técnicas de valoración en las que algún input significativo no está basado en datos de mercado observables.

A efectos de lo dispuesto en los párrafos anteriores, se considera que un input es significativo cuando es importante en la determinación del valor razonable en su conjunto.

La mayoría de los instrumentos financieros del Grupo registrados a valor razonable tienen como referencia objetiva para la determinación de su valor razonable las cotizaciones de mercados activos (Nivel 1) y, por lo tanto, utilizan para determinar su valor razonable el precio que se pagaría por él en un mercado organizado, transparente y profundo (el precio de cotización o el precio de mercado).

Coste amortizado

Por coste amortizado se entiende el coste de adquisición de un activo o pasivo financiero corregido (en más o en menos, según sea el caso) por los reembolsos de principal y de intereses y, (en más o en menos, según el caso), por la parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, mediante la utilización del método del tipo de interés efectivo, de la diferencia entre el importe inicial y el valor de reembolso de dichos instrumentos financieros. En el caso de los activos financieros, el coste amortizado incluye, además, las correcciones a su valor motivadas por el deterioro que hayan experimentado desde su adquisición.



CLASE 8.^a

OL0321855

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

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. Para los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo coincide con el tipo de interés contractual establecido en el momento de su adquisición, ajustado, en su caso, por las comisiones y por los costes de transacción que, de acuerdo con lo dispuesto en la normativa vigente, deban incluirse en el cálculo de dicho tipo de interés efectivo. En los instrumentos financieros a tipo de interés variable, el tipo de interés efectivo se estima de manera análoga a las operaciones de tipo de interés fijo, siendo recalculado en cada fecha de revisión del tipo de interés contractual de la operación, atendiendo a los cambios que hayan sufrido los flujos de efectivo futuros de dichos instrumentos financieros.

Una parte importante de activos y algunos pasivos registrados en el balance de situación consolidado a coste amortizado están referenciados a tipos de interés variables, con revisión, como máximo, anual del tipo de interés aplicable, por lo que el valor razonable de estos activos, obtenido por descuento de flujos a tipos de interés de mercado, no será significativamente diferente del valor a coste amortizado registrado en el balance de situación consolidado.

El resto de activos y pasivos registrados en el balance de situación consolidado a coste amortizado son a tipo de interés fijo y una parte significativa de éstos tiene vencimiento residual inferior a un año. En consecuencia, su valor razonable, obtenido por descuento de flujos a tipos de interés de mercado, no es significativamente diferente del valor a coste amortizado registrado en el balance de situación consolidado.

Los activos y pasivos registrados en el balance de situación consolidado a coste amortizado que no se incluyen en alguno de los párrafos anteriores, es decir, los que son a tipo fijo con vencimiento residual superior a un año, son poco significativos en relación al total de cada capítulo, por lo que el Grupo considera que la diferencia entre su valor razonable, obtenido por descuento de flujos a tipos de interés de mercado, y el valor a coste amortizado registrado en el balance de situación consolidado no sería significativa.

2.2.4. Clasificación y valoración de los activos y pasivos financieros

Los instrumentos financieros se presentan clasificados en el balance de situación consolidado del Grupo, principalmente, de acuerdo con las categorías que se relacionan a continuación:

- **Activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:** en el Grupo, esta categoría la integran los instrumentos financieros clasificados como 'Cartera de negociación' e instrumentos financieros clasificados como 'Otros activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados'.

Cartera de Negociación

- Se consideran **activos financieros** incluidos en la 'Cartera de negociación' aquéllos que se adquieren con la intención de realizarse a corto plazo o 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, así como los instrumentos derivados que no hayan sido designados como instrumentos de cobertura, incluidos aquellos que hayan sido segregados de instrumentos financieros híbridos en aplicación de lo dispuesto en la *NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y valoración*.



CLASE 8.^a

OL0321856

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

- Se consideran **pasivos financieros** incluidos en la 'Cartera de negociación' aquéllos que se han emitido con la intención de readquirirlos en un futuro próximo o forman parte de una cartera de instrumentos financieros, identificados o gestionados conjuntamente, para la que existen evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo; las posiciones cortas de valores fruto de ventas de activos adquiridos temporalmente con pacto de retrocesión no opcional o de valores recibidos en préstamo; y los instrumentos derivados que no se hayan designado como instrumentos de cobertura, incluidos aquellos que hayan sido segregados de instrumentos financieros híbridos en aplicación de lo dispuesto en la citada *NIC 39*.

Los instrumentos financieros clasificados como activos o pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias se valoran inicialmente por su valor razonable, registrándose posteriormente las variaciones producidas en dicho valor razonable con contrapartida en el epígrafe 'Resultados de operaciones financieras (neto) – Cartera de negociación' de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, a excepción de las variaciones en dicho valor razonable debidas a los rendimientos devengados de instrumentos financieros distintos de los derivados de negociación, que se registrarán en los capítulos de 'Intereses y rendimientos asimilados', 'Intereses y cargas asimiladas' o 'Rendimiento de instrumentos de capital' de dicha cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, atendiendo a su naturaleza. Los rendimientos de los instrumentos de deuda incluidos en esta categoría se calculan aplicando el método del tipo de interés efectivo.

Otros activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados

Se incluyen en esta categoría los activos financieros que así designa el Grupo en el momento del reconocimiento inicial, debido a que dicha designación elimina o reduce de manera significativa asimetrías contables, o bien dichos activos forman un grupo cuyo rendimiento se evalúa, por parte de la Dirección del Grupo, sobre la base de su valor razonable y de acuerdo con una estrategia establecida y documentada.

De forma específica, el Grupo ha clasificado en esta categoría las inversiones por cuenta de tomadores que asumen el riesgo de la inversión, determinándose las provisiones de seguros de vida para estas modalidades de seguros en función de los activos específicamente afectos o de los índices o activos que se han fijado como referencia para determinar el valor económico de sus derechos. De esta forma, tanto las variaciones en el valor razonable de los activos financieros afectos como de las provisiones asociadas se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias.

- **Cartera de inversión a vencimiento:** en esta categoría se incluyen valores representativos de deuda negociados en un mercado activo, con vencimiento fijo y flujos de efectivo de importe determinado o determinable, que el Grupo mantiene, desde el inicio y en cualquier fecha posterior, con la intención y con la capacidad financiera de mantenerlos hasta su vencimiento.

Los valores representativos de deuda incluidos en esta categoría se valoran inicialmente a su valor razonable, ajustado por el importe de los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero, los cuales se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo definido en la *NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y valoración*. Posteriormente, se valoran a su coste amortizado.

Los intereses devengados por estos valores, calculados mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo, se registran en el capítulo 'Intereses y rendimientos asimilados' de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Las diferencias de cambio de los valores denominados en divisa distinta del euro incluidos en esta cartera se registran de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.7. Las posibles pérdidas por deterioro sufridas por estos valores se registran de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.3.



CLASE 8.^o

OL0321857

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

- **Inversiones crediticias:** en esta categoría se incluyen los valores no cotizados representativos de deuda, la financiación prestada a terceros con origen en las actividades típicas de crédito y préstamo realizadas por el Grupo y las deudas contraídas con el mismo por los compradores de bienes y por los usuarios de los servicios que presta. Se incluyen también en esta categoría los importes a cobrar por las operaciones de arrendamiento financiero en las que el Grupo actúa como arrendador.

Los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, ajustado por el importe de las comisiones y de los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero, y que, de acuerdo con lo dispuesto en la normativa vigente, deban imputarse a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo hasta su vencimiento. Con posterioridad a su adquisición, los activos incluidos en esta categoría se valoran a su coste amortizado.

Los activos adquiridos a descuento se contabilizan por el efectivo desembolsado y la diferencia entre su valor de reembolso y dicho efectivo desembolsado se reconoce como ingresos financieros conforme al método del tipo de interés efectivo durante el periodo que resta hasta su vencimiento.

En términos generales, es intención del Grupo mantener los préstamos y créditos que tiene concedidos hasta su vencimiento final, razón por la que se presentan en el balance de situación consolidado por su coste amortizado.

Los intereses devengados por estos valores, calculados mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo, se registran en el capítulo 'Intereses y rendimientos asimilados' de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Las diferencias de cambio de los valores denominados en divisa distinta del euro incluidos en esta cartera se registran de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.7. Las posibles pérdidas por deterioro sufridas por estos valores se registran de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.3. Los instrumentos de deuda incluidos en operaciones de cobertura de valor razonable se registran de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.5.

- **Activos financieros disponibles para la venta:** en esta categoría se incluyen los valores representativos de deuda propiedad del Grupo no clasificados como inversión a vencimiento, como inversiones crediticias o a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias; y los instrumentos de capital propiedad del Grupo correspondientes a entidades que no sean del Grupo, negocios conjuntos o asociadas y que no se hayan clasificado como a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

Los instrumentos incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, ajustado por el importe de los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero, los cuales se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo, hasta su vencimiento, salvo que los activos financieros no tengan vencimiento fijo, en cuyo caso, se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada cuando se produzca su deterioro o se produzca su baja del balance de situación consolidado. Posteriormente a su adquisición, los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su valor razonable.

No obstante lo anterior, los instrumentos de capital cuyo valor razonable no puede determinarse de forma suficientemente objetiva aparecen valorados en estas cuentas anuales consolidadas por su coste, neto de los posibles deterioros de su valor, calculados de acuerdo con los criterios explicados en la Nota 2.3.



CLASE 8.^a

OL0321858

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

Las variaciones que se produzcan en el valor razonable de los activos financieros clasificados como disponibles para la venta correspondientes a sus intereses o dividendos devengados se registran con contrapartida en el capítulo 'Intereses y rendimientos asimilados' (calculados mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo) y en el capítulo 'Rendimiento de instrumentos de capital' de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, respectivamente. Las diferencias de cambio de los activos financieros denominados en divisas distintas del euro se registran de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.7. Las variaciones producidas en el valor razonable de los activos financieros incluidos en esta categoría cubiertos a través de operaciones de cobertura de valor razonable se valoran de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.5. Las pérdidas por deterioro que hayan podido sufrir estos instrumentos se contabilizan de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.3.

El resto de cambios que se producen en el valor razonable de los activos financieros clasificados como disponibles para la venta desde el momento de su adquisición se contabilizan con contrapartida en el patrimonio neto consolidado del Grupo en el epígrafe 'Patrimonio Neto – Ajustes por valoración – Activos financieros disponibles para la venta', netos del efecto fiscal, hasta el momento en el que se produce la baja del activo financiero, momento en el cual el saldo registrado en dicho epígrafe se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, en el epígrafe 'Resultados de operaciones financieras (neto) – Instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias'.

- **Pasivos financieros a coste amortizado:** en esta categoría de instrumentos financieros se incluyen aquellos pasivos financieros que no se han incluido en la categoría de pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias.

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valoran inicialmente por su valor razonable, ajustado por el importe de los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la emisión o contratación del pasivo financiero, los cuales se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo, hasta su vencimiento. Posteriormente, se valoran a su coste amortizado.

Los intereses devengados por estos pasivos, calculados mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo, se registran en el capítulo 'Intereses y cargas asimiladas' de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Las diferencias de cambio de los pasivos denominados en divisa distinta del euro incluidos en esta cartera se registran de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.7. Los pasivos financieros incluidos en esta categoría cubiertos en operaciones de cobertura de valor razonable se registran de acuerdo con lo dispuesto en la Nota 2.5.

2.2.5. Reclasificación entre carteras de instrumentos financieros

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

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



OL0321859

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^a

El Grupo no podrá clasificar ni tener clasificado ningún activo financiero como inversión a vencimiento si durante el ejercicio actual, o los dos precedentes, ha vendido o reclasificado, activos incluidos en esta cartera por más de un importe insignificante en relación con el importe total de los activos incluidos en esta categoría, salvo que dicha reclasificación responda a los mencionados supuestos permitidos.

Durante los ejercicios 2015 y 2014, el Grupo no ha realizado ninguna venta no permitida por la normativa aplicable de activos financieros clasificados como 'Cartera de inversión a vencimiento'.

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

Durante los ejercicios 2015 y 2014, el Grupo no ha realizado ninguna reclasificación como las descritas en el párrafo anterior.

- d) Un activo financiero que no sea un instrumento financiero derivado podrá ser reclasificado fuera de la 'Cartera de negociación' si deja de estar mantenido con el propósito de su venta o recompra en el corto plazo, siempre que se produzca alguna de las siguientes circunstancias:

- En raras y excepcionales circunstancias (aquéllas que surgen de un evento particular, que es inusual y altamente improbable que se repita en un futuro previsible), salvo que se trate de activos susceptibles de haberse incluido en la categoría de 'Inversiones crediticias'.
- Cuando el Grupo tenga la intención y capacidad financiera de mantener el activo financiero en un futuro previsible o hasta su vencimiento, siempre que en su reconocimiento inicial hubiera cumplido con la definición de inversión crediticia.

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

Durante los ejercicios 2015 y 2014, el Grupo no ha realizado ninguna reclasificación entre carteras del apartado d) anterior.

2.3. 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:

- En el caso de instrumentos de deuda, entendidos como los créditos y los valores representativos de deuda, cuando después de su reconocimiento inicial ocurra un evento o se produzca un efecto combinado de varios eventos que suponga un impacto negativo en los flujos de efectivo futuros.
- En el caso de instrumentos de capital, cuando después de su reconocimiento inicial ocurra un evento o se produzca el efecto combinado de varios eventos que suponga que no se va a poder recuperar su valor en libros.



CLASE 8.^º

OL0321860

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

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 consolidada del periodo en el que tal deterioro se manifiesta y las recuperaciones de las pérdidas por deterioro previamente registradas, en caso de producirse, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del periodo 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 de situación consolidado, sin perjuicio de las actuaciones que puedan llevar a cabo las entidades consolidadas para intentar conseguir su cobro hasta que no se hayan extinguido definitivamente sus derechos, sea por prescripción, condonación u otras causas.

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

2.3.1. Instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado

Como criterio general, el importe de las pérdidas por deterioro experimentadas por estos instrumentos coincide con la diferencia positiva entre sus respectivos valores en libros y los valores actuales de sus flujos de efectivo futuros previstos.

En el caso de instrumentos de deuda cotizados se puede utilizar, como sustituto del valor actual de los flujos de efectivo futuros, su valor de mercado, siempre que éste sea suficientemente fiable como para considerarlo representativo del valor que pudiera recuperar el Grupo.

En la estimación de los flujos de efectivo futuros de los instrumentos de deuda se tienen en consideración:

- La totalidad de los importes que está previsto obtener durante la vida remanente del instrumento, incluso, si procede, de los que puedan tener su origen en las garantías con las que cuente (una vez deducidos los costes necesarios para su adjudicación y posterior venta). La pérdida por deterioro considera la estimación de la posibilidad de cobro de los intereses devengados, vencidos y no cobrados.
- Los diferentes tipos de riesgo a que esté sujeto cada instrumento, y
- Las circunstancias en las que previsiblemente se producirán los cobros.

Posteriormente, dichos flujos de efectivo se actualizan al tipo de interés contractual efectivo del instrumento (si su tipo contractual fuese fijo) o al tipo de interés contractual efectivo en la fecha de la actualización (cuando éste sea variable).

Por lo que se refiere específicamente a las pérdidas por deterioro que tienen su causa en la materialización del riesgo de insolvencia de los obligados al pago (riesgo de crédito), un instrumento de deuda sufre deterioro por insolvencia:

- Cuando se evidencia un envilecimiento en la capacidad de pago del obligado a hacerlo, bien sea puesto de manifiesto por su morosidad o por razones distintas de ésta, y/o,
- Por materialización del 'riesgo-país', entendiendo como tal el riesgo que concurre en los deudores residentes en un país por circunstancias distintas del riesgo comercial habitual.



CLASE 8.^º

OL0321861

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

En función del riesgo de insolvencia imputable al cliente o a la operación los instrumentos se clasifican en alguna de las siguientes categorías:

- **Riesgo normal:** comprende los instrumentos que no cumplen los requisitos para clasificarlos en alguna de las tres categorías que se citan a continuación.
- **Riesgo subestándar:** comprende los instrumentos que, sin cumplir los criterios para clasificarlos individualmente como dudosos o fallidos, presentan debilidades que pueden suponer pérdidas para el Grupo, estimadas colectivamente sobre la base de la experiencia de pérdidas históricas para activos con características de riesgo de crédito similares. Incluye, entre otras, las operaciones de clientes que forman parte de colectivos en los que se ha puesto de manifiesto que atraviesan dificultades económicas, tales como los residentes en una determinada área geográfica o los pertenecientes a un sector económico concreto, para los que se estiman pérdidas globales superiores a las que corresponden a las categorías descritas como riesgo normal.
- **Riesgo dudoso:**

Por razón de la morosidad del cliente:

Comprende el importe total de los instrumentos de deuda, cualquiera que sea su titular y garantía, que tengan algún importe vencido por principal, intereses o gastos pactados contractualmente, con más de 90 días de antigüedad, salvo que proceda clasificarlos como fallidos.

La refinanciación o reestructuración de las operaciones que no están al corriente de pago no interrumpe su morosidad, ni produce su reclasificación a la categoría de riesgo normal, salvo que exista certeza razonable de que el cliente puede hacer frente a su pago en el calendario previsto o se aporten nuevas garantías eficaces. En ambos casos, como mínimo se tienen que percibir los intereses ordinarios pendientes de cobro, sin tener en cuenta los intereses de demora.

Tienen la consideración de garantías eficaces, las garantías pignoráticas sobre depósitos dinerarios, instrumentos de capital cotizados y valores representativos de deuda emitidos por emisores de reconocida solvencia; las garantías hipotecarias sobre viviendas, oficinas y locales polivalentes terminados y fincas rústicas, deducidas, en su caso las cargas previas; y las garantías personales, tales como avales, fianzas o incorporación de nuevos titulares, que impliquen la responsabilidad directa y solidaria de los nuevos garantes ante el Grupo, siendo los nuevos garantes personas o entidades cuya solvencia esté suficientemente demostrada a efectos de garantizar el reembolso total de la operación en los términos acordados.

Por razones distintas de la morosidad del cliente:

Comprende los instrumentos de deuda, vencidos o no, en los que sin concurrir las circunstancias para clasificarlos en las categorías de fallidos o dudosos por razón de la morosidad del cliente, se presentan dudas razonables sobre su reembolso total, principal e intereses, en los términos pactados contractualmente.

- **Riesgo fallido:** en esta categoría se clasifican los instrumentos de deuda, vencidos o no, para los que después de un análisis individualizado se considera remota su recuperación y se procede a darlos de baja del activo, sin perjuicio de las actuaciones que se puedan llevar a cabo por la Entidad Dominante para intentar conseguir su cobro hasta que no se hayan extinguido definitivamente sus derechos, sea por prescripción, condonación u otras causas.



OL0321862

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^a

Salvo prueba en contrario, se incluyen en esta categoría todos los débitos, excepto los importes cubiertos con garantías eficaces suficientes, cuando los acreditados sufren un deterioro notorio e irrecuperable de su solvencia, cuando se haya declarado la fase de liquidación del concurso de acreedores o cuando hayan transcurrido más de cuatro años desde su clasificación como dudoso por razón de su morosidad.

El proceso de evaluación de las posibles pérdidas por deterioro de estos activos se lleva a cabo:

- Individualmente: el cálculo de las pérdidas por deterioro de todas las operaciones de cuantía significativa de activos calificados como dudosos por razones de la morosidad del cliente se realiza de forma individualizada, teniendo en cuenta la antigüedad de los importes impagados, las garantías aportadas y la situación económica del cliente y los garantes. También se analizan y se estiman de forma individual las pérdidas por deterioro de las operaciones calificadas como dudosas por razones distintas de la morosidad del cliente.
- Colectivamente: el cálculo de las pérdidas por deterioro del resto de operaciones calificadas como dudosas por razones de morosidad del cliente se realiza de forma colectiva y su importe se determina en función de la antigüedad de las cuotas impagadas y de las garantías con las que cuentan las operaciones. También se determinan de forma colectiva las pérdidas por deterioro de los activos clasificados como riesgo subestándar.

Adicionalmente a las coberturas específicas por deterioro indicadas anteriormente, el Grupo cubre las pérdidas inherentes incurridas de los instrumentos de deuda no valorados por su valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y de los riesgos contingentes clasificados como riesgo normal mediante una cobertura colectiva.

En este sentido, el Banco de España determina, en el Anejo IX de la Circular 4/2004, los métodos, parámetros e importes a utilizar para la cobertura de las pérdidas por deterioro inherentes incurridas en los instrumentos de deuda y riesgos contingentes clasificados como riesgo normal.

A los efectos de registrar la cobertura por deterioro de los instrumentos clasificados como dudosos por razón de la morosidad del cliente, determinada de forma colectiva, se aplican al riesgo vivo de las operaciones los porcentajes de cobertura indicados a continuación en función del tiempo transcurrido desde el vencimiento de la primera cuota o plazo que permanezca impagado de una misma operación:

	Porcentaje de cobertura
Hasta 180 días	25%
Más de 180 días, sin exceder de 270 días	50%
Más de 270 días, sin exceder de 1 año	75%
Más de 1 año	100%

La escala anterior se aplica a las operaciones clasificadas como dudosas por morosidad del cliente por acumulación de importes morosos en otras operaciones. A estos efectos, se considera como fecha para el cálculo del porcentaje de cobertura de estas operaciones la del importe vencido más antiguo que permanezca impagado, o la de la calificación de los activos como dudosos si es anterior.

Para el caso de instrumentos de deuda que cuenten con garantías reales, se toma el valor de los derechos recibidos en garantía como la mejor estimación del valor recuperable de los activos financieros clasificados como dudosos, siempre que dichos derechos reales sean primera carga y se encuentren debidamente constituidos y registrados a favor del Grupo.



CLASE 8.^o

OL0321863

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

Para determinar el valor de los derechos recibidos en garantía se toma el importe menor entre el coste escriturado o acreditado del bien y el valor de tasación en su estado actual. Al valor de la garantía, así determinado, se le aplica un porcentaje de ponderación según el tipo de bien de que se trate:

	Ponderaciones
Viviendas acabadas, residencia habitual	80%
Fincas rústicas en explotación y oficinas, locales y naves polivalentes acabadas	70%
Viviendas acabadas (otras)	60%
Parcelas, solares y otros activos inmobiliarios	50%

La cobertura del riesgo de crédito se estima sobre el riesgo vivo pendiente que excede del valor de la garantía ponderada con arreglo a los porcentajes del cuadro precedente. Sobre este valor se aplican los porcentajes de cobertura indicados anteriormente en función del tiempo transcurrido desde el vencimiento de la primera cuota impagada.

La cobertura por deterioro del riesgo de crédito será como mínimo el importe que resulte del cálculo de la cobertura por pérdidas inherentes asociadas a la deuda.

2.3.2. Instrumentos de deuda clasificados como disponibles para la venta

La pérdida por deterioro de los valores representativos de deuda incluidos en la cartera de 'Activos financieros disponibles para la venta' equivale, en su caso, a la diferencia positiva entre su coste medio de adquisición (neto de cualquier amortización de principal) y su valor de recuperación; una vez deducida cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

El valor de mercado de los instrumentos de deuda cotizados se considera una estimación razonable del valor actual de sus flujos de efectivo futuros, no constituyendo en sí misma una evidencia de deterioro, la disminución del valor razonable por debajo del coste de adquisición.

En el caso de pérdidas por deterioro surgidas por razón de insolvencia del emisor de los títulos de deuda clasificados como disponibles para la venta, el procedimiento seguido por el Grupo para el cálculo de dichas pérdidas coincide con el criterio explicado anteriormente para los instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado.

Cuando existe una evidencia objetiva de que las minusvalías surgidas en la valoración de estos activos tienen su origen en un deterioro de los mismos, éstas dejan de presentarse en el epígrafe del patrimonio neto consolidado del Grupo 'Ajustes por valoración - Activos financieros disponibles para la venta' y se registran, por todo el importe considerado como deteriorado acumulado hasta entonces, en el epígrafe 'Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto) - Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias' de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. De recuperarse posteriormente la totalidad o parte de las pérdidas por deterioro, su importe se reconocería en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del periodo en que se produjera la recuperación. En particular, entre los principales eventos que pueden constituir evidencia de deterioro se encuentran los siguientes:

- Que el emisor presente dificultades financieras significativas, o esté declarado (o sea probable que sea declarado) en concurso.
- Que se hayan producido incumplimientos contractuales, como puedan ser el impago de principal o intereses.



CLASE 8.^º

OL0321864

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

- Que se hayan otorgado financiaciones o reestructuraciones al emisor por tener dificultades financieras, salvo que exista una certeza razonable de que el cliente puede hacer frente a su pago en el calendario previsto, o se aporten garantías adicionales a las existentes inicialmente.

2.3.3. Instrumentos de capital clasificados como disponibles para la venta

La pérdida por deterioro de los instrumentos de capital incluidos en la cartera de 'Activos financieros disponibles para la venta' equivale, en su caso, a la diferencia positiva entre su coste medio de adquisición (neto de cualquier amortización de principal) y su valor razonable, una vez deducida cualquier pérdida por deterioro reconocida en ejercicios anteriores en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, no constituyendo en sí misma una evidencia de deterioro, la disminución del valor razonable por debajo del coste de adquisición. En su caso, la pérdida por deterioro del ejercicio deja de presentarse en el epígrafe del patrimonio neto 'Ajustes por valoración - Activos financieros disponibles para la venta' y se registra en el epígrafe 'Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto) – Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias' de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

El Grupo considera que existen indicios de deterioro de valor de los instrumentos de patrimonio no cotizados clasificados como activos financieros disponibles para la venta en base a la comparación del coste medio de adquisición del instrumento con el valor razonable determinado en base a las mejores estimaciones en función de la información disponible.

Los criterios seguidos para el registro de las pérdidas por deterioro de los instrumentos de capital clasificados como disponibles para la venta son similares a los aplicables a 'Instrumentos de deuda' (según se explican en esta misma Nota 2.3.), salvo por el hecho de que cualquier recuperación que se produzca de tales pérdidas se reconocerá en el epígrafe del patrimonio neto consolidado 'Ajustes por valoración - Activos financieros disponibles para la venta'.

Asimismo, entre los principales eventos que pueden constituir evidencia de deterioro para los instrumentos de capital se encuentran los siguientes:

- Que el emisor presente dificultades financieras significativas, o esté declarado (o sea probable que sea declarado) en concurso.
- Que se hayan producido cambios significativos en el entorno tecnológico, de mercado, económico o legal del emisor, que puedan afectar de manera adversa a la recuperación de la inversión.
- Que el valor razonable del activo experimente un descenso significativo y prolongado por debajo de su valor en libros. En este sentido, en instrumentos que coticen en mercados activos, la evidencia objetiva se fundamenta ante una caída de un cuarenta por ciento de la cotización respecto a su coste medio de adquisición y durante un período continuado de un año y medio.

2.3.4. Instrumentos de capital valorados a coste

Las pérdidas por deterioro de los instrumentos de capital valorados a su coste de adquisición equivalen a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de caja futuros esperados, actualizados al tipo de rentabilidad de mercado para otros valores similares.

Las pérdidas por deterioro se registran en el epígrafe 'Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto) – Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias' de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del período en el que se manifiestan, minorando directamente el coste del instrumento. Estas pérdidas sólo pueden recuperarse posteriormente en el caso de venta de los activos.



CLASE 8.^a

OL0321865

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

La estimación y contabilización de las pérdidas por deterioro de las participaciones en entidades del grupo y asociadas, las cuales, a los efectos de la elaboración de estas cuentas anuales consolidadas no tienen la consideración de 'Instrumentos financieros', se realizan por parte del Grupo de acuerdo con los criterios indicados en la Nota 2.1.

2.4. Operaciones de refinanciación o reestructuración

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

- **Operación de refinanciación:** la que se concede o se dispone por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras actuales o previsibles del titular de la operación, con la finalidad de cancelar o poner al corriente de pago una o varias operaciones concedidas con anterioridad al mismo titular o a otras empresas de su grupo económico, porque no puedan o se prevea que no vayan a poder cumplir en tiempo y forma con las condiciones pactadas.
- **Operación refinaciada:** la que se pone, total o parcialmente, al corriente de pago como consecuencia de una refinanciación.
- **Operación reestructurada:** la que, por razones económicas relacionadas con dificultades financieras actuales o previsibles del titular, se modifican sus condiciones financieras con el fin de facilitar el pago de la deuda porque el titular no pueda o se prevea que no vaya a poder cumplir en tiempo y forma con las condiciones pactadas.

Se consideran como operaciones reestructuradas todas las operaciones en las que se reciben activos para reducir la deuda, o en las que se realiza una quita, o se modifican sus condiciones para alargar el vencimiento o se modifica el cuadro de amortización para minorar el importe de las cuotas.

- **Operación renegociada:** la que se modifican sus condiciones financieras sin que el prestatario tenga o se prevea que pueda tener en el futuro dificultades financieras.
- **Operación de renovación:** la formalizada para sustituir a otra concedida previamente sin que el prestatario tenga o se prevea que pueda tener en el futuro dificultades financieras.

Como norma general, las operaciones refinaciadas y las nuevas operaciones realizadas para su refinanciación se clasifican en la categoría de riesgo subestándar de acuerdo con el Anejo IX de la Circular 4/2004. Sin embargo, atendiendo a las características concretas de la operación se clasifican en otras categorías de riesgo:

- **Riesgo dudoso:**
 - operaciones cuya deuda patrimonial en el momento de su refinanciación era menor que la deuda patrimonial actual,
 - operaciones que han sido refinaciadas previamente, y,
 - operaciones con período de carencia de amortización de capital superior a 30 meses.
- **Riesgo normal:**
 - operaciones con período de carencia de amortización de capital inferior a 6 meses.
 - operaciones concedidas a personas físicas con un ratio de endeudamiento menor o igual al 50%.



CLASE 8.^a

OL0321866

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

- iii) operaciones concedidas a personas jurídicas cuya deuda financiera sobre EBITDA es menor o igual a 5. Cuando no se cumple porque es mayor, se observa su *rating* y en los casos que este valor es inferior a 6 se mantiene clasificado como riesgo normal.

Posteriormente, las operaciones refinanciadas se podrán reclasificar como riesgo normal cuando se haya cobrado el 10% de la deuda refinaciada o el cliente atienda los compromisos pactados. Esta última condición supone que se tienen que dar al mismo tiempo las siguientes circunstancias:

- Que desde el momento de su refinanciación el acreditado atienda sus compromisos durante al menos 12 meses consecutivos (6 meses para el caso de financiación para la compra de vivienda habitual).
- Que desde la finalización del periodo de carencia, moratoria o espera, el acreditado atienda sus deudas durante un mínimo de 3 meses.

Si no se cumple esta última circunstancia, pero si la anterior, y la operación está clasificada como riesgo dudoso, se clasificará como riesgo subestándar en lugar de hacerlo como riesgo normal.

Para el resto de situaciones no se procede a la reclasificación del riesgo de las operaciones y se mantienen clasificadas en la situación de riesgo definido en el momento de su refinanciación. No obstante, todas las operaciones quedarán clasificadas siempre en la situación más desfavorable después de aplicarles los criterios descritos de refinanciación o los que correspondan por aplicación de la Circular 4/2004.

2.5. Coberturas contables y mitigación de riesgos

El Grupo utiliza derivados financieros como parte de su estrategia para disminuir su exposición a los riesgos de tipo de interés y de tipo de cambio de la moneda extranjera, entre otros. Cuando estas operaciones cumplen determinados requisitos establecidos en la *NIC 39 Instrumentos financieros: reconocimiento y valoración*, dichas operaciones son consideradas como de 'cobertura'.

Cuando el Grupo designa una operación como de cobertura, lo hace desde el momento inicial de las operaciones o de los instrumentos incluidos en dicha cobertura, documentando dicha operación de cobertura de manera adecuada. En la documentación de estas operaciones de cobertura, se identifican adecuadamente el instrumento o instrumentos cubiertos y el instrumento o instrumentos de cobertura, además de la naturaleza del riesgo que se pretende cubrir; así como los criterios o métodos seguidos por el Grupo para valorar la eficacia de la cobertura a lo largo de toda la vida de la misma, atendiendo al riesgo que se pretende cubrir.

El Grupo sólo considera como operaciones de cobertura aquéllas que se consideran altamente eficaces a lo largo de la vida de las mismas. Una cobertura se considera altamente eficaz si, durante el plazo previsto de duración de la misma, las variaciones que se produzcan en el valor razonable o en los flujos de efectivo atribuidos al riesgo cubierto en la operación de cobertura del instrumento o de los instrumentos financieros cubiertos son compensados, en su práctica totalidad, por las variaciones en el valor razonable o en los flujos de efectivo, según el caso, del instrumento o de los instrumentos de cobertura.

Para medir la efectividad de las operaciones de cobertura definidas como tales, el Grupo analiza si desde el inicio y hasta el final del plazo definido para la operación de cobertura, se puede esperar, prospectivamente, que los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo de la partida cubierta que sean atribuibles al riesgo cubierto sean compensados casi completamente por los cambios en el valor razonable o en los flujos de efectivo, según el caso, del instrumento o instrumentos de cobertura y que, retrospectivamente, los resultados de la cobertura hayan oscilado dentro de un rango de variación del ochenta al ciento veinticinco por ciento respecto al resultado de la partida cubierta.



CLASE 8.^a

OL0321867

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

La totalidad de las operaciones de cobertura realizadas por el Grupo corresponden a coberturas de valor razonable, cuyo objetivo es cubrir la exposición a la variación en el valor razonable de activos y pasivos financieros o de compromisos en firme aún no reconocidos, o de una porción identificada de dichos activos, pasivos o compromisos en firme, atribuible a un riesgo en particular y siempre que afecten a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Por lo que se refiere específicamente a los instrumentos financieros designados como partidas cubiertas y de cobertura contable, las diferencias de valoración producidas, tanto en los elementos de cobertura como en los elementos cubiertos (en lo que se refiere al tipo de riesgo cubierto), se reconocen directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

El Grupo interrumpe la contabilización de las operaciones de cobertura como tales cuando el instrumento de cobertura vence o es vendido, cuando la operación de cobertura deja de cumplir los requisitos para ser considerada como tal o cuando se procede a revocar la consideración de la operación como de cobertura.

Cuando, de acuerdo con lo dispuesto en el párrafo anterior, se produzca la interrupción de la operación de cobertura de valor razonable, en el caso de partidas cubiertas valoradas a su coste amortizado, los ajustes en su valor realizados con motivo de la aplicación de la contabilidad de coberturas arriba descritas se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada hasta el vencimiento de los instrumentos cubiertos, aplicando el tipo de interés efectivo recalculado en la fecha de interrupción de dicha operación de cobertura.

2.6. Transferencias de activos financieros

El tratamiento contable de las transferencias de activos financieros está condicionado por la forma en que se traspasan a terceros los riesgos y beneficios asociados a los activos que se transfieren:

- Si los riesgos y beneficios de los activos transferidos se traspasan sustancialmente a terceros (como sería el caso de las ventas incondicionales, de las ventas con pacto de recompra por su valor razonable en la fecha de la recompra, de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida profundamente fuera de dinero, de las titulizaciones de activos en las que el cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de mejora crediticia a los nuevos titulares y otros casos similares), el activo financiero transferido se da de baja del balance de situación consolidado, reconociéndose simultáneamente cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
- Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido (como sería el caso de las ventas de activos financieros con pacto de recompra por un precio fijo o por el precio de venta más un interés, de los contratos de préstamo de valores en los que el prestatario tiene la obligación de devolver los mismos o similares activos, las titulizaciones de activos financieros en las que se mantengan financiaciones subordinadas u otro tipo de mejoras crediticias que absorban sustancialmente las pérdidas crediticias esperadas para los activos titulizados y otros casos análogos), el activo financiero transferido no se da de baja del balance de situación consolidado y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente sin compensarse entre sí:
 - Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida, el cual se valora posteriormente a su coste amortizado; o, en caso de que se cumplan los requisitos anteriormente indicados para su clasificación como otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, a su valor razonable, de acuerdo con los criterios anteriormente indicados para esta categoría de pasivos financieros.
 - Los ingresos del activo financiero transferido pero no dado de baja y los gastos del nuevo pasivo financiero.



OL0321868

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^º

- Si ni se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido (como sería el caso de las ventas de activos financieros con una opción de compra adquirida o de venta emitida que no están profundamente dentro ni fuera de dinero, de las titulizaciones de activos financieros en las que el cedente asume una financiación subordinada u otro tipo de mejoras crediticias por una parte del activo transferido y otros casos semejantes), se distingue entre:
 - Si el Grupo no retiene el control del activo financiero transferido: en este caso, se da de baja del balance de situación consolidado el activo transferido y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
 - Si el Grupo retiene el control del activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el balance de situación consolidado por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su coste amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros solo se dan de baja del balance de situación consolidado cuando se han extinguido los flujos de efectivo que generan o cuando se han transferido sustancialmente a terceros los riesgos y beneficios que llevan implícitos.

No obstante lo anterior, y de acuerdo con la normativa vigente, el tratamiento contable expuesto sólo es de aplicación a las transferencias de activos financieros realizadas a partir del 1 de enero de 2004 y no lo es para las transacciones producidas antes de dicha fecha. Por este motivo, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, las cuentas anuales consolidadas no contienen en el balance de situación consolidado los activos dados de baja en aplicación de la normativa contable derogada y que, con los criterios de la normativa vigente, se deberían haber mantenido en el balance de situación consolidado.

En la Nota 28.1 se resumen las circunstancias más significativas de las principales transferencias de activos que se encontraban en vigor al cierre del ejercicio 2015 y que no han supuesto la baja de los activos del balance de situación consolidado adjunto.

2.7. Operaciones en moneda extranjera

2.7.1. Moneda funcional

La moneda funcional del Grupo es el euro. Consecuentemente, todos los saldos y transacciones denominados en monedas diferentes al euro se consideran denominados en 'moneda extranjera'.



OL0321869

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^º

El contravalor en euros de los activos y pasivos totales en moneda extranjera, clasificados por divisa, mantenidos por el Grupo, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

Miles de euros	31.12.15		31.12.14	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
Dólar USA	17.906	17.510	10.949	10.905
Libra esterlina	762	719	973	722
Franco suizo	407	390	525	465
Yen Japonés	1.276	1.281	1.393	1.389
Otras divisas	309	246	299	207
Total	20.660	20.146	14.139	13.688

El contravalor en euros de los activos y pasivos en moneda extranjera, clasificados por su naturaleza, mantenidos por el Grupo, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

Miles de euros	31.12.15		31.12.14	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
Activos-				
Caja	129	-	179	-
Depósitos en entidades de crédito residentes	8.027	-	8.883	-
Depósitos en entidades de crédito no residentes	7.270	-	2.130	-
Créditos a otros sectores residentes	-	-	-	-
Créditos a otros sectores no residentes	2.001	-	-	-
Derivados de negociación	-	-	-	-
Resto de activos	3.233	-	2.947	-
Pasivos-				
Depósitos a entidades de crédito residentes	-	1	-	1
Depósitos a entidades de crédito no residentes	-	-	-	-
Depósitos a otros sectores residentes	-	18.742	-	12.998
Depósitos a otros sectores no residentes	-	1.385	-	673
Resto de pasivos	-	18	-	16
Total	20.660	20.146	14.139	13.688

2.7.2. Criterios de conversión de los saldos en moneda extranjera

En el reconocimiento inicial, los saldos deudores y acreedores denominados en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando el tipo de cambio de contado de la fecha de reconocimiento, entendido como el tipo de cambio para entrega inmediata. Con posterioridad al reconocimiento inicial, se aplican las siguientes reglas para la conversión de saldos denominados en moneda extranjera a la moneda funcional:

- Los activos y pasivos de carácter monetario se convierten al tipo de cambio de cierre, entendido como el tipo de cambio medio de contado de la fecha a que se refieren los estados financieros.
- Las partidas no monetarias valoradas al coste histórico se convierten al tipo de cambio de la fecha de adquisición.



CLASE 8.^a

OL0321870

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

- c. Las partidas no monetarias valoradas al valor razonable se convierten al tipo de cambio de la fecha en que se determina el valor razonable.
- d. Los ingresos y gastos se convierten aplicando el tipo de cambio de la fecha de la operación. No obstante, se utiliza el tipo de cambio medio del periodo para todas las operaciones realizadas en el mismo, salvo que haya sufrido variaciones significativas. Las amortizaciones se convierten al tipo de cambio aplicado al correspondiente activo.

2.7.3. Tipos de cambio aplicados

Los tipos de cambio utilizados por el Grupo para realizar la conversión de los saldos denominados en moneda extranjera a euros, a efectos de la elaboración de las cuentas anuales consolidadas, considerando los criterios anteriormente expuestos, han sido los tipos de cambio publicados por el Banco Central Europeo a la fecha indicada.

2.7.4. Registro de las diferencias de cambio

Las diferencias de cambio que se producen al convertir los saldos en moneda extranjera a la moneda funcional del Grupo se registran, con carácter general, por su importe neto, en el capítulo 'Diferencias de cambio (neto)' de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, a excepción de las diferencias de cambio producidas en instrumentos financieros clasificados a su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, las cuales se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada sin diferenciarlas del resto de variaciones que pueda sufrir su valor razonable en el capítulo 'Resultados de operaciones financieras (neto)'.

No obstante lo anterior, las diferencias de cambio surgidas en partidas no monetarias cuyo valor razonable se ajusta con contrapartida en el patrimonio neto se registrarán, hasta el momento en que éstas se realicen, en el epígrafe del patrimonio neto 'Ajustes por valoración – Diferencias de cambio' del balance de situación consolidado.

2.8. Garantías financieras y provisiones constituidas sobre las mismas

Se consideran 'garantías financieras' los contratos por los que una entidad se obliga a pagar cantidades concretas por cuenta de un tercero en el supuesto de no hacerlo éste, independientemente de la forma en que esté instrumentada la obligación: fianza, aval financiero o técnico, crédito documentario irrevocable emitido o confirmado por el Grupo, etc. El riesgo de crédito al que están expuestas las garantías financieras se registra en el capítulo 'Riesgos contingentes' de las cuentas de orden consolidadas.

Cuando se formalizan los contratos, éstos se reconocen por su valor razonable (entendido como el valor actual de los flujos de efectivo futuros) en el epígrafe del activo 'Inversiones crediticias – Crédito a la clientela', con contrapartida en el epígrafe de pasivo 'Pasivos financieros a coste amortizado – Otros pasivos financieros'.

Las garantías financieras, cualquiera que sea su titular, instrumentación u otras circunstancias, se analizan periódicamente con objeto de determinar el riesgo de crédito al que están expuestas y, en su caso, estimar las necesidades de constituir provisión por ellas, que se determina por aplicación de criterios similares a los establecidos para cuantificar las pérdidas por deterioro experimentadas por los instrumentos de deuda valorados a su coste amortizado que se han explicado en la Nota 2.3.

Las provisiones constituidas sobre estas operaciones se encuentran contabilizadas en el epígrafe 'Provisiones – Provisiones para riesgos y compromisos contingentes' del pasivo del balance de situación consolidado. La dotación y recuperación de dichas provisiones se registra en el capítulo 'Dotaciones a provisiones (neto)' de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.



CLASE 8.^o

OL0321871

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

En la Nota 27 se muestra la composición del riesgo soportado por estas operaciones de acuerdo con su forma jurídica.

2.9. Activos materiales

2.9.1. Activo material de uso propio

El inmovilizado de uso propio incluye aquellos activos, en propiedad o adquiridos en régimen de arrendamiento financiero, que el Grupo tiene para su uso actual o futuro con propósitos administrativos distintos de los de la Obra Social o para la producción o suministro de bienes, y que se espera que sean utilizados durante más de un ejercicio económico. Entre otros, se incluyen en esta categoría los activos materiales recibidos por la Entidad Dominante para la liquidación, total o parcial, de activos financieros que representan derechos de cobro frente a terceros y a los que se prevé darles un uso continuado y propio. El inmovilizado material de uso propio se presenta valorado en el balance de situación consolidado a su coste de adquisición (revalorizado en determinados activos conforme a lo que establece la normativa vigente), constituido por el valor razonable de cualquier contraprestación entregada, más el conjunto de desembolsos dinerarios realizados o comprometidos, menos:

- Su correspondiente amortización acumulada y,
- Si procede, las pérdidas estimadas que resulten de comparar el valor neto contable de cada partida con su correspondiente importe recuperable.

A estos efectos, el coste de adquisición de los activos adjudicados que pasan a formar parte del inmovilizado material de uso propio de la Entidad Dominante, se registran inicialmente por un importe igual al menor de los valores siguientes (véase Nota 2.13):

- El valor contable de los activos financieros aplicados, esto es, su coste amortizado menos el deterioro estimado, con un mínimo del 10%.
- El valor de tasación del activo recibido en su estado actual menos los costes estimados de venta, que en ningún caso serán inferiores al 10% del valor de tasación en su estado actual.

La amortización del activo material de uso propio se calcula, aplicando el método lineal, sobre el coste de adquisición de los activos menos su valor residual, entendiéndose que los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida indefinida y que, por lo tanto, no son objeto de amortización.

Las dotaciones anuales en concepto de amortización de los activos materiales se realizan con contrapartida en el capítulo 'Amortización' de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y se calculan, básicamente, en función de los años estimados de vida útil de los diferentes elementos, según el siguiente detalle:

	Años de vida útil
Edificios de uso propio y sus instalaciones y obra civil	4 a 88
Equipos informáticos	4
Mobiliario	10
Resto de instalaciones	10 a 14
Otros (vehículos, equipos electrónicos, etc.)	4 a 8



OL0321872

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^a

En cada cierre contable, las entidades consolidadas analizan si existen indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto contable de los elementos de su activo material excede de su correspondiente importe recuperable, en cuyo caso, se reduce el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y se ajustan los cargos futuros en concepto de amortización en proporción a su valor en libros ajustado y a su nueva vida útil remanente, en el caso de ser necesaria una reestimación de la misma. Esta reducción del valor en libros de los activos materiales de uso propio se realiza, en caso de ser necesaria, con cargo al epígrafe 'Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto) – Otros activos' de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

De forma similar, si existieran indicios de que se ha recuperado el valor de un activo material deteriorado, las entidades consolidadas registrarían la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en períodos anteriores, mediante el correspondiente abono al epígrafe 'Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto) – Otros activos' de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y se ajustarían, en consecuencia, los cargos futuros en concepto de su amortización. En ningún caso, la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquél que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

Asimismo, al menos con una periodicidad anual, se procede a revisar las vidas útiles estimadas de los elementos del inmovilizado material de uso propio, con el fin de detectar cambios significativos en las mismas que, de producirse, se ajustarán mediante la correspondiente corrección del cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de ejercicios futuros en concepto de su amortización en virtud de las nuevas vidas útiles.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos materiales de uso propio se cargan a los resultados del ejercicio en que se incurren, en el epígrafe 'Gastos de administración - Otros gastos generales de administración' de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

2.9.2. Inmovilizado material cedido en arrendamiento operativo

La partida 'Activo material - Inmovilizado material - Cedido en arrendamiento operativo' del balance de situación consolidado recoge los valores netos de aquellos activos materiales que se tienen cedidos por la Entidad Dominante en arrendamiento operativo.

Los criterios aplicados para el reconocimiento del coste de adquisición de los activos cedidos en arrendamiento operativo, para su amortización, para la estimación de sus respectivas vidas útiles y para el registro de sus posibles pérdidas por deterioro, coinciden con los descritos anteriormente en esta misma Nota, en relación con los 'Activos materiales de uso propio'.

Las dotaciones anuales en concepto de amortización de los activos materiales se realizan con contrapartida en el capítulo 'Amortización' de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y se calculan, básicamente, en función de los años estimados de vida útil de los diferentes elementos, según el siguiente detalle:

	Años de vida útil
Edificios de uso propio y sus instalaciones y obra civil	4 a 88
Mobiliario	10
Resto de instalaciones	10 a 14

2.9.3. Inmovilizado material afecto a la Obra Social

En la partida 'Activo material - Inmovilizado material - Afecto a la Obra Social' del balance de situación consolidado, se incluye el valor neto contable de los activos materiales afectos a la Obra Social del Grupo.



CLASE 8.^º

OL0321873

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

Los criterios aplicados para el reconocimiento del coste de adquisición de los activos afectos a la Obra Social, para su amortización, para la estimación de sus respectivas vidas útiles y para el registro de sus posibles pérdidas por deterioro, coinciden con los descritos anteriormente para el 'Activo material de uso propio' (véase Nota 2.9.1), excepto en lo que se refiere a la revalorización de determinados activos, y con la única salvedad de que los cargos a realizar en concepto de amortización y el registro de la dotación y de la recuperación del posible deterioro que pudiesen sufrir estos activos no se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, sino en el capítulo 'Fondo de la Obra Social' del pasivo del balance de situación consolidado.

2.10. Activos intangibles

Se consideran activos intangibles aquellos activos no monetarios identificables, aunque sin apariencia física, que surgen como consecuencia de un negocio jurídico o han sido desarrollados internamente por las entidades consolidadas. Sólo se reconocen contablemente aquellos activos intangibles cuyo coste puede estimarse de manera razonablemente objetiva y de los que las entidades consolidadas estiman probable obtener en el futuro beneficios económicos.

Los activos intangibles se reconocen inicialmente por su coste de adquisición o producción y, posteriormente, se valoran a su coste menos, según proceda, su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan podido experimentar.

Los activos intangibles pueden ser de 'vida útil indefinida', cuando, sobre la base de los análisis realizados de todos los factores relevantes, se concluye que no existe un límite previsible del período durante el cual se espera que generen flujos de efectivo netos a favor de las entidades consolidadas, o de 'vida útil definida', en los restantes casos.

Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, si bien, en su caso, en cada cierre contable, las entidades consolidadas revisarán sus respectivas vidas útiles remanentes, con objeto de asegurarse de que éstas siguen siendo indefinidas.

Los activos intangibles con vida útil definida se amortizan en función de la misma, aplicándose criterios similares a los adoptados para la amortización de los activos materiales. La amortización anual de los elementos del activo intangible de vida útil definida se registra en el capítulo 'Amortización' de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

La totalidad del activo intangible del Grupo tiene vida útil definida y se amortiza en un período de entre 4 y 10 años.

Las entidades consolidadas reconocen contablemente cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos con origen en su deterioro, utilizándose como contrapartida el epígrafe 'Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto) - Fondo de comercio y otro activo intangible' de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. 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 de uso propio' (véase Nota 2.9).

2.11. Permutas de activos

Se entiende por 'permuto de activos' la adquisición de activos materiales o intangibles a cambio de la entrega de otros activos no monetarios o de una combinación de activos monetarios y no monetarios. A los efectos de estas cuentas anuales consolidadas, la adjudicación de activos que traen su causa del proceso de recuperación de importes debidos por terceros al Grupo no se considera una permuto de activos.



OL0321874

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^a

Los activos financieros recibidos en una permuta de activos financieros se valoran a su valor razonable, siempre y cuando en dicha operación de permuta se pueda entender que existe carácter comercial, tal y como éste es definido por las *NIC 16 Inmovilizado material* y *NIC 38 Activo intangible*. El valor razonable del instrumento recibido se determina como el valor razonable del activo entregado, más, si procede, las contrapartidas monetarias entregadas a cambio; salvo que se tenga una evidencia más clara del valor razonable del activo recibido. Si ninguno de dichos valores razonables fuese medible de manera fiable, el activo recibido se reconocerá por el valor en libros del activo entregado más, en su caso, las contrapartidas monetarias entregadas a cambio.

En aquellas operaciones de permuta que carezcan de carácter comercial, el activo recibido se registra por el valor en libros del activo entregado, más el importe de las contraprestaciones monetarias pagadas o comprometidas en su adquisición. No obstante, si el valor razonable del activo recibido fuese inferior al importe establecido anteriormente, el activo recibido se reconocerá por este último importe.

2.12. Contabilización de las operaciones de arrendamiento

2.12.1. Arrendamientos financieros

Se consideran operaciones de arrendamiento financiero aquéllas en las que sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien objeto del arrendamiento se transfieren al arrendatario.

Cuando el Grupo actúa como arrendador de un bien en una operación de arrendamiento financiero, la suma de los valores actuales de los importes que recibirá del arrendatario más el valor residual garantizado, habitualmente el precio de ejercicio de la opción de compra del arrendatario a la finalización del contrato, se registra como una financiación prestada a terceros, por lo que se incluye en el capítulo 'Inversiones crediticias' del balance de situación consolidado, de acuerdo con la naturaleza del arrendatario.

Cuando el Grupo actúa como arrendatario en una operación de arrendamiento financiero, presenta el coste de los activos arrendados en el balance de situación consolidado, según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe (que será el menor del valor razonable del bien arrendado o de la suma de los valores actuales de las cantidades a pagar al arrendador más, en su caso, el precio de ejercicio de la opción de compra), que se registra en el epígrafe 'Pasivos financieros a coste amortizado – Otros pasivos financieros'. Estos activos se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de los 'Activos materiales de uso propio' del Grupo (véase Nota 2.9).

En ambos casos, los ingresos y gastos financieros con origen en estos contratos se abonan y cargan, respectivamente, a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, en los capítulos 'Intereses y rendimientos asimilados' e 'Intereses y cargas asimiladas', respectivamente, aplicando para estimar su devengo el método del tipo de interés efectivo de las operaciones.

2.12.2. Arrendamientos operativos

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado y, sustancialmente, todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien, permanecen en el arrendador.

Cuando el Grupo actúa como arrendador en operaciones de arrendamiento operativo, presenta el coste de adquisición de los bienes arrendados en el capítulo 'Activo material', bien como 'Inversiones inmobiliarias', bien como 'Inmovilizado material - Cedido en arrendamiento operativo', dependiendo de la naturaleza de los activos objeto de dicho arrendamiento. Estos activos se amortizan de acuerdo con las políticas adoptadas para los activos materiales similares de uso propio (véase Nota 2.9) y los ingresos procedentes de los contratos de arrendamiento se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, de forma lineal, en el capítulo 'Otros productos de explotación'.



OL0321875

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^a

Cuando el Grupo actúa como arrendatario en operaciones de arrendamiento operativo, los gastos del arrendamiento, incluyendo incentivos concedidos, en su caso, por el arrendador, se cargan linealmente en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, en el epígrafe 'Gastos de administración - Otros gastos generales de administración'.

2.13. Activos no corrientes en venta

El capítulo 'Activos no corrientes en venta' del balance de situación consolidado recoge:

- Activos cuyo valor en libros se vaya a recuperar fundamentalmente mediante su venta en lugar de su uso continuado y siempre que la venta se considere altamente probable.
- Activos materiales adjudicados procedentes de la regularización de créditos, excepto los que se destinen a uso propio o a su explotación en régimen de alquiler y los terrenos e inmuebles en curso de construcción, cuya venta es altamente probable que tenga lugar, en las condiciones en las que tales activos se encuentran actualmente, en el plazo de un año a contar desde la fecha de clasificación como no corrientes en venta.

La clasificación y presentación en balance consolidado de los activos adjudicados se lleva a cabo tomando en consideración el fin al que se destinan. Todos los activos adjudicados se adquieren para su venta en el menor plazo posible. Los activos materiales adquiridos para su uso continuado, ya fuese para uso propio o como inversión inmobiliaria, se reconocen y valoran de acuerdo con los criterios detallados en la Nota 2.9.

Por lo tanto, la recuperación del valor en libros de estas partidas previsiblemente tendrá lugar a través del precio que se obtenga en su enajenación, en lugar de mediante su uso continuado.

Con carácter general, los activos clasificados como activos no corrientes en venta se valoran por el menor importe entre su valor en libros en el momento en el que son considerados como tales y su valor razonable, neto de los costes de venta estimados de los mismos. Mientras permanecen clasificados en esta categoría, los activos materiales e intangibles amortizables por su naturaleza, no se amortizan.

En el caso de que el valor en libros exceda al valor razonable de los activos, netos de sus costes de venta, el Grupo ajusta el valor en libros de los activos por el importe de dicho exceso, con contrapartida en el capítulo 'Ganancias (Pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas' de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. En el caso de producirse posteriores incrementos del valor razonable de los activos, el Grupo revierte las pérdidas anteriormente contabilizadas, incrementando el valor en libros de los activos con el límite del importe anterior a su deterioro, con contrapartida en el capítulo 'Ganancias (Pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas' de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Los resultados procedentes de la venta de activos no corrientes en venta se presentan en el capítulo 'Ganancias / (Pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas' de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo del capítulo 'Activos no corrientes en venta' del balance de situación consolidado adjunto se compone exclusivamente de activos recibidos en pago de deudas por la Entidad Dominante (véase Nota 11).

Registro y valoración de activos recibidos en pago de deudas

Los activos recibidos en pago de deudas se registran inicialmente, de acuerdo con la normativa vigente, por un importe igual al menor de los valores siguientes:



CLASE 8.^a

OL0321876

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

- El valor contable de los activos financieros aplicados, esto es, su coste amortizado menos el deterioro estimado, con un mínimo del 10%.
- El valor de tasación del activo recibido en su estado actual menos los costes estimados de venta, que en ningún caso serán inferiores al 10% del valor de tasación en su estado actual.

En el supuesto de que los activos adjudicados permanezcan en el balance consolidado durante un período de tiempo superior al inicialmente previsto, el valor de los activos se revisa para reconocer cualquier pérdida por deterioro que la dificultad de encontrar compradores u ofertas razonables de venta haya podido poner de manifiesto. La Entidad Dominante no retrasa en ningún caso el reconocimiento de este deterioro, que como mínimo, supone elevar el porcentaje de cobertura del 10% anterior hasta el 20%, el 30% o el 40% para los activos que permanezcan en balance consolidado más de 12, 24 o 36 meses, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2015, la Entidad Dominante no tenía activos recibidos en pago de deudas procedentes de financiaciones concedidas para la construcción ni para la promoción inmobiliaria, ni tampoco tenía activos recibidos en pago de deudas no terminados o que consistieran en suelo inmobiliario no edificado.

2.14. Provisiones y pasivos contingentes

Al tiempo de formular las cuentas anuales consolidadas, los Administradores diferencian entre:

- **Provisiones:** saldos acreedores que cubren obligaciones presentes, a la fecha del balance de situación consolidado, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para las entidades consolidadas, 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, y
- **Pasivos contingentes:** 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 las entidades consolidadas.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo recogen todas las provisiones significativas con respecto a las situaciones en las que se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es elevada (véase Nota 17). Los pasivos contingentes no se reconocen en el balance de situación consolidado ni en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, sino que se informa sobre los mismos, conforme a los requerimientos de la NIC 37 *Provisiones, activos y pasivos contingentes*, en la presente memoria consolidada (véase Nota 27).

Las provisiones, que se cuantifican tomando en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso que las originan y son reestimadas en 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.

La dotación y la liberación de las provisiones que se consideran necesarias de acuerdo con los criterios anteriores se registran con cargo o abono al capítulo 'Dotaciones a provisiones (neto)' de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Al cierre del ejercicio 2015, se encontraban en curso, iniciados en ejercicios anteriores, distintos procedimientos judiciales y reclamaciones entablados contra las entidades consolidadas, con origen en el desarrollo habitual de sus actividades. Tanto los asesores legales del Grupo como sus Administradores entienden que, considerando los importes provisionados a estos efectos, la conclusión de estos procedimientos y reclamaciones no producirá un efecto significativo en los estados financieros consolidados de los ejercicios en los que finalicen.



OL0321877

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

2.15. Fondo de la Obra Social: Fondo de Educación y Promoción (F.E.P.)

Las dotaciones que la Entidad Dominante 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 (véase Nota 3).

Adicionalmente al F.E.P., la Entidad Dominante canaliza determinadas actividades de la Obra Social a través de la Fundación Caja de Ingenieros (véase Nota 18). La mayoría de los miembros del Patronato de dicha Fundación son a su vez miembros del Consejo Rector de la Entidad Dominante, lo cual, de acuerdo con la normativa vigente, supone la existencia de control y, en consecuencia, obliga a la Entidad Dominante a consolidar dicha Fundación por el método de integración global.

Las subvenciones, donaciones y otras ayudas vinculadas al Fondo de Educación y Promoción cooperativo, se reconocen, de acuerdo con la legislación vigente, como un ingreso de las cooperativas y, simultáneamente, se dotan al fondo por el mismo importe. Asimismo, las donaciones realizadas directamente por la Entidad Dominante a la Fundación se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada como un gasto dotando el Fondo de la Obra Social.

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 Dominante, en cuyo caso, se reduce el importe registrado en el capítulo 'Fondo de la Obra Social', reconociendo, simultáneamente, un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Los gastos derivados del Fondo de Educación y Promoción cooperativo se presentan en el balance de situación consolidado deduciéndose del capítulo 'Fondo de la Obra Social', sin que en ningún caso se imputen a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Los activos materiales (véase Nota 2.9.3 - Inmovilizado material afecto a la Obra Social) y los pasivos afectos a la Obra Social se presentan en partidas separadas del balance de situación consolidado.

2.16. Compensaciones de saldos

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

A estos efectos, la presentación de acuerdo con las NIIF-UE en estas cuentas anuales consolidadas de los activos financieros sujetos a correcciones valorativas por depreciación o deterioro, netos de estos conceptos, no se considera una 'compensación de saldos'.

2.17. Reconocimiento de ingresos y gastos

Seguidamente se resumen los criterios contables más significativos utilizados por el Grupo para el reconocimiento de sus ingresos y gastos:



OL0321878

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.[®]

2.17.1. Ingresos y gastos por intereses, dividendos y conceptos asimilados

Con carácter general, los ingresos y gastos por intereses y conceptos asimilables a ellos se reconocen contablemente en función de su período de devengo, por aplicación del método del tipo de interés efectivo, de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.2. Los intereses devengados por deudores clasificados como dudosos, incluido el riesgo país, se abonan a resultados en el momento de su cobro, lo cual es una excepción al criterio general. Los dividendos percibidos de otras sociedades se reconocen como ingreso en el momento en que nace el derecho a percibirlos por las entidades consolidadas, que es el del anuncio oficial de pago de dividendo por el órgano correspondiente de la sociedad.

2.17.2. Comisiones, honorarios y conceptos asimilados

Los ingresos y gastos en concepto de comisiones y honorarios asimilados, que no deban formar parte del cálculo del tipo de interés efectivo de las operaciones y/o que no formen parte del coste de adquisición de activos o pasivos financieros distintos de los clasificados como a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada con criterios distintos según sea su naturaleza. Los más significativos son:

- Los vinculados a la adquisición de activos y pasivos financieros valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, los cuales se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en el momento de su liquidación.
- Los que tienen su origen en transacciones o servicios que se prolongan a lo largo del tiempo, los cuales se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada durante la vida de tales transacciones o servicios.
- Los que responden a un acto singular, los cuales se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada cuando se produce el acto que los origina.

Las comisiones financieras, como las comisiones de apertura de préstamos y créditos, forman parte del rendimiento o coste efectivo de una operación financiera y se reconocen en el mismo capítulo que los productos o costes financieros, es decir, 'Intereses y rendimientos asimilados' e 'Intereses y cargas asimiladas', respectivamente. Estas comisiones, que se cobran o pagan anticipadamente, se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, a lo largo de la vida de la operación, excepto en la parte que compensan costes directos relacionados (véanse Notas 29 y 30).

Las comisiones que compensan costes directos relacionados, entendidos como aquéllos que no se hubieran producido si no se hubiera concertado la operación, se registran en el capítulo 'Otros productos de explotación' (véase Nota 36) en el momento de constituirse la operación de activo. Individualmente, el importe de estas comisiones no podrá superar el 0,4% del principal del instrumento financiero, con el límite máximo de 400 euros y el exceso sobre este importe se imputará a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada a lo largo de la vida de la operación. Cuando el importe de estas comisiones no supera los 90 euros, se reconocen de forma inmediata en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. En todo caso, el importe de aquellos costes directos relacionados e identificados individualmente se podrá registrar directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en el inicio de la operación, siempre que no sea superior a la comisión cobrada.

2.17.3. Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.



CLASE 8.^a

OL0321879

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

2.17.4. Cobros y pagos diferidos en el tiempo

Se reconocen contablemente por el importe que resulta de actualizar financieramente a tasas de mercado los flujos de efectivo previstos.

2.18. Gastos de personal

2.18.1. Compromisos post-empleo y otras retribuciones post-empleo

El Grupo tiene asumido el compromiso de complementar las prestaciones de los sistemas públicos de Seguridad Social que correspondan a determinados empleados, y a sus derechohabientes, con posterioridad a la finalización del periodo de empleo.

Los compromisos post-empleo mantenidos por el Grupo con sus empleados se consideran 'Planes de aportación definida' cuando el Grupo realiza contribuciones de carácter predeterminado a una entidad separada, sin tener obligación legal ni efectiva de realizar contribuciones adicionales si la entidad separada no pudiera atender las retribuciones a los empleados relacionadas con los servicios prestados en el ejercicio corriente y en los anteriores. Los compromisos post-empleo que no cumplan las condiciones anteriores serán considerados como 'Planes de prestación definida'.

Los compromisos por pensiones con el personal del Grupo se encuentran cubiertos mediante un Plan de Pensiones y pólizas de seguro, según se indica a continuación:

Planes de aportación definida

El Grupo tiene formalizado un acuerdo con su personal activo a través del cual se compromete a aportar, al 'Plan de Pensiones de Empleo del Grupo Caja de Ingenieros' integrado en el 'Caja de Ingenieros Empleo, Fondo de Pensiones', una cantidad fija anual, que se actualiza anualmente según acuerdo de la Comisión de Control. Dichas aportaciones se realizan para todos los empleados que, al 15 de diciembre de cada año, tengan una antigüedad superior a los 18 meses.

El registro de la aportación devengada durante el ejercicio por este concepto se registra en el epígrafe 'Gastos de administración - Gastos de personal' de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

En el caso de que al 31 de diciembre del ejercicio existiese algún importe pendiente de aportar al plan externo en el que se encuentren materializados los compromisos, éste se registraría por su valor actual en el epígrafe 'Provisiones - Fondos para pensiones y obligaciones similares' del balance de situación consolidado. Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, no existía ningún importe pendiente de aportación a planes externos de aportación definida.

Planes de prestación definida

Las retribuciones post-empleo a planes de prestación definida reconocidas por el Grupo son las siguientes:

a) Premio de dedicación

Tal y como se indica en la Nota 1, la Entidad Dominante es una cooperativa de crédito. El artículo 26 (premio a la dedicación) del XX Convenio Colectivo para las Sociedades Cooperativas de Crédito establece el pago de tres mensualidades para todo el personal que, con una antigüedad igual o superior a veinte años, cese por jubilación, invalidez permanente total o absoluta o gran invalidez.



OL0321880

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^o

Son beneficiarios de esta prestación tanto el personal de la Entidad Dominante como aquellos empleados de las restantes sociedades del Grupo que, habiendo trabajado previamente para la Entidad Dominante, en el proceso de traspaso a la filial, han mantenido estos beneficios.

Los compromisos por jubilación e invalidez permanente correspondientes al citado artículo 26 del *XX Convenio Colectivo* se encuentran financiados a través de seguros colectivos, de acuerdo con lo establecido en el Real Decreto 1/2002, de 29 de noviembre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Regulación de los Planes y Fondos de Pensiones, y en el Real Decreto 1588/1999, de 15 de octubre, por el que se aprueba el Reglamento sobre la instrumentación de los compromisos por pensiones de las empresas con los trabajadores y beneficiarios.

Concretamente, la cobertura de los riesgos de jubilación devengados por pensiones no causadas se instrumenta a través de una póliza de seguros que la Entidad Dominante tiene contratada con 'Rural Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros', asumiendo esta aseguradora los riesgos demográficos y de interés. Asimismo, el riesgo de invalidez permanente y gran invalidez se instrumentan mediante una póliza de seguros contratada por el 'Plan de Pensiones de Empleo del Grupo Caja de Ingenieros' con la misma aseguradora, cuyo riesgo se ha transferido totalmente a la misma.

b) Prestaciones por fallecimiento en activo

Los familiares de los empleados en activo de la Entidad Dominante y de los empleados de las restantes sociedades del Grupo definidos en el apartado a) anterior disfrutarán, en caso de fallecimiento de los mismos, de ciertas prestaciones recogidas en el artículo 40 (viudedad y orfandad) del *XX Convenio Colectivo* para las Sociedades Cooperativas de Crédito:

- **Viudedad:** Se establece una pensión complementaria a favor del cónyuge viudo de los empleados fallecidos en activo.
- **Orfandad:** Se establece una pensión complementaria de orfandad a favor de los hijos de los empleados fallecidos en activo que reúnan los requisitos que exige la Ley General de la Seguridad Social y disposiciones complementarias.

Los compromisos por fallecimiento correspondientes al citado artículo 40 del *XX Convenio Colectivo* se encuentran financiados a través de un seguro colectivo, de acuerdo con lo establecido en el Real Decreto 1/2002, de 29 de noviembre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Regulación de los Planes y Fondos de Pensiones, y en el Real Decreto 1588/1999, de 15 de octubre, por el que se aprueba el Reglamento sobre la instrumentación de los compromisos por pensiones de las empresas con los trabajadores y beneficiarios.

Concretamente, la cobertura de los riesgos de fallecimiento en activo se instrumenta a través de una póliza de seguros que el 'Plan de Pensiones de Empleo del Grupo Caja de Ingenieros' tiene contratada con 'Rural Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros', asumiendo esta aseguradora los riesgos demográficos y de interés.

c) Otros compromisos por fallecimiento, invalidez y jubilación

El Grupo mantiene determinados compromisos con la Alta Dirección que cubren las contingencias de jubilación, invalidez y fallecimiento.

La cobertura de estas prestaciones se instrumenta a través de pólizas de seguros que el Grupo tiene contratadas con 'Rural Vida, S.A. de Seguros y Reaseguros', asumiendo esta aseguradora los riesgos demográficos y de interés. Asimismo, los riesgos de fallecimiento y de invalidez permanente han sido totalmente transferidos a la aseguradora.



OL0321881

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^a

Adicionalmente, tal y como establece el convenio colectivo de ámbito estatal del sector de la mediación de seguros privados, en su artículo 59 (seguros de vida), la sociedad del Grupo que está afecta a este convenio (Caja Ingenieros, Operador de Banca-Seguros Vinculado, S.L.U.), tiene contratada una póliza de seguro de vida con 'Zurich Seguros', que cubre el riesgo de fallecimiento y el anticipo de capital en caso de incapacidad permanente del personal.

Los activos netos en planes de pensiones como consecuencia de la instrumentación mediante las mencionadas pólizas de los compromisos post-empleo por el premio a la dedicación, la prestación por fallecimiento en activo y los otros compromisos por fallecimiento, invalidez y jubilación se registran en el capítulo 'Resto de activos' del balance de situación consolidado (véase Nota 15).

Las ganancias y pérdidas actuariales se entienden como la diferencia entre las hipótesis actuariales previas y su comportamiento real, así como los cambios en las hipótesis actuariales utilizadas. Todas las pérdidas y ganancias actuariales se registran como 'Ajustes por valoración' en el patrimonio neto consolidado en el ejercicio en que se incurren. La norma permite la opción de que se reclasifiquen posteriormente a reservas voluntarias o que se mantengan en 'Ajustes por valoración'. En este sentido, la Entidad Dominante ha optado por su reclasificación a reservas voluntarias.

Por otro lado, el coste por intereses y el retorno esperado de los activos del plan se han sustituido en la nueva norma por una cantidad neta por intereses, que se calcula aplicando el tipo de descuento al pasivo (o activo) por el compromiso.

Los conceptos relacionados con las retribuciones post-empleo a registrar en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada son las siguientes:

- El coste de los servicios pasados, originado por cambios introducidos en las retribuciones post-empleo vigentes o por la introducción de nuevas prestaciones.
- El coste de los servicios del ejercicio corriente, entendido como el incremento del valor actual de las obligaciones originadas como consecuencia de los servicios prestados en el ejercicio por los empleados.
- El coste por intereses, entendido como el incremento producido en el ejercicio del valor actual de las obligaciones como consecuencia del paso del tiempo.
- El rendimiento esperado de los contratos de seguros vinculados a pensiones menos cualquier coste originado por su administración y los impuestos que les afecten.
- La pérdida o ganancia incurrida por cualquier reducción o liquidación del Plan.

2.18.2. Indemnizaciones por cese

De acuerdo con la legislación vigente, el Grupo está obligado a indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada.

Los importes devengados en concepto de indemnizaciones por cese, durante los ejercicios 2015 y 2014, ascienden a 522 y 592 miles de euros, respectivamente (véase Nota 38.1).



CLASE 8.^o

0L0321882

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

2.18.3. Facilidades crediticias a los empleados

Según la normativa vigente, la concesión de facilidades crediticias a los empleados por debajo de las condiciones de mercado se considera retribuciones no monetarias, y se estima por la diferencia entre las condiciones de mercado y las pactadas.

2.19. Impuesto sobre beneficios

El gasto por el impuesto sobre beneficios se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, excepto cuando sea consecuencia de una transacción cuyos resultados se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso, el impuesto sobre beneficios se registra con contrapartida en el patrimonio neto del Grupo.

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula como el impuesto a pagar respecto al resultado fiscal del ejercicio, ajustado por el importe de las variaciones producidas durante el ejercicio en los activos y pasivos registrados derivados de diferencias temporarias, de los créditos por deducciones y bonificaciones fiscales y de los créditos por bases imponibles negativas (véase Nota 21).

El Grupo considera que existe una diferencia temporal cuando existe una diferencia entre el valor en libros y la base fiscal de un elemento patrimonial. Se considera como base fiscal de un elemento patrimonial el importe atribuido al mismo a efectos fiscales. Se considera una diferencia temporal imponible aquélla que generará en ejercicios futuros la obligación para el Grupo de realizar algún pago a la Administración. Se considera una diferencia temporal deducible aquélla que generará para el Grupo algún derecho de reembolso o un menor pago a realizar a la Administración en ejercicios futuros.

Los créditos por deducciones y bonificaciones y los créditos por bases imponibles negativas son importes que, habiéndose producido o realizado la actividad u obtenido el resultado para generar su derecho, no se aplican fiscalmente en la declaración correspondiente hasta el cumplimiento de los condicionantes establecidos para ello en la normativa tributaria, considerándose probable por parte del Grupo su aplicación en ejercicios futuros.

Se consideran activos y pasivos por impuestos corrientes aquellos impuestos que se prevén recuperables o pagaderos a la Administración, respectivamente, en un plazo que no excede a los 12 meses desde la fecha de su registro. Por su parte, se consideran activos o pasivos por impuestos diferidos aquellos importes que se espera recuperar o pagar a la Administración, respectivamente, en ejercicios futuros.

En su caso, las diferencias temporarias se registran en el balance como activos o pasivos fiscales diferidos, segregados de los activos o pasivos fiscales corrientes que están formados, básicamente, por pagos a cuenta del impuesto sobre beneficios, retenciones practicadas en concepto de IRPF, pagos a cuenta de la Seguridad Social y cuentas de Hacienda pública por IVA a compensar.

No obstante lo anterior, el Grupo sólo registra activos por impuestos diferidos con origen en diferencias temporarias deducibles, en créditos por deducciones o bonificaciones o por la existencia de bases imponibles negativas, si se cumplen las siguientes condiciones:

- Que se considere probable que las entidades consolidadas vayan a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos; y
- En el caso de activos por impuestos diferidos con origen en bases imponibles negativas, que éstas se hayan producido por causas identificadas que sea improbable que se repitan.



CLASE 8.^a

OL 0321883

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

No se registran ni activos ni pasivos con origen en impuestos diferidos cuando inicialmente se registre un elemento patrimonial, salvo que surja en una combinación de negocios y que en el momento de su registro no haya afectado ni al resultado contable ni al fiscal.

Con ocasión de cada cierre contable, se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

Tal y como se indica en la Nota 1, la Entidad Dominante es una cooperativa de crédito. Según la disposición transitoria trigésimo cuarta de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, las cooperativas de crédito tributan al 25%, excepto por lo que se refiere a los resultados extracooperativos, que tributan al tipo impositivo del 30%. En relación con las sociedades filiales, éstas tributan al tipo general del 28% (el saldo de los activos y pasivos por impuestos diferidos han sido ajustados como consecuencia de la modificación tributaria contenida en la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, relativa al cambio de tipos impositivos, computándose en resultados el ingreso o gasto derivado de dicho ajuste), a excepción de Consumidors i Usuaris dels Enginyers, S. Coop. C. Ltda., que por tratarse de una cooperativa de consumo, de acuerdo con el artículo 29 de la Ley 27/2014 de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, tributa al 20% por la parte correspondiente a resultados cooperativos.

2.20. Fondos de inversión, fondos de pensiones y otros patrimonios gestionados

Los fondos de inversión, los fondos de pensiones y otros patrimonios gestionados por el Grupo no se presentan registrados en el balance de situación consolidado, al ser propiedad de terceros el patrimonio de los mismos (véase Nota 28.2). Las comisiones devengadas en el ejercicio por los diversos servicios prestados a estos fondos por el Grupo (servicios de gestión y depósito de carteras) se encuentran registradas en el capítulo 'Comisiones percibidas' de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (véase Nota 32).

2.21. Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado

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

2.21.1. Estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado

En el 'Estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado' se presentan los ingresos y gastos generados por el Grupo como consecuencia de su actividad durante el ejercicio, distinguiendo aquellos que han sido registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio y los otros ingresos y gastos registrados, de acuerdo con lo dispuesto en la normativa vigente, directamente en el patrimonio neto consolidado.

Por lo tanto, en este estado se presenta:

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



CLASE 8.^o

OL0321884

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

- d. 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 sociedades asociadas o multigrupo valoradas por el método de la participación, que se presentan en términos netos.
- e. El total de los ingresos y gastos consolidados reconocidos, calculados como la suma de las letras anteriores, mostrando de manera separada el importe atribuido a la Entidad Dominante y el correspondiente a intereses minoritarios.

El importe de los ingresos y gastos que corresponden a entidades valoradas por el 'método de la participación' registrados directamente contra el patrimonio neto se presentan en este estado, cualquiera que sea su naturaleza, en la rúbrica 'Entidades valoradas por el método de la participación'.

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

- **Ganancias / (Pérdidas) por valoración:** recoge el importe de los ingresos, netos de los gastos originados en el ejercicio, reconocidos directamente en el patrimonio neto consolidado. Los importes reconocidos en el ejercicio en esta partida se mantienen en la misma, aunque en el mismo ejercicio se traspasen a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, al valor inicial de otros activos o pasivos, o se reclasifiquen a otra partida.
- **Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada:** recoge el importe de las ganancias o pérdidas por valoración reconocidas previamente en el patrimonio neto consolidado, aunque sea en el mismo ejercicio, que se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.
- **Importes transferidos al valor inicial de las partidas cubiertas:** recoge el importe de las ganancias o pérdidas por valoración reconocidas previamente en el patrimonio neto consolidado, 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, salvo como se ha indicado anteriormente para las partidas correspondientes a ajustes por valoración de entidades valoradas por el método de la participación, su correspondiente efecto impositivo en la rúbrica 'Impuesto sobre beneficios' del estado.

2.21.2. Estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado

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

- Ajustes por cambios de criterios contables y corrección de errores: que incluye los cambios en el patrimonio neto consolidado 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.
- Total de 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.



CLASE 8.^o

OL0321885

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

- Otras variaciones en el patrimonio neto consolidado: recoge el resto de partidas registradas en el patrimonio neto consolidado, 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 partidas del patrimonio neto consolidado y cualquier otro incremento o disminución del patrimonio neto consolidado.

2.22. Estado de flujos de efectivo consolidado

En el 'Estado de flujos de efectivo consolidado', se utilizan las siguientes expresiones:

- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes, entendiendo por 'equivalentes' las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- **Actividades de explotación:** actividades típicas de los grupos de entidades de crédito, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación. También se consideran actividades de explotación los intereses pagados por cualquier financiación recibida, aunque sean consideradas como actividades de financiación. Las actividades realizadas con las distintas categorías de instrumentos financieros que se han señalado en la Nota 2.2. son consideradas, a efectos de la elaboración de este estado, actividades de explotación, con las excepciones de la 'Cartera de inversión a vencimiento'.
- **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, tales como activos materiales, activos intangibles, participaciones, activos no corrientes en venta y sus pasivos asociados e instrumentos de deuda incluidos en la 'Cartera de inversión a vencimiento'.
- **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.

A efectos de la elaboración del 'Estado de flujos de efectivo consolidado', el Grupo considera efectivo o equivalentes de efectivo, los siguientes activos financieros:

El efectivo propiedad del Grupo, el cual se encuentra registrado en el capítulo 'Caja y depósitos en bancos centrales' de los balances de situación consolidados adjuntos asciende a 4.964 miles de euros, al 31 de diciembre de 2015 (5.216 miles de euros, al 31 de diciembre de 2014) (véase Nota 5).

El saldo deudor mantenido con Bancos Centrales, el cual se encuentra registrado en el capítulo 'Caja y depósitos en bancos centrales' de los balances de situación consolidados adjuntos asciende a 13.406 miles de euros, al 31 de diciembre de 2015 (17.646 miles de euros, al 31 de diciembre de 2014) (véase Nota 5).

2.23. Operaciones de seguros

De acuerdo con las prácticas contables generalizadas en el sector asegurador, las entidades de seguros consolidadas abonan a resultados los importes de las primas que emiten y cargan a sus cuentas de resultados el coste de los siniestros a los que deben hacer frente cuando se produce la liquidación final de los mismos. Estas prácticas contables obligan a las entidades aseguradoras a periodificar, al cierre de cada ejercicio, tanto los importes abonados a sus cuentas de pérdidas y ganancias y no devengados a esa fecha, como los costes incurridos no cargados a las cuentas de pérdidas y ganancias.

Los pasivos más significativos registrados por las entidades de seguros consolidadas en lo que se refiere a los seguros directos contratados por ellas se recogen en las siguientes provisiones técnicas:

CLASE 8.^º

OL0321886

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

- **Provisión para primas no consumidas:** refleja la prima de tarifa cobrada en un ejercicio imputable a ejercicios futuros, deducido el recargo de seguridad.
- **Provisión para riesgos en curso:** complementa la provisión para primas no consumidas en el importe en que ésta no sea suficiente para reflejar la valoración de los riesgos y gastos a cubrir que correspondan al periodo de cobertura no transcurrido a la fecha de cierre.
- **Provisión para prestaciones:** refleja las valoraciones de las obligaciones pendientes derivadas de los siniestros ocurridos con anterioridad al cierre del ejercicio, tanto si se trata de siniestros pendientes de liquidación o pago, como de siniestros pendientes de declaración, una vez deducidos los pagos a cuenta realizados, y tomando en consideración los gastos internos y externos de liquidación de los siniestros y, en su caso, las provisiones adicionales que sean necesarias para cubrir desviaciones en las valoraciones de los siniestros de larga tramitación.
- **Provisión de seguros de vida:** en los seguros de vida cuyo periodo de cobertura es igual o inferior al año, la provisión de primas no consumidas refleja la prima de tarifa cobrada en el ejercicio, imputable a ejercicios futuros. En los casos en los que esta provisión sea insuficiente, se calcula, complementariamente, una provisión para riesgos en curso que cubra la valoración de los riesgos y gastos previstos en el periodo no transcurrido a la fecha de cierre del ejercicio.

En los seguros de vida cuyo periodo de cobertura es superior al año, la provisión matemática se calcula como diferencia entre el valor actual actuarial de las obligaciones futuras de las entidades consolidadas que operan en este ramo y las del tomador o asegurado, tomando como base de cálculo la prima de inventario devengada en el ejercicio (constituida por la prima pura más el recargo para gastos de administración según bases técnicas).

- **Provisión de seguros de vida, cuando el riesgo de la inversión lo asumen los tomadores del seguro:** se determina en función de los activos específicamente afectos para determinar el valor de los derechos.
- **Provisión por participación en beneficios y extornos:** recoge el importe de los beneficios devengados por los tomadores, asegurados o beneficiarios del seguro y el de las primas que procede restituir a los tomadores o asegurados, en virtud del comportamiento experimentado por el riesgo asegurado, en tanto no se hayan asignado individualmente a cada uno de aquéllos.
- **Corrección de asimetrías contables:** En las operaciones de seguro que se encuentran inmunizadas financieramente, que referencian su valor de rescate al valor de los activos asignados de forma específica, que prevean una participación en los beneficios de una cartera de activos vinculada, o en el caso de operaciones de seguro en que el tomador asume el riesgo de la inversión o asimilados, la entidad aseguradora reconoce, simétricamente, por un lado, dentro del patrimonio neto consolidado, las variaciones experimentadas en el valor razonable de los activos que se mantienen clasificados en el capítulo de 'Activos financieros disponibles para la venta'. Y, por otro lado, la contrapartida de las anteriores variaciones se registra como una provisión de seguros de vida, cuando así lo exige el reglamento y demás normativa aplicable, o bien en el epígrafe 'Resto de pasivos' de los balances de situación consolidados adjuntos.

La corrección de asimetrías contables también resulta de aplicación a las diferencias de cambio y a las operaciones de cobertura cuando el elemento cubierto son las provisiones de seguros de vida.

Las provisiones técnicas correspondientes a las cesiones a reaseguradores, que se calculan en función de los contratos de reaseguro suscritos y por aplicación de los mismos criterios que se utilizan para el seguro directo, se presentan en el balance de situación consolidado en el capítulo 'Activos por reaseguros' (véase Nota 12).

CLASE 8.[®]

OL0321887

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

En cuanto a la actividad de reaseguro cedido del Grupo:

- La cuenta técnica por reaseguro cedido a favor del Grupo en el ejercicio 2015 asciende a 193 miles de euros. En el ejercicio 2014, el reaseguro cedido a favor del reasegurador ascendió a 129 miles de euros.
- El cedente no difiere ni amortiza pérdidas y ganancias procedentes del reaseguro cedido.
- No hay hipótesis que tengan un mayor efecto sobre la valoración de los importes reconocidos en el presente apartado. Este criterio no ha variado respecto a ejercicios precedentes, por lo tanto, no hay ningún impacto ni en el balance de situación consolidado ni en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada por cambios de hipótesis.

La información sobre el riesgo de seguro, neta de reaseguro, se detalla a continuación:

Miles de euros	2015		2014	
	España		España	
	Primas imputadas (*)	Provisiones	Primas imputadas (*)	Provisiones
Ramo Vida-				
Seguro directo	52.031	157.468	26.129	159.460

(*) Netas de reaseguro.

Respecto a la información referente a la gestión de riesgos de la compañía aseguradora del Grupo, esta tarea está centralizada en el Departamento de Gestión Global del Riesgo de la Entidad Dominante, en dependencia jerárquica de la Dirección General de la Entidad Dominante, la cual dispone de los mecanismos necesarios para controlar la exposición a las variaciones en los tipos de interés, así como a los riesgos de crédito y liquidez. Las políticas de inversión las establece el Comité de Inversiones de la compañía aseguradora, el cual se reúne con una periodicidad, por lo menos, mensual. Adicionalmente, cualquier irregularidad que el mencionado Departamento de Gestión Global del Riesgo detectara, debería ser tratada por el citado Comité de Inversiones.

A continuación, se indican los principales riesgos financieros que impactan en la compañía aseguradora del Grupo:

- **Riesgo de crédito**

Para los saldos que se mantienen a cobrar de los tomadores de seguro, no existe una concentración significativa del riesgo de crédito con terceros.

En relación con el riesgo de crédito asociado a los instrumentos financieros, la política establecida por la compañía aseguradora se ha basado en dos principios básicos:

Prudencia: el rating mínimo para inversiones en renta fija es BBB-. Cualquier inversión por debajo de esta calificación requiere aprobación expresa por parte del Comité de Inversiones.

Diversificación: alta diversificación en sectores y emisores, con límites máximos de riesgo por emisor del 5% de las provisiones técnicas a cubrir, pudiendo incrementarse dicho porcentaje hasta el 10% siempre que el conjunto de inversiones que superan el 5% no excedan del 40% de las provisiones técnicas a cubrir.

CLASE 8.^a

OL0321888

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

- **Riesgo de liquidez**

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, la compañía aseguradora del Grupo dispone de un adecuado nivel de tesorería. Adicionalmente, es importante destacar que dispone de inversiones financieras que son títulos cotizados en mercados organizados, por lo que podrían realizarse de forma inmediata en el caso de que se produjera alguna situación de tensión de liquidez no prevista.

- **Riesgo de mercado** (incluye tipo de interés, tipo de cambio y otros riesgos de precio)

El Comité de Inversiones de la compañía aseguradora, que se reúne con una periodicidad, por lo menos, mensual, realiza un análisis de la sensibilidad de sus carteras al riesgo de mercado, entendiendo éste como el riesgo asociado a la posibilidad de sufrir pérdidas motivadas por movimientos adversos en las variables de mercado. Por las características de las carteras de inversiones financieras de la compañía aseguradora, éstas están expuestas al riesgo derivado de la evolución de los tipos de interés y del precio de los activos; no estando expuestas al riesgo de tipo de cambio, en tanto que la compañía aseguradora del Grupo invierte exclusivamente en activos denominados en euros.

3. Distribución del resultado del ejercicio

La propuesta de distribución del resultado de la Entidad Dominante del ejercicio 2015 que el Consejo Rector de la misma someterá a la aprobación de la Asamblea General de Socios, conforme lo dispuesto en sus Estatutos Sociales, adaptados a la normativa en vigor, en los cuales se establecen unas dotaciones mínimas a la Reserva Obligatoria del 20% del excedente disponible del ejercicio y al Fondo de Educación y Promoción del 10% del mencionado excedente, es la siguiente:

Miles de euros	2015	2014 (*)
Base de reparto-		
Resultado antes de impuestos	11.728	11.028
Impuesto sobre beneficios	(1.311)	(1.634)
A Fondo de Educación y Promoción- Mínimo (véase Nota 21.2)	(734)	(673)
Total	9.683	8.721
Distribución-		
A Fondo de Educación y Promoción	-	-
Intereses a pagar a los Socios por aportaciones al capital (véase Nota 1.6)	3.081	2.666
A reserva obligatoria	1.467	1.346
A reserva voluntaria	5.135	4.709
Total	9.683	8.721

(*) Los datos del ejercicio 2014 de este cuadro, correspondientes a la distribución aprobada por la Asamblea General de Socios de la Entidad Dominante, se presentan, única y exclusivamente, a efectos comparativos.

El excedente disponible del ejercicio se obtiene de deducir al resultado antes de impuestos, el impuesto sobre beneficios y los intereses a pagar a los Socios por aportaciones al capital (véase Nota 1.1).

El importe de los intereses a pagar a los Socios por aportaciones al capital está condicionado a la obtención de resultados netos suficientes y se determina por la Asamblea General de Socios, a propuesta del Consejo Rector de la Entidad Dominante, no superando el establecido en la legislación reguladora de cooperativas de crédito.



OL0321889

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^o

Los resultados de las entidades dependientes que componen el Grupo se aplicarán de la manera que aprueben sus respectivos Órganos de Gobierno (Asamblea General de Socios, Junta General de Accionistas o Administrador Único, según corresponda).

4. **Retribuciones y otras prestaciones al personal clave de la administración y dirección**

El 'personal clave de la administración y la dirección' del Grupo, entendido como aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades del Grupo, directa e indirectamente, está integrado por los miembros del Consejo Rector y de la Alta Dirección. Por sus cargos, este colectivo de personas se considera 'parte vinculada' y, como tal, sujeto a unos requerimientos de información que se recogen en esta Nota y en la Nota 45.

También constituyen partes vinculadas el conjunto de personas que mantienen con 'el personal clave de la administración y la dirección' determinadas relaciones de parentesco o afectividad, como también aquellas sociedades controladas, con influencia significativa o con poder de voto importante por parte del personal clave o de algunas de las personas comentadas de su entorno familiar. Las transacciones del Grupo con estas otras partes vinculadas se informan en la Nota 45.

4.1. **Remuneración al Consejo Rector de la Entidad Dominante**

Todas las remuneraciones percibidas por el Consejo Rector y Comisiones Delegadas corresponden al reintegro de los gastos que les origina el desempeño de su función, así como a dietas por asistencia a reuniones.

En el siguiente cuadro, se muestra un detalle de las remuneraciones devengadas a favor de los miembros del Consejo Rector de la Entidad Dominante, exclusivamente en su calidad de Consejeros de la Entidad Dominante, durante los ejercicios 2015 y 2014:

Miembros del Consejo Rector		Miles de euros	
		2015	2014
José Oriol Sala Arlandis	Presidente	45	19
Manuel Bertran Mariné	Vicepresidente	27	19
Enric Homs Martínez	Secretario	28	19
David Parcerisas Vázquez	Vocal nº1	8	3
Pedro A. Hernández del Santo	Vocal nº2	27	19
Pedro Marín Giménez	Vocal nº3	7	8
Jaime Roure Pagés	Vocal nº4	8	8
José María Pera Abadía	Vocal nº5	13	10
Félix Masjuán Teixidó	Vocal nº6	10	8
Sebastià Carrión Morros	Vocal nº7	8	7
Josep Maria Muxí Comellas	Vocal nº8	10	7
Antonio Santamans Olivé	Vocal nº9	7	6
Montserrat Salleras Costal	Vocal nº10	11	7
Antoni Sansalvadó Tribó (*)	-	-	1
Total		209	141

(*) Miembro dado de baja en el ejercicio 2014



OL0321890

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^a

Asimismo, las remuneraciones percibidas por los miembros de los Consejos de Administración de las entidades dependientes del Grupo, en concepto de dietas por asistencia a los mencionados consejos, han ascendido a 32 miles de euros en el ejercicio 2015 (22 miles de euros, en el ejercicio 2014).

No existen compromisos post-empleo o seguros de vida con los miembros actuales o anteriores del Consejo Rector.

4.2. Remuneraciones al personal clave de la Dirección del Grupo

A efectos de la elaboración de las presentes cuentas anuales consolidadas, se ha considerado como personal de la Alta Dirección del Grupo, durante el ejercicio 2015, a 12 personas (12 personas durante el ejercicio 2014), que ocupaban los puestos de miembros del Comité de Dirección de la Entidad Dominante y de la Dirección de las sociedades del Grupo.

En el siguiente cuadro se muestra la remuneración devengada por el personal de la Alta Dirección del Grupo correspondiente a los ejercicios 2015 y 2014. Las remuneraciones se registran en el epígrafe 'Gastos de administración – Gastos de personal' de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas.

Miles de euros	2015	2014
Retribuciones a corto plazo	1.906	1.881
Otras prestaciones a largo plazo	207	170
Indemnizaciones por cese	-	-
Total	2.113	2.051

Existen compromisos post-empleo con los actuales miembros de la Dirección, los cuales se detallan en las Notas 2.18.1 y 45, no existiendo estos compromisos con los miembros anteriores del Comité de Dirección.

5. Caja y depósitos en bancos centrales

El desglose del saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

Miles de euros	31.12.15	31.12.14
Caja (véase Nota 2.22)	4.964	5.216
Banco de España (véase Nota 2.22)	13.406	17.646
Ajustes por valoración	1	-
Total	18.371	22.862

El saldo de la cuenta corriente con el Banco de España se encuentra afecto a la cobertura del coeficiente de reservas mínimas y ha devengado un tipo de interés anual medio, durante el ejercicio 2015, del 0,05% aproximadamente (0,11%, durante el ejercicio 2014).



OL0321891

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^o**6. Activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias****6.1. Cartera de negociación**

A continuación, se presenta un desglose de los activos y pasivos financieros incluidos en esta categoría, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, clasificados por áreas geográficas donde se encuentra localizado el riesgo, por clases de contraparte y por tipos de instrumentos:

Miles de euros	31.12.15		31.12.14	
	Saldo deudor	Saldo acreedor	Saldo deudor	Saldo acreedor
Por áreas geográficas-				
España	18.386	463	37.871	2.061
Resto	12.068	-	15.494	-
Total	30.454	463	53.365	2.061
Por clases de contraparte-				
Administraciones Públicas residentes	15.781	-	31.807	-
Administraciones Públicas no residentes	957	-	-	-
Entidades de crédito residentes	1.788	-	4.604	-
Entidades de crédito no residentes	5.122	-	2.023	-
Otros sectores residentes	817	463	1.460	2.061
Otros sectores no residentes	5.989	-	13.471	-
Total	30.454	463	53.365	2.061
Por tipos de instrumentos-				
<u>Instrumentos de capital-</u>				
Acciones cotizadas	283	-	978	-
<u>Valores representativos de deuda-</u>				
Valores representativos de deuda	30.158	-	52.381	-
<u>Derivados de negociación-</u>				
Derivados negociados en mercados organizados	13	-	6	-
Derivados negociados en mercados no organizados-				
Opciones vendidas	-	463	-	2.061
Total	30.454	463	53.365	2.061

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel máximo de exposición al riesgo de crédito del Grupo en relación con los instrumentos financieros incluidos en el cuadro.

El tipo de interés medio correspondiente a los rendimientos devengados, durante el ejercicio 2015, de los valores representativos de deuda de la 'Cartera de negociación' ha ascendido al 1,90% (2,70%, durante el ejercicio 2014).



OL0321892

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^a

La TIR media de compra de los activos integrados en esta cartera al 31 de diciembre de 2015 es del 1,83% (2,21%, al 31 de diciembre de 2014).

A continuación, se presenta el desglose del epígrafe 'Cartera de Negociación – Valores representativos de deuda', atendiendo al rating de los activos financieros que componen la cartera:

	Miles de euros	
	31.12.15	31.12.14
AAA	-	-
AA+	-	-
AA	983	-
AA-	1.999	-
A+	-	2.053
A	199	-
A-	-	3.038
BBB+	15.230	2.928
BBB	2.669	35.289
BBB-	6.279	4.709
'Investment grade'	91%	92%
BB+	1.285	508
BB	-	3.091
BB-	531	765
B+	983	-
B	-	-
B-	-	-
CCC-	-	-
Sin calificación	-	-
'Non-investment grade'	9%	8%
Total	30.158	52.381

Al 31 de diciembre de 2015, el rating a corto y largo plazo otorgado por Standard&Poor's a la deuda soberana del Reino de España se sitúa en A-2 y BBB+, respectivamente (A-2 y BBB, respectivamente, al 31 de diciembre de 2014).

CLASE 8.^o

OL0321893

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

El detalle del nocional por plazos de los 'Derivados de negociación', al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se detalla en los siguientes cuadros:

Al 31 de diciembre de 2015

Miles de euros	Activo			Pasivo		
	Menos de 1 año	De 1 a 5 años	Total	Menos de 1 año	De 1 a 5 años	Total
Derivados sobre valores- Opciones	108	-	108	36.084	54.188	90.272
Total	108	-	108	36.084	54.188	90.272

Miles de euros	Comprados			Vendidos		
	Menos de 1 año	De 1 a 5 años	Total	Menos de 1 año	De 1 a 5 años	Total
Derivados sobre tipos de interés- Futuros financieros	12.458	-	12.458	34.262	-	34.262
Total	12.458	-	12.458	34.262	-	34.262

Al 31 de diciembre de 2014

Miles de euros	Activo			Pasivo		
	Menos de 1 año	De 1 a 5 años	Total	Menos de 1 año	De 1 a 5 años	Total
Derivados sobre valores- Opciones		70	70	53.511	36.134	89.645
Total	-	70	70	53.511	36.134	89.645

Miles de euros	Comprados			Vendidos		
	Menos de 1 año	De 1 a 5 años	Total	Menos de 1 año	De 1 a 5 años	Total
Derivados sobre tipos de interés- Futuros financieros	5.358	-	5.358	42.537	-	42.537
Total	5.358	-	5.358	42.537	-	42.537

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

En el epígrafe del pasivo 'Cartera de negociación - Derivados de negociación', se registra el valor razonable de las opciones implícitas en los depósitos a la clientela, la revalorización de los cuales está ligada a la evolución de determinados valores o índices (depósitos estructurados); así como el valor razonable de los compromisos de venta a plazo sobre activos de renta fija.



OL0321894

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^o

El desglose de los activos y pasivos financieros clasificados en la 'Cartera de negociación', en función del método de cálculo del valor razonable, es el siguiente (véase Nota 2.2.):

Miles de euros	31.12.15		31.12.14	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Nivel 1	30.454	-	53.365	-
Nivel 2	-	463	-	2.061
Nivel 3	-	-	-	-
Total	30.454	463	53.365	2.061

En las Notas 24, 25 y 26.1, se presenta, respectivamente, información relativa a los riesgos de tipos de interés, de liquidez y de mercado asumidos por el Grupo en relación a los instrumentos incluidos en esta categoría. Asimismo, en la Nota 22, se presenta información relativa a los resultados reconocidos en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada procedente de activos no realizados y clasificados en la cartera de negociación.

6.2. Otros activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados

Este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos incluye, exclusivamente, las inversiones correspondientes a los productos de seguros de vida cuando el riesgo de inversión es asumido por el tomador que tiene en su cartera la compañía aseguradora del Grupo.

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, clasificados por áreas geográficas donde se encuentra localizado el riesgo, por clases de contraparte y por tipos de instrumentos:

Miles de euros	31.12.15	31.12.14
	Saldo neto	Saldo neto
Por áreas geográficas-		
España	2.070	752
Total	2.070	752
Por clases de contraparte-		
Otros sectores residentes	2.070	752
Total	2.070	752
Por tipos de instrumentos-		
Opciones	1.457	752
Participaciones en IIC	613	-
Total	2.070	752

La partida 'Opciones' del cuadro anterior recoge, exclusivamente, el valor razonable de las opciones cuyos activos subyacentes son los índices DJ Eurostoxx 50 e IBEX 35 vinculadas a productos de seguros de vida 'Unit Link'.



OL0321895

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^o

Durante el ejercicio 2015 y 2014, el Grupo ha registrado ingresos y gastos por cambios de valor de las mencionadas opciones por un importe de 113 y 92 miles de euros, respectivamente, en el epígrafe 'Resultados de operaciones financieras – Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias' de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas (véase Nota 34).

El detalle del nocional por plazos de las opciones implícitas incluidas en esta cartera, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se detalla en los siguientes cuadros:

Al 31 de diciembre de 2015

Miles de euros	Activo		
	Menos de 1 año	De 1 a 5 años	Total
Derivados sobre valores- Opciones	10.222	581	10.803
Total	10.222	581	10.803

Al 31 de diciembre de 2014

Miles de euros	Activo		
	Menos de 1 año	De 1 a 5 años	Total
Derivados sobre valores- Opciones	-	10.260	10.260
Total	-	10.260	10.260

El desglose de los activos financieros clasificados en la cartera 'Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias', en función del método de cálculo del valor razonable, es el siguiente (véase Nota 2.2.):

Miles de euros	31.12.15	31.12.14
Nivel 1	613	-
Nivel 2	1.457	752
Nivel 3	-	-
Total	2.070	752

En las Notas 24, 25 y 26.1, se presenta, respectivamente, información relativa a los riesgos de tipos de interés, de liquidez y de mercado asumidos por el Grupo en relación a los instrumentos incluidos en esta categoría. Asimismo, en la Nota 22, se presenta información relativa a los resultados reconocidos en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada procedente de activos no realizados y clasificados en la cartera de negociación.

CLASE 8.^a

OL0321896

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

7. Activos financieros disponibles para la venta

7.1. Composición del saldo y riesgo de crédito máximo

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, clasificados por divisa, por clases de contraparte y por tipos de instrumentos:

Miles de euros	31.12.15				
	Importe bruto (*)	Ajustes por valoración por variación del valor razonable	Correcciones de valor por deterioro	Correcciones por operaciones de microcobertura	Importe neto
Por divisa-					
En euros	660.742	43.123	(624)	189	703.430
En moneda extranjera	206	14	-	-	220
Total (véase Nota 20.2.1)	660.948	43.137	(624)	189	703.650
Por clases de contraparte-					
Administraciones Públicas residentes	483.224	35.548	(12)	-	518.760
Administraciones Públicas no residentes	1.015	70	-	-	1.085
Entidades de crédito residentes	95.158	5.632	-	-	100.790
Entidades de crédito no residentes	3.716	56	(21)	141	3.892
Otros sectores residentes	60.020	1.292	(359)	48	61.001
Otros sectores no residentes	17.744	539	(161)	-	18.122
Activos dudosos	71	-	(71)	-	-
Total (véase Nota 20.2.1)	660.948	43.137	(624)	189	703.650
Por tipos de instrumentos-					
Valores representativos de deuda-					
Obligaciones y bonos del Estado	366.628	28.099	-	-	394.727
Resto obligaciones y bonos	276.135	14.684	(377)	189	290.631
Subtotal (véase Nota 20.2.1)	642.763	42.783	(377)	189	685.358
Instrumentos de capital-					
Acciones en entidades no cotizadas	117	-	(71)	-	46
Participaciones en IIC	15.466	98	-	-	15.564
Acciones en entidades cotizadas	2.602	256	(176)	-	2.682
Subtotal (véase Nota 20.2.1)	18.185	354	(247)	-	18.292
Total (véase Nota 20.2.1)	660.948	43.137	(624)	189	703.650

(*) Incluye intereses devengados y cupón corrido



OL0321897

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^a

Miles de euros	31.12.14				
	Importe bruto (*)	Ajustes por valoración por variación del valor razonable	Correcciones de valor por deterioro	Correcciones por operaciones de microcobertura	Importe neto
Por divisa-					
En euros	904.589	56.588	(553)	178	960.802
En moneda extranjera	249	41	-	-	290
Total (véase Nota 20.2.1)	904.838	56.629	(553)	178	961.092
Por clases de contraparte-					
Administraciones Pùblicas residentes	675.529	45.184	-	-	720.713
Administraciones Pùblicas no residentes	1.018	84	-	-	1.102
Entidades de crédito residentes	147.290	7.483	-	-	154.773
Entidades de crédito no residentes	10.254	90	-	141	10.485
Otros sectores residentes	54.816	2.835	(332)	77	57.396
Otros sectores no residentes	15.860	953	(150)	(40)	16.623
Activos dudosos	71	-	(71)	-	-
Total (véase Nota 20.2.1)	904.838	56.629	(553)	178	961.092
Por tipos de instrumentos-					
Valores representativos de deuda-					
Obligaciones y bonos del Estado	593.046	38.158	-	-	631.204
Resto obligaciones y bonos	294.391	17.627	(306)	178	311.890
Subtotal (véase Nota 20.2.1)	887.437	55.785	(306)	178	943.094
Instrumentos de capital-					
Acciones en entidades no cotizadas	116	-	(71)	-	45
Participaciones en IIC	15.103	671	-	-	15.774
Acciones en entidades cotizadas	2.182	173	(176)	-	2.179
Subtotal (véase Nota 20.2.1)	17.401	844	(247)	-	17.998
Total (véase Nota 20.2.1)	904.838	56.629	(553)	178	961.092

(*) Incluye intereses devengados y cupón corrido

El valor en libros detallado en el cuadro anterior representa el nivel máximo de exposición al riesgo de crédito del Grupo en relación con los instrumentos financieros en él incluidos.

El tipo de interés medio correspondiente a los rendimientos devengados, durante el ejercicio 2015, de los valores representativos de deuda de la cartera disponible para la venta ha ascendido al 3,14% (3,34%, durante el ejercicio 2014). La TIR media de compra de los activos integrados en esta cartera al 31 de diciembre de 2015 es del 2,99% (2,96%, al 31 de diciembre de 2014).

El saldo de la partida 'Participaciones en instituciones de inversión colectiva' del cuadro anterior corresponde íntegramente a las participaciones mantenidas por el Grupo en Fondos de Inversión gestionados por el mismo (véase Nota 28.2).



OL0321898

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^o

El movimiento, durante los ejercicios 2015 y 2014, de la cartera de 'Activos financieros disponibles para la venta' es el siguiente:

Miles de euros	2015			2014		
	Valores representativos de deuda	Instrumentos de Capital	Total	Valores representativos de deuda	Instrumentos de Capital	Total
Saldo al inicio del ejercicio	943.094	17.998	961.092	752.968	16.916	769.884
Compras y devengo de intereses	74.318	1.297	75.615	415.623	6.968	422.591
Bajas por ventas, amortizaciones y otros	(318.862)	(510)	(319.372)	(255.498)	(6.130)	(261.628)
Variación ajustes por valoración (sin las microcoberturas)	(13.131)	(493)	(13.624)	29.606	215	29.821
Variación operaciones de microcobertura	11	-	11	351	-	351
Variación por correcciones de valor por deterioro	(72)	-	(72)	44	29	73
Saldo al final del ejercicio	685.358	18.292	703.650	943.094	17.998	961.092

Las bajas por ventas de la cartera de 'Activos financieros disponibles para la venta' han generado, durante el ejercicio 2015, un resultado neto positivo de 6.106 miles de euros (7.210 miles de euros, en el ejercicio 2014) (véase Nota 34).

El desglose de los activos clasificados en la cartera de 'Activos financieros disponibles para la venta', en función del método de cálculo del valor razonable, es el siguiente (véase Nota 2.2):

Miles de euros	31.12.15	31.12.14
Nivel 1	703.605	961.047
Nivel 2	-	-
Nivel 3	45	45
Total	703.650	961.092

En la Nota 20.2, se incluye el desglose de los 'Ajustes por valoración' registrados en el 'Patrimonio neto', al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

En las Notas 24, 25 y 26.1, se presenta, respectivamente, información relativa a los riesgos de tipos de interés, de liquidez y de mercado asumidos por el Grupo en relación a los instrumentos incluidos en esta categoría.



OL0321899

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^a

7.2. Cobertura del riesgo de crédito

El desglose del saldo de las correcciones de valor por deterioro de los 'Activos financieros disponibles para la venta', al 31 de diciembre de 2015 y 2014, clasificado por tipo de instrumento y por tipo de cobertura, se muestra a continuación:

	Miles de euros	31.12.15	31.12.14
Por tipo de instrumento-			
Valores representativos de deuda		(377)	(305)
Otros instrumentos de capital		(247)	(248)
Total		(624)	(553)
Por tipo de cobertura-			
Pérdidas por deterioro estimadas individualmente		(247)	(248)
Pérdidas por deterioro estimadas colectivamente		(377)	(305)
Total		(624)	(553)

El movimiento del saldo de correcciones de valor por deterioro de los 'Activos financieros disponibles para la venta', durante los ejercicios 2015 y 2014, es el siguiente:

Miles de euros	Valores representativos de deuda – Determinadas individualmente	Valores representativos de deuda – Determinadas colectivamente	Otros instrumentos de capital – Determinadas individualmente	Total
Saldo al inicio del ejercicio 2014	-	(349)	(277)	(626)
(Dotación)/Recuperación con cargo/abono a resultados (véase Nota 41)	-	44	(5)	39
Otros sectores residentes	-	31	-	31
Otros sectores no residentes	-	13	(5)	7
Utilización de la provisión	-	-	35	35
Otros sectores residentes	-	-	-	-
Otros sectores no residentes	-	-	35	35
Saldo al cierre del ejercicio 2014	-	(305)	(247)	(552)
(Dotación)/Recuperación con cargo/abono a resultados (véase Nota 41)	-	(72)	-	(72)
Otros sectores residentes	-	(35)	-	(35)
Otros sectores no residentes	-	(37)	-	(37)
Utilización de la provisión	-	-	-	-
Otros sectores residentes	-	-	-	-
Otros sectores no residentes	-	-	-	-
Saldo al cierre del ejercicio 2015	-	(377)	(247)	(624)



OL0321900

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^o8. Inversiones crediticias

8.1. Composición del saldo y riesgo de crédito máximo

A continuación, se presenta un desglose del capítulo 'Inversiones crediticias', al 31 de diciembre de 2015 y 2014, por áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos, por clases de contraparte, por tipos de instrumentos y por tipo de interés aplicado:

Miles de euros	31.12.15							
	Importe Bruto	Correcciones de valor por deterioro de activos			Total correcciones de valor por deterioro	Intereses devengados	Comisiones	Importe Neto
		Provisión genérica	Provisión subestándar	Provisión específica				
Por áreas geográficas-								
España	1.501.800	(14.013)	(3.981)	(31.571)	(49.565)	1.042	(2.858)	1.450.419
Resto	23.957	(67)	(36)	(13)	(116)	12	(28)	23.825
Total	1.525.757	(14.080)	(4.017)	(31.584)	(49.681)	1.054	(2.886)	1.474.244
Por clases de contraparte-								
Administraciones Públicas	37.604	-	-	(15)	(15)	(50)	-	37.539
Entidades de crédito	32.944	-	-	-	-	5	-	32.949
Otros sectores residentes	1.441.642	(14.013)	(3.981)	(31.556)	(49.550)	1.087	(2.858)	1.390.321
Otros sectores no residentes	13.567	(67)	(36)	(13)	(116)	12	(28)	13.435
Total	1.525.757	(14.080)	(4.017)	(31.584)	(49.681)	1.054	(2.886)	1.474.244
Por tipos de instrumentos-								
Deudores con garantía real	1.193.043	(11.929)	(3.956)	-	(15.885)	663	(2.611)	1.175.210
Otros deudores a plazo	193.488	(2.139)	(61)	-	(2.200)	221	(275)	191.234
Valores representativos de deuda	12.613	-	-	-	-	1	-	12.614
Deudores a la vista y varios	60.558	(12)	-	-	(12)	169	-	60.715
Otros activos financieros	13.551	-	-	-	-	-	-	13.551
Activos dudosos	52.504	-	-	(31.584)	(31.584)	-	-	20.920
Total	1.525.757	(14.080)	(4.017)	(31.584)	(49.681)	1.054	(2.886)	1.474.244
Por tipo de interés aplicado-								
Tipo de interés fijo	291.746	(1.009)	(55)	(4.625)	(5.689)	350	(228)	286.179
Tipo de interés variable	1.209.622	(11.803)	(3.922)	(26.881)	(42.606)	704	(2.658)	1.165.062
Otros (tarjetas, etc.)	24.389	(1.268)	(40)	(78)	(1.386)	-	-	23.003
Total	1.525.757	(14.080)	(4.017)	(31.584)	(49.681)	1.054	(2.886)	1.474.244



OL0321901

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^a

Miles de euros	31.12.14							
	Importe Bruto	Correcciones de valor por deterioro de activos			Total correcciones de valor por deterioro	Intereses devengados	Comisiones	
		Provisión genérica	Provisión subestándar	Provisión específica				
Por áreas geográficas-								
España	1.468.420	(13.949)	(6.376)	(29.112)	(49.437)	1.211	(2.984)	1.417.210
Resto	13.779	(56)	-	(10)	(66)	99	(30)	13.782
Total	1.482.199	(14.005)	(6.376)	(29.122)	(49.503)	1.310	(3.014)	1.430.992
Por clases de contraparte-								
Administraciones Públicas	28.683	-	-	-	-	99	(30)	28.752
Entidades de crédito	24.442	-	-	-	-	3	-	24.445
Otros sectores residentes	1.418.286	(13.949)	(6.376)	(29.112)	(49.437)	1.109	(2.954)	1.367.004
Otros sectores no residentes	10.788	(56)	-	(10)	(66)	99	(30)	10.791
Total	1.482.199	(14.005)	(6.376)	(29.122)	(49.503)	1.310	(3.014)	1.430.992
Por tipos de instrumentos-								
Deudores con garantía real	1.205.664	(12.308)	(6.045)	-	(18.353)	790	(2.780)	1.185.321
Otros deudores a plazo	161.645	(1.053)	(330)	-	(1.383)	344	(234)	160.372
Valores representativos de deuda	15.639	-	-	-	-	2	-	15.641
Deudores a la vista y varios	46.741	(644)	(1)	-	(645)	174	-	46.270
Otros activos financieros	10.219	-	-	-	-	-	-	10.219
Activos dudosos	42.291	-	-	(29.122)	(29.122)	-	-	13.169
Total	1.482.199	(14.005)	(6.376)	(29.122)	(49.503)	1.310	(3.014)	1.430.992
Por tipo de interés aplicado-								
Tipo de interés fijo	254.047	(836)	(67)	(4.891)	(5.794)	869	(171)	248.951
Tipo de interés variable	1.205.094	(11.877)	(6.279)	(24.092)	(42.248)	441	(2.843)	1.160.444
Otros (tarjetas, etc.)	23.058	(1.292)	(30)	(139)	(1.461)	-	-	21.597
Total	1.482.199	(14.005)	(6.376)	(29.122)	(49.503)	1.310	(3.014)	1.430.992

El importe bruto en libros detallado en el cuadro anterior representa el nivel máximo de exposición al riesgo de crédito del Grupo en relación con los instrumentos financieros incluidos en el cuadro.

El tipo de interés efectivo medio de las 'Inversiones crediticias', excluidos los depósitos en entidades de crédito, durante el ejercicio 2015, ha ascendido al 1,74% (1,82%, durante el ejercicio 2014).

Adicionalmente, el tipo de interés efectivo medio de los depósitos en entidades de crédito, durante el ejercicio 2015, ha ascendido al 0,25% (0,15%, durante el ejercicio 2014).

Dentro de la partida 'Otros activos financieros' incluida en el detalle 'Por tipos de instrumentos' del cuadro anterior, se incluyen al 31 de diciembre de 2015, 2.097 miles de euros (2.362 miles de euros, al 31 de diciembre de 2014), correspondientes al valor actual del gasto anticipado en concepto de derrama al FGDEC acordada por la Comisión Gestora de dicho Fondo con fecha 30 de julio de 2012 (véase Nota 1.8).

El epígrafe de 'Inversiones crediticias – Crédito a la clientela' incluye activos clasificados como riesgo subestándar, que corresponden, a operaciones que, aun estando al corriente de pago de sus compromisos, presentan determinadas debilidades que indican la existencia de un riesgo de crédito inherente superior al riesgo de crédito de las operaciones de la cartera de créditos del Grupo clasificadas con riesgo normal.



OL0321902

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^o

El detalle de los activos que, como consecuencia de los análisis efectuados, tienen la consideración de activos con riesgo subestándar, al 31 de diciembre 2015 y 2014, es el siguiente:

Miles de euros	Activos subestándar			
	31.12.15		31.12.14	
	Base	Provisión	Base	Provisión
Base subestándar	25.939	4.017	39.628	6.376
Del que: Refinanciaciones	14.710	2.207	22.285	3.470

Adicionalmente, el epígrafe de 'Inversiones crediticias – Crédito a la clientela' incluye 559.017 y 601.979 miles de euros, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente, correspondientes a los importes pendientes de amortizar de activos titulizados a partir del 1 de enero de 2004 (véase Nota 28.1), y que no se han dado de baja de los balances de situación consolidados adjuntos al no transferirse sustancialmente todos los beneficios y riesgos asociados a estos activos.

Por el contrario, las titulizaciones anteriores al 1 de enero de 2004, con un importe pendiente de amortizar de 23.276 y 27.203 miles de euros, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente, se dieron de baja del activo, de acuerdo con lo que establece la Disposición Adicional Transitoria Primera de la Circular 4/2004 (véase Nota 28.1).

Los valores representativos de deuda incluidos en el epígrafe de 'Inversiones crediticias – Valores representativos de deuda' incluyen, básicamente, bonos emitidos por fondos de titulización, en los que la Entidad Dominante actúa como cedente, correspondientes a las cesiones de crédito anteriores a 1 de enero de 2004.

La Entidad Dominante ha concedido mejoras de crédito a los fondos de titulización a los que se han cedido dichos activos por un importe, al 31 de diciembre de 2015, de 68.559 miles de euros (69.372 miles de euros, al 31 de diciembre de 2014) (véase Nota 28.1), que se encuentran registradas en el epígrafe de 'Inversiones crediticias – Crédito a la clientela'.

El importe de las operaciones cuyas condiciones han sido renegociadas, durante el ejercicio 2015, asciende a 48.218 miles de euros (48.801 miles de euros, durante el ejercicio 2014).

El desglose del valor razonable de los activos clasificados en la cartera de 'Inversiones crediticias', en función del método de cálculo utilizado para su determinación es el siguiente (véase Nota 2.2):

Miles de euros	31.12.15	31.12.14
Nivel 1	6.579	8.562
Nivel 2	-	-
Nivel 3	1.467.665	1.421.257
Total	1.474.244	1.429.819

En las Notas 23, 24 y 25 se presentan, respectivamente, información relativa a los riesgos de crédito, de tipos de interés y de liquidez asumidos por el Grupo en relación a los instrumentos incluidos en esta categoría.



OL0321903

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^a

8.2. Activos vencidos y no deteriorados

La clasificación, por tipo de instrumento y garantía, de los saldos vencidos de los activos con importes vencidos con antigüedad inferior a 90 días no considerados como deteriorados, al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, es la siguiente:

Miles de euros	31.12.15	31.12.14
Préstamos	518	762
Préstamos con garantía hipotecaria	336	436
Préstamos con garantía de valores	19	41
Préstamos con garantía personal	163	285
Créditos	434	283
Créditos con garantía hipotecaria	95	-
Créditos con garantía de valores	67	73
Créditos con garantía personal	272	210
Descubiertos en cuentas corrientes y excedidos en cuentas de crédito	485	513
Total	1.437	1.558

A continuación, se presenta el desglose de los saldos vencidos por fechas de los activos con importes vencidos no deteriorados, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, por clases de contraparte y por tipos de instrumentos:

Al 31 de diciembre de 2015

Miles de euros	Hasta 1 mes	Entre 1 y 2 meses	Entre 2 y 3 meses	Total
Por clases de contraparte-				
Otros sectores residentes	1.017	132	283	1.432
Otros sectores no residentes	5	-	-	5
Total	1.022	132	283	1.437
Por tipos de instrumentos-				
Préstamos y cuentas de crédito	537	132	283	952
Descubiertos y excedidos	485	-	-	485
Total	1.022	132	283	1.437

Al 31 de diciembre de 2014

Miles de euros	Hasta 1 mes	Entre 1 y 2 meses	Entre 2 y 3 meses	Total
Por clases de contraparte-				
Otros sectores residentes	1.127	155	272	1.554
Otros sectores no residentes	4	-	-	4
Total	1.131	155	272	1.558
Por tipos de instrumentos-				
Préstamos y cuentas de crédito	618	155	272	1.045
Descubiertos y excedidos	513	-	-	513
Total	1.131	155	272	1.558



OL0321904

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^a

A continuación, se presenta el desglose de los saldos vencidos de los activos con importes vencidos no deteriorados, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, en función de las garantías y de las mejoras crediticias que existían sobre estos activos:

Al 31 de diciembre de 2015

Miles de euros	Garantías hipotecarias	Garantías Administraciones Públicas	Otras garantías reales	Resto	Total
Instrumentos de deuda- Crédito a la clientela	430	-	85	922	1.437

Al 31 de diciembre de 2014

Miles de euros	Garantías hipotecarias	Garantías Administraciones Públicas	Otras garantías reales	Resto	Total
Instrumentos de deuda- Crédito a la clientela	436	-	114	1.008	1.558

8.3. Activos dudosos

La clasificación por tipo de instrumento y garantía de los activos dudosos, al 31 de diciembre de 2015 y de 2014, es la siguiente:

Miles de euros	31.12.15	31.12.14
Préstamos	43.160	35.891
Préstamos con garantía hipotecaria	37.467	31.328
Préstamos con garantía de valores	205	246
Préstamos con garantía personal	5.488	4.317
Cuentas de crédito	7.895	4.797
Cuentas de crédito con garantía hipotecaria	6.474	3.699
Cuentas de crédito con garantía de valores	306	249
Cuentas de crédito con garantía personal	1.115	849
Descubiertos en cuentas corrientes	1.424	1.572
Otros	25	31
Total (véase Nota 23.2)	52.504	42.291



OL0321905

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^o

El movimiento que se ha producido, durante los ejercicios 2015 y 2014, en el saldo de activos dudosos se detalla a continuación:

Miles de euros	2015	2014
Saldo al inicio del ejercicio	42.291	33.789
Más-		
Adición de nuevos activos	27.738	25.663
Menos-		
Activos normalizados	(11.589)	(12.580)
Activos adjudicados	(2.890)	(324)
Activos dados de baja	(3.046)	(4.257)
Saldo al cierre del ejercicio (véase Nota 23.2)	52.504	42.291

A continuación, se muestra un detalle de los activos dudosos, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, clasificados atendiendo a las contrapartes y por garantía, así como en función del plazo transcurrido desde el vencimiento del importe impagado a dichas fechas más antiguo de cada operación:

Al 31 de diciembre de 2015

Miles de euros	Hasta 6 meses	Entre 6 y 9 meses	Entre 9 y 12 meses	Más de 12 meses	Total
Por clases de contraparte-					
Otros sectores residentes	17.210	2.776	3.620	28.898	52.504
Otros sectores no residentes	-	-	-	-	-
Total	17.210	2.776	3.620	28.898	52.504
Por garantía-					
Operaciones con garantía real sobre viviendas	11.650	1.646	1.702	20.533	35.531
Operaciones con otras garantías reales	2.731	643	1.453	4.095	8.922
Operaciones sin garantía real	2.829	487	465	4.270	8.051
Total (véase Nota 23.2)	17.210	2.776	3.620	28.898	52.504

Al 31 de diciembre de 2014

Miles de euros	Hasta 6 meses	Entre 6 y 9 meses	Entre 9 y 12 meses	Más de 12 meses	Total
Por clases de contraparte-					
Otros sectores residentes	11.058	6.015	1.842	23.376	42.291
Otros sectores no residentes	-	-	-	-	-
Total	11.058	6.015	1.842	23.376	42.291
Por garantía-					
Operaciones con garantía real sobre viviendas	7.448	4.769	1.589	16.576	30.382
Operaciones con otras garantías reales	2.400	345	-	2.395	5.140
Operaciones sin garantía real	1.210	901	253	4.405	6.769
Total (véase Nota 23.2)	11.058	6.015	1.842	23.376	42.291

CLASE 8.^º

OL0321906

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

8.4. Cobertura del riesgo de crédito

El detalle, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, del saldo de 'Correcciones de valor por deterioro de activos' del capítulo de 'Inversiones crediticias' es el siguiente:

Miles de euros	31.12.15	31.12.14
Por tipo de cobertura-		
Cobertura genérica	(14.080)	(14.005)
Cobertura subestándar	(4.017)	(6.376)
Cobertura específica	(31.584)	(29.122)
Total (véase Nota 23.2)	(49.681)	(49.503)
Cobertura genérica-		
Operaciones con garantía real sobre vivienda terminada	(2.353)	(9.705)
Operaciones con otras garantías reales	(9.462)	(2.482)
Operaciones sin garantía real	(2.265)	(1.818)
Total	(14.080)	(14.005)
Cobertura subestándar-		
Operaciones con garantía real sobre vivienda terminada	(1.915)	(2.808)
Operaciones con otras garantías reales	(2.040)	(3.238)
Operaciones sin garantía real	(62)	(330)
Total	(4.017)	(6.376)
Cobertura específica-		
Operaciones con garantía real sobre vivienda terminada	(19.987)	(20.489)
Operaciones con otras garantías reales	(4.863)	(3.122)
Operaciones sin garantía real	(6.734)	(5.511)
Total	(31.584)	(29.122)

Al 31 de diciembre de 2015, la totalidad de la cobertura genérica se ha estimado colectivamente y, de la cobertura específica, un importe de 13.180 miles de euros se ha estimado individualmente en base a razones distintas de la morosidad del cliente y un importe de 18.404 miles de euros se ha estimado colectivamente según los calendarios de morosidad establecidos por el Banco de España (11.462 y 17.660 miles de euros, respectivamente, al 31 de diciembre de 2014). La totalidad de la cobertura para los activos clasificados como subestándar se ha estimado colectivamente (véase Nota 8.1).

La práctica totalidad de las correcciones de valor por deterioro, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, cubren operaciones con contrapartes residentes en España.



OL0321907

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^a

El movimiento que se ha producido, durante los ejercicios 2015 y 2014, del saldo de 'Correcciones de valor por deterioro de activos' del capítulo de 'Inversiones crediticias' es el siguiente:

Miles de euros	Cobertura genérica	Cobertura subestándar	Cobertura específica	Total
Saldo al inicio del ejercicio 2014	(14.617)	(5.911)	(23.094)	(43.622)
Dotaciones netas con cargo a resultados (véase Nota 41)	(1.973)	(2.390)	(12.993)	(17.356)
Recuperación de importes dotados en ejercicios anteriores (véase Nota 41)	2.585	1.925	2.388	6.898
Utilizaciones (véase Nota 8.5)	-	-	4.577	4.577
Saldo al cierre del ejercicio 2014	(14.005)	(6.376)	(29.122)	(49.503)
Dotaciones netas con cargo a resultados (véase Nota 41)	(2.664)	(1.061)	(12.666)	(16.391)
Recuperación de importes dotados en ejercicios anteriores (véase Nota 41)	2.589	3.420	4.751	10.760
Utilizaciones (véase Nota 8.5)	-	-	5.453	5.453
Saldo al cierre del ejercicio 2015	(14.080)	(4.017)	(31.584)	(49.681)

8.5. Activos financieros dados de baja del balance de situación consolidado por su deterioro

A continuación, se muestra el movimiento, durante los ejercicios 2015 y 2014, de los activos financieros deteriorados que no se encuentran registrados en los balances de situación consolidados adjuntos por considerarse remota su recuperación, aunque la Entidad Dominante no haya interrumpido las acciones para conseguir la recuperación de los importes adeudados:

Miles de euros	2015	2014
Saldo de activos financieros para los cuales se considera remota su recuperación al inicio del ejercicio	11.844	8.079
Adiciones	5.971	5.389
Cargo a correcciones de valor deterioro de activos (véase Nota 8.4)	5.453	4.577
Cargo directo en la cuenta de pérdidas y ganancias (véase Nota 41)	204	320
Productos vencidos y no cobrados	314	492
Otros conceptos	-	-
Recuperaciones/ Bajas	(4.101)	(1.624)
Por cobro en efectivo (véase Nota 41)	(124)	(112)
Por cobro en efectivo de productos vencidos y no cobrados (véase Nota 41)	(9)	(8)
Por condonación	(660)	(51)
Por adjudicación de activo material	(3.218)	(1.397)
Por otros conceptos	(90)	(56)
Saldo de activos financieros para los cuales se considera remota su recuperación al final del ejercicio	13.714	11.844

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la totalidad de los saldos de activos financieros para los cuales se considera remota su recuperación corresponden íntegramente a crédito de la clientela.



OL0321908

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^o

9. Cartera de inversión a vencimiento

9.1. Composición del saldo y riesgo de crédito máximo

A continuación, se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, clasificados por áreas geográficas donde se encuentran localizados los riesgos, por clases de contraparte y por tipos de instrumentos:

Miles de euros	31.12.15			31.12.14		
	Importe bruto	Correcciones de valor por deterioro	Importe neto	Importe bruto	Correcciones de valor por deterioro	Importe neto
Por áreas geográficas-						
España	83.395	(57)	83.338	73.690	(68)	73.622
Total	83.395	(57)	83.338	73.690	(68)	73.622
Por clases de contraparte-						
Administraciones Públicas residentes	46.614	-	46.614	52.714	-	52.714
Entidades de crédito	27.313	-	27.313	9.617	-	9.617
Otros Sectores Residentes	9.468	(57)	9.411	11.359	(68)	11.291
Total	83.395	(57)	83.338	73.690	(68)	73.622
Por tipo de instrumento-						
Deuda Pública Española-						
Obligaciones y bonos del Estado	7.434	-	7.434	40.399	-	40.399
Deuda de Comunidades Autónomas	16.888	-	16.888	12.315	-	12.315
Otros valores de renta fija	59.073	(57)	59.016	20.976	(68)	20.908
Total	83.395	(57)	83.338	73.690	(68)	73.622

El valor en libros detallado en el cuadro anterior representa el nivel máximo de exposición al riesgo de crédito del Grupo en relación con los instrumentos financieros en él incluidos.

El tipo de interés efectivo medio correspondiente a los rendimientos devengados, durante el ejercicio 2015, de los valores representativos de deuda de la 'Cartera de inversión a vencimiento' ha ascendido al 1,04% (3,25%, durante el ejercicio 2014). La TIR media de compra de los activos integrados en esta cartera al 31 de diciembre de 2015 es del 0,98% (2,12%, al 31 de diciembre de 2014).

El movimiento, durante los ejercicios 2015 y 2014, de la 'Cartera de Inversión a vencimiento' es el siguiente:

Miles de euros	2015	2014
Saldo al inicio del ejercicio	73.622	43.504
Compras y devengo de intereses	31.762	32.115
Bajas por amortizaciones o vencimientos	(22.057)	(1.784)
Bajas por ventas	-	(224)
Variación por correcciones de valor por deterioro	11	11
Saldo al final del ejercicio	83.338	73.622



OL0321909

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^o

El desglose del valor razonable de los activos clasificados en la cartera de 'Cartera de inversión a vencimiento', en función del método de cálculo utilizado para su determinación es el siguiente (véase Nota 2.2):

	Miles de euros	31.12.15	31.12.14
Nivel 1		84.463	74.700
Nivel 2		-	-
Nivel 3		-	-
Total		84.463	74.700

En las Notas 24 y 25, se presenta, respectivamente, información relativa a los riesgos de tipo de interés y de liquidez asumidos por el Grupo en relación a los instrumentos incluidos en esta categoría.

9.2. Cobertura del riesgo de crédito

El desglose del saldo de correcciones de valor por deterioro de la 'Cartera de inversión a vencimiento', al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se muestra a continuación:

	Miles de euros	31.12.15	31.12.14
Por tipo de instrumento-			
Valores representativos de deuda		(57)	(68)
Total		(57)	(68)
 Por tipo de cobertura-			
Cobertura genérica		(57)	(68)
Cobertura específica		-	-
Total		(57)	(68)

El movimiento, durante los ejercicios 2015 y 2014, del saldo de correcciones de valor por deterioro de la 'Cartera inversión a vencimiento' es el siguiente:

Miles de euros	2015	2014
	Valores representativos de deuda	Valores representativos de deuda
Saldo al inicio del ejercicio	(68)	(79)
(Dotación)/Recuperación con cargo/abono a resultados (véase Nota 41)	11	11
Otros sectores residentes	11	11
Otros sectores no residentes	-	-
Saldo al cierre del ejercicio	(57)	(68)



CLASE 8.^a

OL0321910

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

10. Derivados de cobertura

Los importes registrados en este capítulo del activo de los balances de situación consolidados adjuntos corresponden a opciones OTC compradas, designadas como instrumentos de cobertura, en operaciones de cobertura de valor razonable, de instrumentos financieros clasificados en el epígrafe de 'Pasivos financieros a coste amortizado – Depósitos de la clientela' de los balances de situación consolidados adjuntos. Dichas operaciones han sido contratadas por la Entidad Dominante con contrapartes de reconocida solvencia.

El valor razonable y el nocional de las opciones OTC compradas ascienden a 421 y 77.745 miles de euros, respectivamente, al 31 de diciembre de 2015 (2.051 y 85.537 miles de euros, respectivamente, al 31 de diciembre de 2014).

Adicionalmente, la Entidad Dominante tiene contratos de futuros de cobertura sobre riesgos de tipo de interés de instrumentos financieros clasificados en el epígrafe de 'Activos financieros disponibles para la venta – Valores representativos de deuda' de los balances de situación consolidados adjuntos, por un valor nocional, al 31 de diciembre de 2015, de 1.500 miles de euros (3.700 miles de euros, al 31 de diciembre de 2014), que no tienen ningún reflejo en los balances de situación consolidados adjuntos porque se liquidan diariamente.

El importe nocional y/o contractual de los contratos de 'Derivados de cobertura' de activo y pasivo no supone el riesgo asumido por la Entidad Dominante, ya que su posición neta se obtiene de la compensación y/o combinación de dichos instrumentos.

El desglose de los activos clasificados en 'Derivados de cobertura', en función del método de cálculo del valor razonable es el siguiente (véase Nota 2.2):

Miles de euros	31.12.15	31.12.14
Nivel 1	-	-
Nivel 2	421	2.051
Nivel 3	-	-
Total	421	2.051



OL0321911

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^a

Asimismo, el detalle de los plazos de los derivados de cobertura, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, considerando el nocional de los mismos, se detalla en el siguiente cuadro:

Al 31 de diciembre de 2015

Miles de euros	Comprados		
	Menos de 1 año	De 1 a 5 años	Total
Derivados sobre valores- Opciones	31.879	45.866	77.745
Total	31.879	45.866	77.745

Miles de euros	Vendidos		
	Menos de 1 año	De 1 a 5 años	Total
Derivados sobre tipos de interés- Futuros financieros	1.500	-	1.500
Total	1.500	-	1.500

Al 31 de diciembre de 2014

Miles de euros	Comprados		
	Menos de 1 año	De 1 a 5 años	Total
Derivados sobre valores- Opciones	53.658	31.879	85.537
Total	53.658	31.879	85.537

Miles de euros	Vendidos		
	Menos de 1 año	De 1 a 5 años	Total
Derivados sobre tipos de interés- Futuros financieros	3.700	-	3.700
Total	3.700	-	3.700

En la Nota 22 se presenta información relativa a los resultados reconocidos en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas procedentes de derivados de cobertura no realizados.



OL0321912

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^a

11. Activos no corrientes en venta

La totalidad del saldo del capítulo 'Activos no corrientes en venta' de los balances de situación consolidados adjuntos se compone de activos recibidos por la Entidad Dominante en pago de deudas.

El detalle, según su naturaleza, de los activos no corrientes en venta, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

Miles de euros	31.12.15		
	Valor Bruto	Correcciones de valor	Valor neto Contable
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	558	(2)	556
Resto de activos inmobiliarios recibidos en pago de deuda (*)	454	-	454
Total	1.012	(2)	1.010

(*) No proceden de financiación a la construcción ni a la promoción inmobiliaria.

Miles de euros	31.12.14		
	Valor Bruto	Correcciones de valor	Valor neto Contable
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	509	-	509
Resto de activos inmobiliarios recibidos en pago de deuda (*)	326	(58)	268
Total	835	(58)	777

(*) No proceden de financiación a la construcción ni a la promoción inmobiliaria.



OL0321913

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^a

A continuación, se presenta el movimiento de los activos no corrientes en venta para los ejercicios 2015 y 2014:

Miles de euros	Activos no corrientes en venta - Activos recibidos en pago de deudas	
	2015	2014
Coste-		
Saldo al inicio del ejercicio	835	820
Altas	610	371
Bajas (véase Nota 13) (*)	(433)	(184)
Ajuste de los derechos de remate (**) -	-	(172)
Saldo al cierre del ejercicio	1.012	835
Deterioro de valor-		
Saldo al inicio del ejercicio	(58)	(58)
Altas (saneamientos netos) (véase Nota 44)	(2)	-
Bajas	58	-
Saldo al cierre del ejercicio	(2)	(58)
Saldo neto al inicio del ejercicio	777	762
Saldo neto al cierre del ejercicio	1.010	777

(*) La partida bajas del ejercicio 2015 incluye 157 miles de euros que se corresponden a traspasos al epígrafe 'Activo material - Inmovilizado cedido en arrendamiento operativo'.

(**) El derecho de remate es el valor por el que, inicial y transitoriamente, la Entidad registra el activo una vez en posesión del auto de adjudicación. Dicho valor se ajusta, posteriormente, al de la tasación presencial realizada por parte de la sociedad de tasación.

Las correcciones de valor efectuadas con posterioridad a la adjudicación, que se muestran en el cuadro anterior, se han registrado en el capítulo 'Ganancias (Pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas' de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas (véase Nota 44).

Durante el ejercicio 2015 se han producido dos traspasos del capítulo 'Activos no corrientes en venta' al epígrafe 'Activo material – Inmovilizado material cedido en arrendamiento operativo', por un importe total de 157 miles de euros. Asimismo, durante los ejercicios 2015 y 2014 se han producido tres ventas de activos adjudicados en cada uno de los ejercicios. El resultado neto de las ventas ha sido de 220 miles de euros de beneficio en el ejercicio 2015 y 53 miles de euros de pérdidas en el ejercicio 2014. El resultado se ha registrado en el capítulo de 'Ganancias / (Pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas' de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas (véase Nota 44).



OL0321914

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^º

A continuación, se detallan los activos adjudicados, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, sin considerar su fondo de deterioro, según su antigüedad, determinada a partir de la fecha de adjudicación:

Antigüedad de los activos adjudicados	31.12.15		31.12.14	
	Número de activos	Miles de euros	Número de activos	Miles de euros
Hasta 1 año	15	439	6	301
Entre 1 y 2 años	4	292	2	92
Entre 2 y 5 años	5	281	4	442
Más de 5 años	-	-	-	-
Total	24	1.012	12	835

La distribución por tipo de sector de los activos adjudicados al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es la siguiente:

Tipo de sector	Porcentaje sobre el valor de los activos adjudicados	
	31.12.15	31.12.14
Residencial	78%	100%
Industrial	22%	-
Agrícola	-	-
Total	100%	100%

Los activos recibidos en pago de deudas se valoran mediante tasaciones realizadas por sociedades de tasación independientes. Los métodos de valoración utilizados en las tasaciones son los que se describen en la Orden ECO/0805/2003 de 27 de marzo, sobre normas de valoración de bienes inmuebles y determinados derechos para ciertas finalidades financieras, revisada por la Orden EHA/3011/2007, de 4 de octubre. Al 31 de diciembre de 2015, el valor de tasación del conjunto de activos adjudicados asciende a 2.906 miles de euros (1.661 miles de euros, al 31 de diciembre de 2014).

La gestión de los activos recibidos en pago de deudas es realizada por la Entidad Dominante. Con el objetivo de realizar una adecuada política de control, gestión y venta de los activos adjudicados, la Entidad Dominante constituyó el Comité de supervisión y seguimiento de inmuebles adjudicados, que realiza reuniones de manera periódica para el análisis y seguimiento de los activos adjudicados.

CLASE 8.^o

OL0321915

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

12. Activos por reaseguros y Pasivos por contratos de seguros

El negocio asegurador del Grupo se realiza a través de la participada Caixa Enginyers Vida - Caja Ingenieros Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.U. (véase Nota 1).

12.1. Activos por reaseguros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la totalidad del capítulo 'Activos por reaseguros' de los balances de situación consolidados adjuntos corresponde a seguros de vida.

Las provisiones técnicas del reaseguro cedido se determinan aplicando los mismos criterios utilizados para el seguro directo, teniendo en cuenta los porcentajes de cesión establecidos en los contratos en vigor (véase Nota 2.23).

12.2. Pasivos por contratos de seguros

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el desglose del saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos es el siguiente:

Provisiones técnicas	Miles de euros					
	31.12.15			31.12.14		
	Directo	Aceptado	Total	Directo	Aceptado	Total
Seguros de vida-						
Primas no consumidas y Prestaciones	1.083	-	1.083	665	-	665
Provisiones matemáticas (*)	156.385	-	156.385	158.795	-	158.795
Total	157.468	-	157.468	159.460	-	159.460

(*) Incluye las provisiones matemáticas de los productos de vida cuando el riesgo de inversión es asumido por el tomador por un importe de 14.831 miles de euros al 31 de diciembre de 2015 (44.654 miles de euros, al 31 de diciembre de 2014).

Las provisiones de seguros de vida representan el valor de las obligaciones del Grupo, neto de las obligaciones del tomador, por razón de seguros de vida, a la fecha de cierre del ejercicio.

Las provisiones de seguros de vida para los seguros cuyo periodo de cobertura es igual o inferior al año se muestran como la provisión de primas no consumidas y, para el resto de contratos, bajo el epígrafe de provisión matemática.

La provisión matemática representa la diferencia entre el valor actual actuarial de las obligaciones futuras del Grupo y las del tomador o, en su caso, el asegurado. Su cálculo se realiza, póliza a póliza, en función de las fórmulas, tablas de mortalidad y tipos de interés técnico especificados, para cada modalidad de producto, en las notas técnicas.



OL0321916

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^o

Las principales condiciones técnicas de las modalidades de seguro de vida en vigor, al 31 de diciembre de 2015, son las siguientes:

Modalidad	Interés técnico	Tabla biométrica (d)	Participación en beneficios		Miles de euros	
			¿Tiene? Sí/No	Forma de distribución	Primas	Provisiones técnicas (a)
1) Plan de Previsión Asegurado (PPA)	1,25% (b)	GKM-F/95	No	-	23.179	83.147
2) Plan Individual de Ahorro Sistemático (PIAS)	1,00% (e)	GKM-F/95	No	-	14.727	41.926
3) Seguro riesgo anual renovable (Protección Personal)	0,50%	GKM-F/95	No	-	1.756	1.083
4) Renta Vitalicia (RV)	Según póliza (h)	PERMF-2000P UNISEX	No	-	205	5.756
5) Privilege Plus		- (c)	GKM-F/95	No	-	1.904
6) Investsegur Europa		- (c)	PASEM-2010 UNISEX	No	-	7.484
7) Investsegur Bolsa		- (c)	PASEM-2010 UNISEX	No	-	3.521
8) Seguro Colectivo Mixto		(g)	PASEM-2010 UNISEX	No	670	732
9) SIALP		0,45% (f)	PASEM-2010 UNISEX	No	-	10.156
10) Investsegur Euroindex		- (c)	PASEM-2010 UNISEX	No	-	1.935
Total (*)					52.628	157.468

(*) Incluye las provisiones matemáticas correspondientes a los productos de seguros de vida cuando el riesgo de inversión es asumido por el tomador. Al 31 de diciembre de 2015, 14.831 miles de euros. (44.654 miles de euros, al 31 de diciembre de 2014).

a) Para los productos PPA, PIAS y RV, la provisión técnica corresponde a la provisión matemática y, para el producto de Protección Personal, corresponde a la provisión para primas no consumidas y la provisión para prestaciones.

b) En estos productos, se establece una garantía de tipo de interés técnico mínimo para toda su duración, siendo éste el menor entre el 1,25% y el tipo de interés publicado anualmente por la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones como interés máximo a utilizar en el cálculo de la provisión de seguros de vida.

c) En estos productos, no se garantiza ningún tipo de interés técnico, por lo que la compañía aseguradora del Grupo no asume ningún riesgo financiero. El riesgo financiero de las inversiones afectas al contrato es asumido íntegramente y exclusivamente por el Tomador.

d) Para los productos PPA, PIAS, Protección Personal y Privilege Plus la tabla biométrica usada para los nuevos contratos, desde el 21 de diciembre de 2012, es la PASEM-2010 UNISEX, mientras que para el producto RV, y desde la misma fecha, la tabla biométrica usada es la PERMF-2000P UNISEX.

(e) En estos productos se establece una garantía de tipo de interés técnico mínimo para toda su duración, siendo este el menor entre el 1% y el tipo de interés publicado anualmente por la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones como interés máximo a utilizar en el cálculo de la provisión de seguros de vida.

f) En estos productos se establece una garantía de tipo de interés técnico mínimo para toda su duración, siendo este el menor entre el 0,45% y el tipo de interés publicado anualmente por la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones como interés máximo a utilizar en el cálculo de la provisión de seguros de vida.

g) En estos productos existen dos modalidades de contratos: Una modalidad de productos que no garantiza ningún tipo de interés técnico y el riesgo financiero de las inversiones afectas es asumido íntegramente y exclusivamente por el Tomador. La otra modalidad, establece una garantía de tipo de interés técnico mínimo para toda su duración, siendo este el menor entre el 1% y el tipo de interés publicado anualmente por la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones como interés máximo a utilizar en el cálculo de la provisión de seguros de vida.

h) Producto de Rentas Vitalicias donde la entidad garantiza un tipo de interés técnico mínimo para toda su duración. Adicionalmente, se garantiza un tipo de interés técnico superior al mínimo citado para un horizonte temporal a largo plazo (10 años o más). Para este producto, la Entidad inmuniza financieramente, de acuerdo con lo que dispone la Orden Ministerial de 23 de diciembre de 1998, por la cual se desarrolla el artículo 33 del ROSSP, actualizada por la Orden EHA/339/2007, de 16 de febrero, la producción posterior al 31 de diciembre de 1998 con un interés garantizado, durante un periodo superior al año, por encima del tipo máximo establecido por la DGSyFP, que, para el ejercicio 2015 se ha fijado en el 1,91%.

CLASE 8.^a

OL0321917

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015**13. Activo material**

El saldo, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y el movimiento habido en este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos, en los ejercicios 2015 y 2014, ha sido el siguiente:

Ejercicio 2015 y 2014

Miles de euros	Activos de uso propio	Otros activos cedidos en arrendamiento	Afectos a la Obra Social (véase Nota 18)	Activo material afecto a la Fundación (véase Nota 18)	Total
Coste-					
Saldos al 31 de diciembre de 2013	29.620	70	187	4	29.881
Adiciones	6.035	-	-	-	6.035
Traspasos	-	-	-	-	-
Bajas	(55)	(70)	-	-	(125)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	35.600	-	187	4	35.791
Adiciones (véase Nota 11)	3.071	157	-	-	3.228
Traspasos	(1.948)	1.948	-	-	-
Bajas	(13)	-	-	-	(13)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	36.710	2.105	187	4	39.006
Amortización acumulada-					
Saldos al 31 de diciembre de 2013	(14.097)	-	(187)	(4)	(14.288)
Adiciones (véase Nota 39)	(1.265)	-	-	-	(1.265)
Traspasos	-	-	-	-	-
Bajas	33	-	-	-	33
Saldos al 31 de diciembre de 2014	(15.329)	-	(187)	(4)	(15.520)
Adiciones (véase Nota 39)	(1.414)	(1)	-	-	(1.415)
Traspasos	140	(140)	-	-	-
Bajas	6	-	-	-	6
Saldos al 31 de diciembre de 2015	(16.597)	(141)	(187)	(4)	(16.929)
Activo material neto-					
Saldos al 31 de diciembre de 2013	15.523	70	-	-	15.593
Saldos al 31 de diciembre de 2014	20.271	-	-	-	20.271
Saldos al 31 de diciembre de 2015	20.113	1.964	-	-	22.077

En el ejercicio 2015, se ha producido la enajenación de un elemento de transporte del activo material de uso propio que no ha generado ganancia ni pérdida para el Grupo que deba registrarse en el capítulo 'Ganancias / (Pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta' de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas. Asimismo, durante el ejercicio 2014, no se produjeron enajenaciones de activo material de uso propio.

Durante el ejercicio 2015, la partida 'adiciones' del cuadro anterior incluye dos traspasos del capítulo 'Activos no corrientes en venta' al epígrafe 'Activo material- Inmovilizado material cedido en arrendamiento operativo' por importe de 157 miles de euros (véase Nota 11).



CLASE 8.^º

OL0321918

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

El desglose, de acuerdo con su naturaleza, de la partida 'Activo Material – Inmovilizado material – De uso propio' de los balances de situación consolidados adjuntos, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

Miles de euros	Coste	Amortización Acumulada	Saldo Neto
Edificios y construcciones	12.743	(1.861)	10.882
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	13.954	(8.300)	5.654
Equipos informáticos	6.412	(5.168)	1.244
Obras en curso	2.491	-	2.491
Saldos al 31 de diciembre de 2014	35.600	(15.329)	20.271
Edificios y construcciones	17.125	(2.918)	14.207
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	10.567	(7.853)	2.714
Equipos informáticos	7.212	(5.826)	1.386
Obras en curso	1.806	-	1.806
Saldos al 31 de diciembre de 2015	36.710	(16.597)	20.113

Al 31 de diciembre de 2015, determinados activos materiales de uso propio, que ascendían a 10.294 miles de euros (9.239 miles de euros, al 31 de diciembre de 2014), se encontraban totalmente amortizados y en uso.

Durante el ejercicio 2015, se han reclasificado de la Entidad Dominante, elementos de la partida 'Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones a la partida 'Edificios y construcciones' por un valor neto contable de 3.635 miles de euros (4.988 miles de euros como coste y 1.353 miles de euros como amortización acumulada).

El valor razonable de la totalidad del 'Inmovilizado material', al 31 de diciembre de 2015 y 2014, considerando su importe recuperable, no difiere significativamente del registrado bajo el capítulo 'Activo material' de los balances de situación consolidados adjuntos.

CLASE 8.^a

OL0321919

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

14. Activo intangible

El saldo, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y el movimiento habido en el epígrafe de 'Activo intangible – Otro activo intangible' de los balances de situación consolidados adjuntos, en los ejercicios 2015 y 2014, ha sido el siguiente:

Miles de euros	
Coste-	
Saldos al 31 de diciembre de 2013	18.796
Adiciones	4.517
Bajas	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014	23.313
Adiciones	5.319
Bajas	(114)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	28.518
 Amortización acumulada-	
Saldos al 31 de diciembre de 2013	(9.786)
Adiciones (véase Nota 39)	(3.026)
Bajas	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014	(12.812)
Adiciones (véase Nota 39)	(3.684)
Bajas	114
Saldos al 31 de diciembre de 2015	(16.382)
 Activo intangible neto-	
Saldos al 31 de diciembre de 2013	9.010
Saldos al 31 de diciembre de 2014	10.501
Saldos al 31 de diciembre de 2015	12.136

Las adiciones de 'Activo intangible' corresponden a pagos a terceros en concepto de adquisición y elaboración de sistemas y programas informáticos para el Grupo. La totalidad de activos intangibles, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se ha adquirido a terceros ajenos al Grupo.

Al 31 de diciembre de 2015, determinados 'Activos intangibles', que ascendían a 7.412 miles de euros (4.073 miles de euros, al 31 de diciembre de 2014), se encontraban totalmente amortizados y en uso.



CLASE 8.^o

OL0321920

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

15. Resto de Activos

La composición de los saldos de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es la siguiente:

Miles de euros	31.12.15	31.12.14
Periodificaciones	1.596	4.722
Operaciones en camino	152	19
Activos netos en planes de pensiones (véase Nota 38.1.1.2)	318	424
Otros conceptos	1.844	3.493
Total	3.910	8.658

En la partida de 'Periodificaciones', al 31 de diciembre de 2015 y 2014, se incluye el saldo pendiente de cobro por las comisiones de comercialización de gestión de las instituciones de inversión colectiva, fondos de pensiones, plan de previsión asegurado y restantes productos gestionados y comercializados por el Grupo.

16. Pasivos financieros a coste amortizado

En las Notas 24 y 25 se presenta, respectivamente, información relativa a los riesgos de tipo de interés y de liquidez asumidos por el Grupo en relación a los instrumentos incluidos en esta categoría.

16.1. Depósitos de bancos centrales

El desglose del saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, atendiendo a la naturaleza de la contraparte, se presenta a continuación:

Miles de euros	31.12.15	31.12.14
Banco de España	68.000	397.000
Ajustes por valoración	45	5.129
Total	68.045	402.129

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos financieros clasificados en este epígrafe, durante el ejercicio 2015, ha sido del 0,06% (0,18%, durante el ejercicio 2014).



OL0321921

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^a

16.2. Depósitos de entidades de crédito

La composición de los saldos de este epígrafe, incluyendo los ajustes por valoración, de los balances de situación consolidados adjuntos, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, atendiendo a la naturaleza de las operaciones, se indica a continuación:

Miles de euros	31.12.15	31.12.14
A la vista-		
Cuentas mutuas	-	-
Otras cuentas	18.708	25.422
A plazo o con preaviso-		
Otras cuentas	28.227	15.356
Ajustes por valoración-		
Intereses devengados	64	110
Otros	-	-
Total	46.999	40.888

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos financieros clasificados en este epígrafe, durante el ejercicio 2015, ha sido del 0,64% (1,30%, durante el ejercicio 2014).



OL0321922

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^o

16.3. Depósitos de la clientela

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, atendiendo a la situación geográfica, a la naturaleza de las operaciones y a la contraparte, se indica a continuación:

Miles de euros	31.12.15	31.12.14
Por situación geográfica-		
España	1.847.048	1.746.261
Resto	17.777	15.310
Ajustes por valoración (*)	2.737	4.021
Total	1.867.562	1.765.592
Por naturaleza-		
Depósitos a la vista	936.899	760.557
Cuentas corrientes	922.726	747.707
Cuentas de ahorro	14.173	12.850
Depósitos a plazo	829.521	864.721
Imposiciones a plazo	738.498	774.600
Cuentas de ahorro-vivienda	1.688	2.280
Participaciones emitidas	84	-
Participaciones y certificados de transmisión hipotecaria (véase Nota 28.1)	559.017	601.979
Bonos de titulización (véase Nota 28.1)	(558.933)	(601.979)
Depósitos estructurados	89.251	87.841
Cesiones temporales de activos	98.405	136.293
Ajustes por valoración (*)	2.737	4.021
Total	1.867.562	1.765.592
Por contraparte-		
Administraciones Públicas residentes	57.355	9.448
Otros sectores residentes	1.789.693	1.736.813
Otros sectores no residentes	17.777	15.310
Ajustes por valoración (*)	2.737	4.021
Total	1.867.562	1.765.592

(*) Incluye los intereses devengados de los depósitos.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos financieros clasificados en este epígrafe, durante el ejercicio 2015, ha sido del 0,53% (0,90%, durante el ejercicio 2014).



OL0321923

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^a

Asimismo, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la partida de 'Depósitos de la clientela - Depósitos a plazo' incluye 559.017 y 601.979 miles de euros, respectivamente, que corresponden a la contrapartida de las titulizaciones posteriores a 1 de enero de 2004, de las cuales no se ha transferido de forma significativa el riesgo y que, por lo tanto, no se han dado de baja del activo de los balances de situación consolidados adjuntos (véase Nota 28.1). La mayoría de los bonos emitidos por los fondos de titulización se encuentran en posesión de la Entidad Dominante, y ascienden, al 31 de diciembre de 2015 a 558.933 miles de euros (603.120 miles de euros, al 31 de diciembre de 2014), (véase Nota 28.1).

16.4. Otros pasivos financieros

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, atendiendo a la naturaleza de las operaciones, se indica a continuación:

Miles de euros	31.12.15	31.12.14
Obligaciones a pagar	3.438	3.055
Fianzas recibidas	24	15
Cuentas de recaudación	1.782	2.212
Cuentas especiales	7.068	6.718
Garantías financieras	20	115
Otros conceptos	6.551	6.804
Total	18.883	18.919

La partida 'Cuentas especiales' del cuadro anterior recoge los importes de las transferencias y/o cobros pendientes de abonar a las cuentas de Socios y los importes pendientes de liquidar a los fondos de titulización hipotecaria de los que la Entidad Dominante es la entidad cedente.

Asimismo, dentro de la partida 'Otros conceptos' del cuadro anterior, se reconoce el compromiso de pago en concepto de la derrama del FGDEC acordada por la Comisión Gestora de dicho Fondo con fecha 30 de julio de 2012, por un importe de 2.149 miles de euros, al 31 de diciembre de 2015 (2.421 miles de euros, al 31 de diciembre de 2014), así como el importe pendiente de pago de la aportación adicional extraordinaria derivada del Real Decreto-ley 6/2013, de 22 de marzo, que, al 31 de diciembre de 2015, asciende a 1.016 miles de euros (2.032 miles de euros, al 31 de diciembre de 2014) (véase Nota 1.8).

16.5. Valor razonable

A continuación, se presenta el valor razonable de los instrumentos financieros incluidos en la categoría de 'Pasivos financieros a coste amortizado', al 31 de diciembre de 2015 y 2014, en función del método de cálculo utilizado para su determinación (véase Nota 2.2):

Miles de euros	31.12.15	31.12.14
Nivel 1	-	-
Nivel 2	-	-
Nivel 3	2.001.489	2.282.942
Total	2.001.489	2.282.942



OL0321924

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^a

17. Provisiones

El desglose de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

Miles de euros	31.12.15	31.12.14
Provisiones para impuestos	1	-
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	88	110
Otras provisiones	252	307
Total	341	417

El epígrafe 'Provisiones para riesgos y compromisos contingentes' corresponde a la corrección por deterioro de los riesgos contingentes (véase Nota 27.1).

El epígrafe 'Otras provisiones' incluye fondos dotados por el Grupo para hacer frente a importes estimados para responsabilidades.

Los Administradores del Grupo no estiman que se devenguen pasivos adicionales de importancia significativa como consecuencia de los aspectos mencionados.

Los movimientos experimentados, durante los ejercicios 2015 y 2014, en el capítulo de 'Provisiones' se muestran a continuación:

Miles de euros	2015		2014	
	Riesgos y compromisos contingentes	Otras provisiones	Riesgos y compromisos contingentes	Otras provisiones
Saldo al inicio del ejercicio	110	307	133	1.395
Dotaciones netas a provisiones con cargo a resultados (véase Nota 40)	55	79	26	150
Recuperación de importes dotados en ejercicios anteriores (véase Nota 40)	(77)	-	(49)	(1.027)
Utilizaciones	-	(134)	-	(211)
Saldo al cierre del ejercicio	88	252	110	307

CLASE 8.^a

OL0321925

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

18. Fondo de la Obra Social

La Entidad Dominante está obligada a aplicar un mínimo de su excedente neto del período a la creación de un Fondo de Educación y Promoción, siguiendo lo indicado en la Ley 13/1989, de 26 de mayo, de Cooperativas de Crédito, modificada parcialmente por la Ley 20/1990, de 19 de diciembre, sobre Régimen Fiscal de las Cooperativas, el cual no es de libre distribución entre los Socios y sólo se debe aplicar a fines educativos, sociales y de fomento del desarrollo del cooperativismo. En este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos, se refleja la parte de dicho fondo que cubre las inversiones realizadas netas de los gastos de mantenimiento.

El Fondo de Educación y Promoción se destina a actividades de formación y educación de los Socios y empleados de la Entidad Dominante; difusión del cooperativismo y promoción cultural, profesional o existencial de la comunidad en general; así como a la mejora de la calidad de vida y acciones de protección medioambiental.

En el ejercicio 2010, la Entidad Dominante constituyó la Fundació Privada de la Caixa d'Enginyers – Fundación Privada de la Caja de Ingenieros (en adelante, la Fundación), con el objetivo de vehicular sus actividades de responsabilidad social corporativa (RSC). La Fundación, de carácter privado y sin ánimo de lucro, surge de la transformación de la Agrupación Socio-Cultural y Tecnológica de los Ingenieros, constituida el 13 de noviembre de 1980 (véase Nota 1.1).

La Fundación prioriza las acciones que contribuyan a la mejora de la calidad de vida y el desarrollo comunitario, la protección medioambiental, la difusión y la promoción del cooperativismo y el compromiso con la mejora de los grupos de interés con los que la cooperativa de crédito desarrolla sus actividades.

A continuación, se presenta un desglose de las partidas de los balances de situación consolidados adjuntos, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, en el que se incluyen los activos y pasivos afectos al Fondo de Educación y Promoción (F.E.P.) de la Entidad Dominante y a la Fundación:

Miles de euros	31.12.15			31.12.14		
	F.E.P.	Fundación	Total	F.E.P.	Fundación	Total
Activo-						
Depósitos en entidades de crédito	95	307	402	68	275	343
Otros instrumentos de capital	-	1.375	1.375	-	1.221	1.221
Valores representativos de deuda	-	-	-	-	-	-
Otros activos	-	1	1	-	1	1
Mobiliario e instalaciones (véase Nota 13)	187	4	191	187	4	191
Amortización acumulada (véase Nota 13)	(187)	(4)	(191)	(187)	(4)	(191)
Total	95	1.683	1.778	68	1.497	1.565
Pasivo-						
Fondo de la Obra Social	95	4.970	5.065	68	4.750	4.818
Total	95	4.970	5.065	68	4.750	4.818
Patrimonio Neto - Valores propios	-	3.287	3.287	-	3.253	3.253



OL0321926

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^a

A continuación, se presenta el movimiento producido en el epígrafe 'Fondo de la Obra Social' del cuadro anterior, durante los ejercicios 2015 y 2014:

Miles de euros	2015	2014
Saldo al inicio del ejercicio	4.818	4.796
Aplicación del resultado del ejercicio anterior al F.E.P. (véase Nota 3)	673	587
Formación, promoción educativa y cultural y otros gastos del F.E.P.	(646)	(621)
Donaciones y otros ingresos para actividades de la Fundación	350	330
Ayudas concedidas por la Fundación	(403)	(372)
Otros gastos e ingresos de la Fundación	51	80
Variación de pasivos de la Fundación	222	18
Saldo al cierre del ejercicio	5.065	4.818

El Fondo de Educación y Promoción ha realizado un donativo durante el ejercicio 2015 por importe 350 miles de euros, a la Fundación (330 miles de euros, en el ejercicio 2014), a efectos de promocionar a través de ésta la actividad educativa y cultural.

La aplicación por líneas de actuación en formación, promoción educativa y cultural y otros gastos del Fondo de Educación y Promoción, para los ejercicios 2015 y 2014, ha sido la siguiente:

Miles de euros	2015	2014
Cuotas de asociaciones	22	28
Formación y Promoción-		
Formación	274	263
Promoción educativa y cultural	350	330
Otros gastos	-	-
Menos-		
Rendimientos de la liquidez del fondo	-	-
Total	646	621

CLASE 8.^o

OL0321927

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

La liquidación del presupuesto de ingresos y gastos del Fondo de Educación y Promoción del ejercicio 2015, a someter a la aprobación en la próxima Asamblea General de Socios de la Entidad Dominante, así como la liquidación del presupuesto del ejercicio 2014, que ya fue aprobada por la Asamblea General de Socios del 21 de mayo de 2015, se muestran en los siguientes cuadros:

Miles de euros	2015		
	Presupuesto	Aplicación	Desviación
Gastos-			
Formación Socios y trabajadores	325	274	(51)
Promoción relaciones inter-cooperativas	38	22	(16)
Promoción cultural del entorno	350	350	-
Total	713	646	(67)

Miles de euros	2014		
	Presupuesto	Aplicación	Desviación
Gastos-			
Formación Socios y trabajadores	275	263	(12)
Promoción relaciones inter-cooperativas	33	28	(5)
Promoción cultural del entorno	330	330	-
Total	638	621	(17)

19. Resto de pasivos

El desglose de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

Miles de euros	31.12.15	31.12.14
Periodificaciones	7.071	6.807
Otros	296	435
Correcciones por asimetrías contables	1.538	1.632
Total	8.905	8.874

Todos los importes del cuadro anterior corresponden a la operativa habitual del Grupo con los mercados financieros y sus Socios.

El desglose de la partida de 'Periodificaciones' del cuadro anterior, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

Miles de euros	31.12.15	31.12.14
Gastos devengados no vencidos	5.530	5.369
Otras periodificaciones	1.541	1.438
Total	7.071	6.807



OL0321928

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^o

En la partida 'Gastos devengados no vencidos' se incluye una parte del importe pendiente de pago en concepto de aportación ordinaria anual al Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito, que asciende a al 31 de diciembre de 2015 (2.755 miles de euros, al 31 de diciembre de 2014). El resto de la obligación pendiente de pago de la aportación anual ordinaria del FGDEC se registra en el epígrafe de 'Pasivos financieros a coste amortizado – Otros pasivos financieros' del pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos (véase Nota 1.8).

Corrección de asimetrías contables

De acuerdo con lo dispuesto en la norma de registro y valoración 9^a de 'contratos de seguros' del Real Decreto 1317/2008, de 24 de julio, por el que se aprueba el Plan de contabilidad de las entidades aseguradoras, el Grupo, durante el ejercicio 2015, ha procedido al registro de las asimetrías contables resultantes de la valoración a valor razonable de los activos financieros incluidos en los epígrafes de 'Activos financieros disponibles para la venta' de los balances de situación consolidados adjuntos. Dicho registro se muestra en el siguiente cuadro:

Miles de euros	31.12.15				
	Activos disponibles para la venta (*)	Pasivos por asimetrías contables	Provisión Seguros de Vida	Corrección de asimetrías contables imputada a Patrimonio neto	Efecto impositivo
Corrección de asimetrías contables de la cartera de activos disponibles para la venta	5.642	1.538	-	(1.153)	(385)

(*) Incluye el precio de adquisición, cupón corriente e intereses devengados.

Miles de euros	31.12.14				
	Activos disponibles para la venta (*)	Pasivos por asimetrías contables	Provisión Seguros de Vida	Corrección de asimetrías contables imputada a Patrimonio neto	Efecto impositivo
Corrección de asimetrías contables de la cartera de activos disponibles para la venta	5.449	1.632	-	(1.224)	(408)

(*) Incluye el precio de adquisición, cupón corriente e intereses devengados.



OL0321929

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^B

20. Patrimonio Neto

20.1. Fondos Propios

20.1.1. Fondo de dotación

El fondo de dotación, constituido por las aportaciones de los Socios, tiene carácter variable y se fija, como mínimo, en 4.808 miles de euros. Dicho importe mínimo, se halla íntegramente suscrito y desembolsado.

El movimiento que se ha producido, en los ejercicios 2015 y 2014, en este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos, es el siguiente:

Miles de euros	2015	2014
Saldo al inicio del ejercicio	67.498	65.866
Altas netas Socios	975	566
Ampliación de capital con aportación de socios	166	-
Ampliación de capital con cargo a reservas (véase Nota 20.1.2)	723	1.066
Saldo al cierre del ejercicio	69.362	67.498

La Asamblea General de Socios de la Entidad Dominante celebrada el 21 de mayo de 2015 aprobó el aumento del valor nominal del Título Cooperativo, que pasó a ser de 96 euros, frente a los 95 euros que tenía en el ejercicio anterior. Esta revalorización del título se realizó sin desembolso por parte del Socio, con cargo a 'Reservas Voluntarias'.

Las aportaciones, según los estatutos de la Entidad Dominante, estarán representadas por títulos nominativos de un valor único de 96 euros. Cada persona física deberá poseer como mínimo un título de aportación. Sin embargo, si se trata de una persona jurídica, el número mínimo de títulos a poseer será de dos. El importe total de las aportaciones que, directa o indirectamente, posea o controle cada Socio, no podrá exceder del 10 por ciento del capital social, cuando se trate de una persona jurídica, ni del 2,5 por ciento cuando se trate de una persona física.

La Entidad Dominante cumple con los mínimos legalmente exigidos con respecto a capital social, según la normativa aplicable al 31 de diciembre de 2015.

En ningún caso, el conjunto de las aportaciones poseídas por las personas jurídicas que carezcan de la condición de cooperativa, podrá representar un importe superior al 30 por ciento del capital social.

El interés que se pague a las aportaciones, condicionado a la existencia de resultados netos suficientes para satisfacerlo, será prefijado por la Asamblea General de Socios de la Entidad Dominante, a propuesta del Consejo Rector de la Entidad Dominante, no pudiendo exceder del tipo de interés máximo previsto en la legislación reguladora de las cooperativas de crédito.



OL0321930

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^a

Los Socios con participación superior al 1% que, al 31 de diciembre de 2015, participaban en el capital de la Entidad Dominante eran los siguientes:

Socios	Miles de euros Nominal	Porcentaje sobre el capital
Fundació Privada de la Caixa d'Enginyers – Fundación Privada de la Caja de Ingenieros (*)	3.287	4,74%
Ribas Pujol, Miquel	1.713	2,47%
Planas Oliva, Celia	900	1,30%
Consumidors i Usuaris dels Enginyers, S. Coop.C. Ltda. (*)	743	1,07%

(*) Los derechos de voto que se corresponden con la participación mantenida en el capital social no se ejercitan.

Adicionalmente, al 31 de diciembre de 2015, las sociedades que componen el Grupo, así como la Fundación Privada de la Caja de Ingenieros, mantenían títulos cooperativos en cartera de la Entidad Dominante de acuerdo con el siguiente detalle:

Entidad	Miles de euros Nominal	Porcentaje sobre el capital
Fundació Privada de la Caixa d'Enginyers - Fundación Privada de la Caja de Ingenieros	3.287	4,74%
Consumidors i Usuaris dels Enginyers, S. Coop. C. Ltda.	743	1,07%
Caixa Enginyers Vida - Caja Ingenieros Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.U.	117	0,17%
Caja Ingenieros, Operador de Banca - Seguros Vinculado, S.L.U.	83	0,12%
Caja Ingenieros Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U.	26	0,04%
Total	4.256	6,14%

El Real Decreto 84/1993, de 22 de enero, por el que se aprueba el Reglamento de la Ley 13/1989, del 26 de mayo, de Cooperativas de Crédito, establece, en el artículo 10 apartado cuarto, que la adquisición por las cooperativas de crédito de sus propias aportaciones, o su aceptación en prenda u otra forma de garantía, estará sometida a las mismas restricciones y limitaciones que prevea la normativa legal para las acciones de la banca privada. En este sentido, la Ley de Sociedades de Capital establece que el valor nominal de las acciones adquiridas, sumándose al de las que ya posean la sociedad adquirente y sus filiales y, en su caso, la sociedad dominante y sus filiales, no deberá exceder del 20 por 100 del capital social.

CLASE 8.^a

OL0321931

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

20.1.2. Reservas

El movimiento de este epígrafe, durante el ejercicio 2015, ha sido el siguiente:

Miles de euros	Reserva obligatoria	Reserva voluntaria	Reserva revalorización	Reserva indisponible por acciones propias	Reservas acumuladas de entidades valoradas por el método de la participación	Total reservas acumuladas
Saldo al 31 de diciembre de 2014	27.505	29.421	1.663	4.211	5	62.805
Aportaciones Socios	8	-	-	-	-	8
Distribución del excedente del ejercicio anterior	1.400	6.499	-	-	-	7.899
Ampliación de capital con cargo a reservas (véase Nota 20.1.1)	-	(723)	-	-	-	(723)
Traspaso de reservas indisponibles por acciones propias	-	(45)	-	45	-	-
Traspaso de reservas de revalorización	-	26	(26)	-	-	-
Procedentes de Ganancias / (Pérdidas) actuariales (véase Nota 2.18)	-	107	-	-	-	107
Saldo al 31 de diciembre de 2015	28.913	35.285	1.637	4.256	5	70.096

El Grupo ha constituido, de acuerdo con el apartado tercero del artículo 18 de la Ley de Sociedades de Capital, una reserva indisponible equivalente al importe de las acciones propias mantenidas por las entidades dependientes (véase Nota 20.1.1).

Reserva obligatoria de la Entidad Dominante

La Entidad Dominante, de acuerdo con lo establecido en sus estatutos, deberá destinar al Fondo de Reserva Obligatorio, de carácter irrepartible, como mínimo el 20% del excedente disponible del ejercicio, en caso de que exista, una vez cumplidas las obligaciones que eventualmente puedan derivar de la cobertura del capital social mínimo estatutario, del necesario cumplimiento de los recursos propios mínimos o del ratio de capital total. Dicha dotación cumple con los mínimos establecidos en la legislación vigente de cooperativas de crédito.

Reserva de capitalización

La Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, en su artículo 25 'Reserva de capitalización', permite aplicar una reducción de la base imponible del 10% del importe del incremento de los fondos propios en los términos y condiciones establecidos. Entre otros requisitos, está la dotación de una reserva indisponible por el importe de la mencionada reducción de la base imponible, que deberá figurar en el balance de situación con absoluta separación y título apropiado, y mantenerse durante un plazo de 5 años.

La citada reducción, en ningún caso, puede superar el 10% de la base imponible previa a la integración de las dotaciones por deterioros de créditos y otros conceptos, derivadas de la reversión de activos por impuesto diferido, según lo estipulado en el artículo 11.12 de esta Ley; y a la compensación de bases imponibles negativas.

En caso de falta de base imponible para aplicar la reducción, las cantidades pendientes se podrán aplicar en los períodos impositivos que finalicen en los 2 años inmediatos y sucesivos al cierre del período impositivo en que se haya generado el derecho.



OL0321932

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^a

Cabe señalar que la Entidad Dominante realizará la inmovilización de reservas expuesta, con el objetivo de aplicar la correspondiente reducción en la base imponible del Impuesto sobre Sociedades.

Reservas de Sociedades del Grupo

El desglose por sociedades de los saldos de la partida del patrimonio neto consolidado 'Fondos propios – Reservas - Reservas acumuladas' de los balances de situación consolidados adjuntos, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, en la parte de dicho saldo que tiene su origen en el propio proceso de consolidación, se indican seguidamente:

Miles de euros	31.12.15	31.12.14
	Reservas acumuladas	Reservas acumuladas
Caja Ingenieros Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U.	2.113	1.772
Caixa Enginyers Vida - Caja Ingenieros Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.U.	4.813	3.788
Caja Ingenieros Operador de Banca-Seguros Vinculado, S.L.U.	1.587	996
Total	8.513	6.556



OL0321933

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^o

20.2. Ajustes por valoración

A continuación se presenta el movimiento del saldo de este epígrafe en los ejercicios 2015 y 2014:

Ejercicio 2015

Miles de euros	Saldo al 31.12.14	Plusvalías y minusvalías por valoración (*)	Importes transferidos a resultados (*)	Importes transferidos a reservas	Pasivos / Activos fiscales diferidos	Saldo al 31.12.15
Activos financieros disponibles para la venta de la Entidad Dominante (véase Nota 21.4)	42.062	(7.954)	(5.552)	-	3.747	32.303
Valores representativos de deuda	41.534	(7.507)	(5.519)	-	3.578	32.086
Instrumentos de capital	528	(447)	(33)	-	169	217
Activos financieros disponibles para la venta de intereses minoritarios (véase Nota 21.4)	35	16	(1)	-	(3)	47
Diferencias de cambio	13	(6)	-	-	1	8
Entidades valoradas por el método participación	579	(57)	-	-	-	522
Valores representativos de deuda	26	(7)	-	-	-	19
Instrumentos de capital	553	(50)	-	-	-	503
Total	42.689	(8.001)	(5.553)	-	3.745	32.880

(*) Antes de impuestos.

Ejercicio 2014

Miles de euros	Saldo al 31.12.13	Plusvalías y minusvalías por valoración (*)	Importes transferidos a resultados (*)	Importes transferidos a reservas	Pasivos / Activos fiscales diferidos	Saldo al 31.12.14
Activos financieros disponibles para la venta de la Entidad Dominante (véase Nota 21.4)	21.156	34.698	(6.687)	-	(7.105)	42.062
Valores representativos de deuda	20.714	33.826	(5.939)	-	(7.067)	41.534
Instrumentos de capital	442	872	(748)	-	(38)	528
Activos financieros disponibles para la venta de intereses minoritarios (véase Nota 21.4)	25	34	(22)	-	(2)	35
Diferencias de cambio	-	18	-	-	(5)	13
Entidades valoradas por el método participación	370	209	-	-	-	579
Valores representativos de deuda	22	4	-	-	-	26
Instrumentos de capital	348	205	-	-	-	553
Total	21.551	34.959	(6.709)	-	(7.112)	42.689

(*) Antes de impuestos.



OL0321934

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.⁸

20.2.1. Activos financieros disponibles para la venta

Este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos recoge el importe neto del efecto fiscal de aquellas variaciones del valor razonable de los activos clasificados como disponibles para la venta que, conforme a lo dispuesto en la Nota 2.2, deben clasificarse como parte integrante del patrimonio consolidado del Grupo. Dichas variaciones se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada cuando tiene lugar la venta de los activos en los que tienen su origen o cuando se produce el deterioro de estos activos.

A continuación, se presenta un desglose del epígrafe 'Patrimonio neto - Ajustes por valoración - Activos financieros disponibles para la venta', al 31 de diciembre de 2015 y 2014, clasificados por tipos de instrumentos:

Miles de euros	31.12.15		
	Ajustes por cambio en el valor razonable bruto	Ajustes por cambio en el valor razonable imputado a Patrimonio Neto	Efecto Impositivo de los ajustes por cambio en el valor razonable
Valores representativos de deuda (véase Nota 7.1)	42.783	32.086	10.697
Instrumentos de capital (véase Nota 7.1)	354	264	90
Total (véase Nota 7.1)	43.137	32.350	10.787

Miles de euros	31.12.14		
	Ajustes por cambio en el valor razonable bruto	Ajustes por cambio en el valor razonable imputado a Patrimonio Neto	Efecto Impositivo de los ajustes por cambio en el valor razonable
Valores representativos de deuda (véase Nota 7.1)	55.785	41.534	14.251
Instrumentos de capital (véase Nota 7.1)	844	563	281
Total (véase Nota 7.1)	56.629	42.097	14.532

En los estados de ingresos y gastos reconocidos consolidados de los ejercicios 2015 y 2014, que forman parte integrante de los estados de cambios en el patrimonio neto consolidados, se presentan los movimientos habidos en este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos durante ambos ejercicios.

20.2.2. Entidades valoradas por el método de la participación

Este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos recoge el importe neto de los ajustes por valoración de la Norbolsa, S.V., S.A., entidad valorada por el método de la participación, considerando el porcentaje de participación atribuido al Grupo.

En los estados de ingresos y gastos reconocidos consolidados adjuntos de los ejercicios 2015 y 2014, se presentan los movimientos habidos en este epígrafe de los balances de situación consolidados adjuntos durante ambos ejercicios.



OL0321935

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^o

20.3. Intereses minoritarios

El saldo incluido en este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos recoge la participación de los accionistas minoritarios en el patrimonio de Consumidors i Usuaris dels Enginyers, S. Coop. C. Ltda. Asimismo, el saldo que se muestra en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas en el capítulo 'Resultado atribuido a intereses minoritarios' representa la participación de dichos accionistas en los resultados del ejercicio.

21. Situación fiscal

21.1. Ejercicios sujetos a inspección fiscal

Al 31 de diciembre de 2015, las entidades consolidadas tenían sujetos a inspección, en relación a las obligaciones y deberes tributarios, los cuatro últimos ejercicios, cinco ejercicios para el impuesto sobre beneficios de la Entidad Dominante.

Debido a las posibles diferentes interpretaciones que pueden darse a las normas fiscales, los resultados de las inspecciones para los años sujetos o abiertos a inspección, pueden dar lugar a pasivos fiscales contingentes, cuyo importe no es posible cuantificar en la actualidad de una manera objetiva. No obstante, en opinión de los asesores fiscales del Grupo y de los Administradores de la Entidad Dominante y de los de las restantes sociedades integradas en el Grupo, la posibilidad de que se materialicen pasivos significativos adicionales a los registrados es remota.

21.2. Conciliación de los resultados contable y fiscal

El desglose del gasto por impuesto sobre beneficios de las cuentas de resultados consolidadas adjuntas de los ejercicios 2015 y 2014, para las diferentes entidades que componen el Grupo, es el siguiente:

Miles de euros	31.12.15	31.12.14
Gasto por impuesto sobre beneficios-		
Caja de Crédito de los Ingenieros, S. Coop. de Crédito	1.311	1.634
Caja Ingenieros Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U.	53	242
Caja Ingenieros Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.U.	400	409
Caja Ingenieros Operador de Banca-Seguros Vinculado, S.L.U.	145	47
Consumidors i Usuaris dels Enginyers, S. Coop. C. Ltda.	3	1
Total	1.912	2.333



OL0321936

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^º

La conciliación entre los resultados contables de los ejercicios 2015 y 2014 y el gasto por el impuesto sobre beneficios de la Entidad Dominante es la siguiente:

Ejercicio 2015

Miles de euros	Resultado cooperativo	Resultado extracooperativo	Resultado total
Resultado contable antes de impuestos	12.140	(412)	11.728
Diferencias permanentes-			
Aumento por diferencias permanentes	116	29	145
Disminución por diferencias permanentes-			
<i>Intereses de aportaciones de capital (véase Nota 3)</i>	(3.081)	-	(3.081)
<i>Dotación al Fondo de Reserva Obligatorio</i>	(734)	-	(734)
<i>Dotación al Fondo de Educación y Promoción (véase Nota 3)</i>	(734)	-	(734)
<i>Otros ajustes permanentes negativos</i>	(61)	(13)	(74)
Total Disminución por diferencias permanentes	(4.610)	(13)	(4.623)
Base imponible previa	7.646	(396)	7.250
Compensación de bases imponibles negativas	-	-	-
Base imponible	7.646	(396)	7.250
Cuota íntegra previa	1.912	(119)	1.793
Deducción por doble imposición internacional	-	-	-
Cuota íntegra ajustada	1.912	(119)	1.793
Donativos	(12)	(2)	(14)
Otras deducciones	-	-	-
Impuesto sobre sociedades corriente	1.900	(121)	1.779
Ajustes en el gasto por impuesto sobre beneficios de ejercicios anteriores	(386)	(82)	(468)
Gasto por impuesto sobre beneficios	1.514	(203)	1.311



OL0321937

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^a

Ejercicio 2014

Miles de euros	Resultado cooperativo	Resultado extracooperativo	Resultado total
Resultado contable antes de impuestos	9.408	1.620	11.028
Diferencias permanentes-			
Aumento por diferencias permanentes	361	36	397
Disminución por diferencias permanentes-			
Intereses de aportaciones de capital (véase Nota 3)	(2.666)	-	(2.666)
Dotación al Fondo de Reserva Obligatorio	(552)	(121)	(673)
Dotación al Fondo de Educación y Promoción (véase Nota 3)	(673)	-	(673)
Otros ajustes permanentes negativos	-	-	-
Total Disminución por diferencias permanentes	(3.891)	(121)	(4.012)
Base imponible previa	5.878	1.535	7.413
Compensación de bases imponibles negativas	-	-	-
Base imponible	5.878	1.535	7.413
Cuota íntegra previa	1.469	460	1.929
Deducción por doble imposición internacional	-	-	-
Deducción por doble imposición de dividendos	-	(24)	(24)
Cuota íntegra ajustada	1.469	436	1.905
Donativos	(38)	(3)	(41)
Otras deducciones	-	-	-
Impuesto sobre sociedades corriente	1.431	433	1.864
Ajustes en el gasto por impuesto sobre beneficios de ejercicios anteriores	(211)	(19)	(230)
Gasto por impuesto sobre beneficios	1.220	414	1.634



OL0321938

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^o

Al amparo de la normativa fiscal vigente, en los ejercicios 2015 y 2014, han surgido determinadas diferencias temporarias que deben ser tenidas en cuenta al tiempo de estimar el impuesto sobre beneficios a liquidar a la Administración Pública por cuenta de cada una de las entidades del Grupo Caja de Ingenieros:

Ejercicio 2015

Miles de euros	Entidad Dominante	Caja Ingenieros Gestión	Caja Ingenieros Vida	Caja Ingenieros Operador Banca-Seguros	Consumidores i Usuarios
Base imponible previa a las diferencias temporarias	7.250	496	1.425	200	13
Diferencias temporarias-					
Aumento por diferencias temporarias-					
Generadas en el ejercicio	8.268	159	-	15	-
Recuperaciones de ejercicios anteriores	5	7	-	-	-
Total aumento por diferencias temporarias	8.273	166	-	15	-
Disminución por diferencias temporarias-					
Recuperaciones en el ejercicio	-	-	-	-	-
Recuperaciones de ejercicios anteriores	(5.992)	(124)	-	(215)	-
Total disminución por diferencias temporarias	(5.992)	(124)	-	(215)	-
Base imponible previa	9.531	538	1.425	-	13
Compensación de Bases imponibles negativas	-	-	-	-	-
Base imponible	9.531	538	1.425	-	13
Cuota íntegra	2.359	151	399	-	2
Deducción por doble imposición internacional	-	-	-	-	-
Cuota íntegra ajustada	2.359	151	399	-	2
Donativos	(14)	-	-	-	-
Otras deducciones	-	(1)	-	-	(1)
Cuota líquida	2.345	150	399	-	1
Retenciones y pagos a cuenta	(283)	(1)	(505)	(2)	(6)
Pagos fraccionados	(1.297)	(158)	(101)	-	-
Importe cuota diferencial [Hacienda Pública acreedora (+) / deudora(-)] (*)	765	(9)	(207)	(2)	(5)

(*) Registrado en los epígrafes 'Activos y Pasivos fiscales-Corrientes' del balance de situación adjunto al 31 de diciembre de 2015.

Ejercicio 2014

Miles de euros	Entidad Dominante	Caja Ingenieros Gestión	Caja Ingenieros Vida	Caja Ingenieros, Operador Banca-Seguros	Consumidores i Usuarios
Base imponible previa a las diferencias temporarias	7.413	220	1.355	414	8
Diferencias temporarias-					
Aumento por diferencias temporarias-					
Generadas en el ejercicio	10.293	24	-	-	-
Recuperaciones de ejercicios anteriores	5	-	-	-	-
Total aumento por diferencias temporarias	10.298	24	-	-	-
Disminución por diferencias temporarias-					
Recuperaciones en el ejercicio	-	-	-	-	-
Recuperaciones de ejercicios anteriores	(8.936)	-	-	-	-
Total disminución por diferencias temporarias	(8.936)	-	-	-	-
Base imponible previa	8.775	244	1.355	414	8
Compensación de Bases imponibles negativas	-	-	-	(414)	-
Base imponible	8.775	244	1.355	-	8
Cuota íntegra	2.255	73	410	-	1
Deducción por doble imposición de dividendos	(24)	-	-	-	-
Deducción por doble imposición internacional	-	-	-	-	-
Cuota íntegra ajustada	2.231	73	410	-	1
Donativos	(41)	-	-	-	-
Otras deducciones	-	-	-	-	-
Cuota líquida	2.190	73	410	-	1
Retenciones y pagos a cuenta	(171)	(73)	-	(33)	(11)
Pagos fraccionados	(2.095)	-	-	-	-
Importe cuota diferencial [Hacienda Pública acreedora (+) / deudora(-)] (*)	(76)	-	410	(33)	(10)

(*) Registrado en los epígrafes 'Activos y Pasivos fiscales-Corrientes' del balance de situación adjunto al 31 de diciembre de 2015.



OL0321939

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^a

21.3. Impuestos diferidos

Las diferencias entre los importes del impuesto acreditado y del impuesto a pagar corresponden a los impuestos diferidos originados por diferencias temporarias, y se presentan registrados en los epígrafes 'Activos fiscales - Diferidos' y 'Pasivos fiscales - Diferidos', según corresponda, de los balances de situación consolidados adjuntos. El detalle de los impuestos diferidos, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el que se muestra en el siguiente cuadro:

Miles de euros	31.12.15	31.12.14
Activos Fiscales Diferidos-		
Pérdidas por deterioro	9.083	8.327
Ajustes por Valoración – Minusvalías de cartera	330	169
Comisiones	83	98
Aportaciones a planes de pensiones y seguros	670	695
Inmovilizado Inmaterial	292	640
Otros	674	86
Total	11.132	10.015
Pasivos Fiscales Diferidos-		
Revalorización de inmuebles	685	692
Libertad de amortización por creación de empleo	40	41
Ajustes por Valoración - Plusvalías de cartera	11.117	14.701
Cartera de instrumentos de patrimonio	-	-
Total	11.842	15.434

A continuación, se presenta el movimiento habido en los impuestos diferidos deudores y acreedores contabilizados por el Grupo en los ejercicios 2015 y 2014:

Movimiento de impuestos diferidos deudores	Miles de euros	
	2015	2014
Saldo al inicio del ejercicio	10.015	9.933
Impuestos diferidos con origen en el ejercicio	2.281	1.304
Reversión de impuestos diferidos registrados en ejercicios anteriores	(1.164)	(1.222)
Saldo al cierre del ejercicio	11.132	10.015

Movimiento de impuestos diferidos acreedores	Miles de euros	
	2015	2014
Saldo al inicio del ejercicio	15.434	8.573
Impuestos diferidos con origen en el ejercicio	70	6.876
Reversión de impuestos diferidos registrados en ejercicios anteriores	(3.662)	(15)
Saldo al cierre del ejercicio	11.842	15.434



CLASE 8.^o

OL0321940

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

21.4. Impuestos repercutidos en el Patrimonio Neto

Independientemente de los impuestos sobre beneficios repercutidos en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas, en los ejercicios 2015 y 2014, el Grupo ha repercutido en su patrimonio neto los siguientes importes en concepto de ingreso / (gasto) por impuesto sobre sociedades por los siguientes conceptos:

Miles de euros	2015	2014
Saldo al inicio del ejercicio	14.532	7.420
Patrimonio Neto – Ajustes por valoración-		
Activos financieros disponibles para la venta de la Entidad Dominante (véase Nota 20.2)	(3.747)	7.105
Activos financieros disponibles para la venta de Intereses minoritarios (véase Nota 20.2)	3	2
Diferencias de cambio (véase Nota 20.2)	(1)	5
Saldo al cierre del ejercicio	10.787	14.532

22. Valor razonable de los activos y pasivos financieros

Según se ha descrito en la Nota 2.2.3, los activos financieros propiedad del Grupo figuran registrados en los balances de situación consolidados por su valor razonable (excepto los activos financieros incluidos en los capítulos 'Inversiones crediticias' y 'Cartera de inversión a vencimiento', además de los instrumentos de capital cuyo valor de mercado no pueda ser estimado de manera fiable y los derivados financieros que tengan estos instrumentos como activo subyacente y se liquiden mediante entrega de los mismos).

De la misma forma, los pasivos financieros del Grupo figuran registrados en los balances de situación consolidados por su coste amortizado (excepto los pasivos financieros incluidos en la 'Cartera de negociación').

Véase el apartado 'Valor razonable y coste amortizado de los instrumentos financieros' de la Nota 2.2.3 donde se desarrollan los criterios de valoración aplicados.

Adicionalmente, en las Notas anteriores se indica, para todas las carteras de activos y pasivos financieros, toda la información relevante respecto a la metodología de cálculo de su valor razonable (véanse Notas 6 a 10 y 16).



OL0321941

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^a

A continuación, se muestra el importe de los resultados no realizados, es decir, los originados por variaciones en la valoración de los instrumentos financieros que permanecen en el balance, que han sido registrados en el capítulo 'Resultado de operaciones financieras (neto)' de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas, así como el importe de los cambios de valor razonable acumulado desde el reconocimiento inicial de los instrumentos financieros, al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

Al 31 de diciembre de 2015

Activo	Miles de euros							
	Resultados no realizados reconocidos en Pérdidas y Ganancias				Variaciones de valor acumuladas			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Cartera de negociación								
Derivados de negociación	(832)	-	-	(832)	(177)	-	-	(177)
Valores representativos de deuda	(805)	-	-	(805)	(178)	-	-	(178)
Instrumentos de capital	(27)	-	-	(27)	1	-	-	1
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en PyG (véase Nota 34)								
Derivados de cobertura	(27)	140	-	113	(27)	232	-	205
Total activo								
	(859)	(214)	-	(1.073)	(204)	(288)	-	(492)

Pasivo	Miles de euros							
	Resultados no realizados reconocidos en Pérdidas y Ganancias				Variaciones de valor acumuladas			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Cartera de negociación								
Derivados de negociación	-	383	-	383	-	(558)	-	(558)
Total pasivo								
	-	383	-	383	-	(558)	-	(558)

Al 31 de diciembre de 2014

Activo	Miles de euros							
	Resultados no realizados reconocidos en Pérdidas y Ganancias				Variaciones de valor acumuladas			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Cartera de negociación								
Derivados de negociación	1.362	-	-	1.362	1.377	-	-	1.377
Valores representativos de deuda	1.417	-	-	1.417	1.413	-	-	1.413
Instrumentos de capital	(55)	-	-	(55)	(36)	-	-	(36)
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en PyG (véase Nota 34)								
Derivados de cobertura	-	92	-	92	-	92	-	92
Total activo								
	1.362	(17)	-	1.345	1.377	363	-	1.740

Pasivo	Miles de euros							
	Resultados no realizados reconocidos en Pérdidas y Ganancias				Variaciones de valor acumuladas			
	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total
Cartera de negociación								
Derivados de negociación	-	113	-	113	-	257	-	257
Total pasivo								
	-	113	-	113	-	257	-	257



CLASE 8.^o

OL0321942

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

23. Exposición al riesgo de crédito

El riesgo de crédito corresponde a las pérdidas que sufriría el Grupo en el caso de que el deudor no cumpliera con sus obligaciones contractuales, ya sea un Socio u otras contrapartes; es decir, es el riesgo correspondiente al incumplimiento de pago, por parte del cliente, de sus operaciones de crédito, préstamo o aval, por lo que se refiere a los productos financieros tradicionales, o bien, por parte de la contraparte o emisor de otros activos financieros, como los correspondientes a la cartera de renta fija. Es un riesgo inherente al ejercicio de la actividad crediticia.

La Entidad Dominante tiene establecidas políticas, métodos y procedimientos a aplicar en la concesión, estudio y documentación de las operaciones de riesgo y el cálculo de los importes necesarios para la cobertura del riesgo de crédito.

Los Socios a los que potencialmente se les pueda conceder crédito son personas físicas o jurídicas que reúnan las características de solvencia económica establecidas por la Entidad Dominante. Para ello, la Entidad Dominante ha desarrollado un proceso de admisión de operaciones de crédito basado en el análisis con soporte documental de aspectos tales como el perfil y situación socioeconómicos del Socio, la información sobre las fuentes de generación de ingresos, la cuantificación de los ingresos periódicos generados y la solvencia patrimonial.

En función del análisis de la solvencia del titular, así como de la tipología de la operación gestionada, se solicita la aportación de garantías para asegurar la recuperación de la deuda, las cuales podrán ser:

- Garantías personales, basadas en la propia solvencia del solicitante y su capacidad de generación de ingresos económicos en relación con el calendario de amortización de la operación solicitada.
- Avales facilitados por terceras personas relacionadas con el solicitante, cuya solvencia económica pueda ser empleada para reforzar la garantía personal del solicitante.
- Garantías reales, sobre bienes de cualquier tipo de propiedad del solicitante. Para conceder operaciones con estas garantías, previamente será requisito imprescindible la realización de verificaciones sobre la titularidad real y valor económico de los bienes aportados como garantía.

El análisis de la solvencia de los Socios y todas las operaciones de crédito de los productos financieros tradicionales son llevados a cabo y autorizados por el Comité de Créditos de la Entidad Dominante, salvo aquellas operaciones que, al superar unos límites predefinidos, requieran la autorización específica de la Comisión Ejecutiva de la Entidad Dominante (véase Nota 23.1.1). A su vez, la Comisión Ejecutiva de la Entidad Dominante eleva al Consejo Rector de dicha Entidad, a nivel informativo, toda la actividad crediticia aprobada por la Entidad Dominante.

Por otra parte, la operativa interbancaria, la renta fija, los derivados y otros instrumentos financieros también están expuestos a riesgo de crédito o de contraparte, es decir, el riesgo de pérdida económica debido a la incapacidad de la contraparte o emisor de cumplir con sus obligaciones. El Grupo cuenta con una Política de Inversiones Financieras en la que se establece un sistema de límites, acorde a su perfil de riesgos, cuyo cumplimiento, permite evitar concentraciones de riesgo de crédito.

Adicionalmente, para cada una de las carteras del Grupo, se ha informado de la exposición máxima al riesgo de crédito (véanse Notas 6 a 9).



OL0321943

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^o

Préstamo responsable

Con objeto de garantizar el adecuado nivel de protección de las personas físicas, clientes de entidades de crédito, el actual marco legal (Ley 2/2011, de 4 de marzo, de Economía Sostenible y Orden EHA/2899/2011, de 28 de octubre, de transparencia y protección del cliente de servicios bancarios) impulsó el establecimiento de políticas, métodos y procedimientos que aseguren el correcto estudio y concesión de las operaciones de crédito. El nuevo concepto de 'préstamo responsable' implica llevar a cabo una adecuada evaluación de la solvencia de los clientes y fomentar aquellas prácticas dirigidas a garantizar la concesión responsable de las operaciones.

Para ello, la Entidad Dominante actualiza y detalla las políticas, métodos y procedimientos de estudio y concesión de préstamos o créditos responsables, según lo exigido en el Anejo 6 de la Circular 5/2012, de 27 de junio, del Banco de España, a entidades de crédito y proveedores de servicios de pago, sobre transparencia de los servicios bancarios y responsabilidad en la concesión de préstamos. Las políticas, métodos y procedimientos adoptados por la Entidad Dominante cumplen asimismo con las exigencias de la Circular 3/2014, de 30 de julio, del Banco de España, a las entidades de crédito y sociedades de servicios de tasación homologados, por la que se establecen medidas para fomentar la independencia de la actividad de tasación.

La Política de Inversión Crediticia de la Entidad Dominante, aprobada por el Consejo Rector de dicha Entidad con fecha 29 de octubre de 2015, establece los criterios marco en la concesión y seguimiento de operaciones de crédito, que da plenamente cumplimiento a lo establecido en las mencionadas Circulares 5/2012 y 3/2014 del Banco de España. Concretamente, establece los siguientes procedimientos de concesión para garantizar que se empleen los mecanismos o técnicas de evaluación adecuados para analizar las operaciones solicitadas por los Socios y, por lo tanto, proceder a la concesión responsable de préstamos y créditos:

- La solicitud de una serie de información básica que permita realizar un estudio adecuado de la solvencia del Socio y garantizar la existencia de una adecuada relación entre los ingresos y las cargas asumidas por el Socio.
- Un proceso de comprobación y verificación de la información facilitada por parte del Socio.
- Un adecuado e independiente proceso de valoración de las garantías inmobiliarias, con el objetivo de verificar que no haya defectos, limitaciones de dominio o cualquier eventualidad que pudiera perjudicar, posteriormente, al desarrollo de la operación crediticia.

Asimismo, la Entidad Dominante pone a disposición del Socio información precontractual y protocolos de información adecuados a las circunstancias y características personales de cada Socio y operación. Concretamente, le facilita la siguiente información:

- Ficha de información precontractual: Documento en el que se describen las características y condiciones genéricas del producto.
- Oferta vinculante: Documento con todas las condiciones de la operación, pero con carácter vinculante para la Entidad Dominante durante catorce días naturales desde su entrega.

El departamento de Auditoría Interna de la Entidad Dominante supervisa el efectivo seguimiento de las referidas políticas, métodos y procedimientos de concesión.



OL0321944

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^o

Política de reestructuraciones y refinanciaciones

El impago de un préstamo o crédito constituye un hecho de especial relevancia que requiere el estudio de la operación y de la viabilidad del recobro. En general, a partir de los seis meses del primer impago, y en base a la experiencia, al análisis de la documentación y evolución de la capacidad de pago del prestatario, el Comité de Créditos de la Entidad Dominante y, en su caso, la Comisión Ejecutiva de la misma, consideran las opciones de refinanciación, reestructuración o ejecución de la operación, siempre al amparo de los siguientes criterios:

1. **Refinanciaciones.** Las refinanciaciones de préstamos se utilizan con el fin de facilitar el pago de la deuda y cancelar una o varias operaciones concedidas, estén vencidas o no. También pueden destinarse a poner al corriente de pagos, total o parcialmente, otras operaciones.
2. **Reestructuraciones.** Las reestructuraciones de préstamos responden a situaciones en las que el prestatario manifiesta o muestra dificultades en el pago de las cuotas, generalmente por razones económicas o legales relacionadas con dificultades financieras.

Cuando el prestatario mantenga un grado suficiente de capacidad de pago, la Entidad Dominante estudiará facilitar la reestructuración del préstamo o crédito mediante la novación del mismo, modificando sus condiciones financieras con el fin de facilitar el pago de la deuda, alargando el plazo de vencimiento o estableciendo un plazo de carencia para minorar el importe de la cuota. Los intereses son atendidos en su totalidad, y en todos los casos, por parte del deudor, no existiendo ninguna práctica para diferir el importe de los mismos, ni para proceder a su condonación total o parcial.

Únicamente se formalizan reestructuraciones de préstamos con garantía hipotecaria y, en general, se podrá realizar una sola reestructuración mediante novación modificativa del contrato hipotecario durante su plazo de vigencia.

3. **Renovaciones.** Las operaciones de renovación se formalizan para sustituir a otra operación concedida previamente, sólo en aquellos casos en los que no existe ninguna dificultad financiera actual o previsible y atendiendo a la experiencia con el prestatario. En caso contrario, se formaliza una refinanciación.
4. **Renegociaciones.** Las renegociaciones se entienden como operaciones en las que el prestatario no presenta ninguna clase de dificultad para atender sus obligaciones y, a diferencia de las reestructuraciones, no existe un deterioro de la capacidad crediticia, sino que es una facilidad temporal ofrecida al deudor, a cambio de una contraprestación económica a favor de la Entidad Dominante, como una atención comercial, o por no cumplirse alguna de las cláusulas de las condiciones previstas en el contrato.

La Entidad Dominante, desde el 21 de marzo de 2012, está adherida al Código de Buenas Prácticas incluido en el Anexo del Real Decreto-ley 6/2012, de 9 de marzo, de medidas urgentes de protección de deudores hipotecarios sin recursos, mediante el que se regulan y limitan determinadas condiciones para la reestructuración de los préstamos hipotecarios que quedan amparados por el citado Código de Buenas Prácticas.

Cuando se descarte la viabilidad o la posibilidad del recobro de la operación de forma amistosa, se optará por ejecutar la operación atendiendo a las garantías aportadas y según lo estipulado en el contrato de la misma.



OL0321945

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.²

23.1. Datos de concentración de riesgos

23.1.1. Diversificación del crédito a la clientela y otros riesgos de crédito contingentes a nivel de personas y grupos

La Entidad Dominante considera el establecimiento de una estructura de límites como un elemento esencial en el control de riesgos. El establecimiento de límites agiliza la actividad crediticia y reduce el riesgo potencial. La estructura de límites aplicada en la actividad crediticia es acorde con el marco de apetito y tolerancia por el riesgo aprobado por el Consejo Rector.

En lo correspondiente a los límites por acreditado, la Entidad Dominante establece límites en la concesión de préstamos, créditos y avales, en base a estimaciones de la severidad esperada en caso de incumplimiento, puesto que en caso de incumplimiento la pérdida no será necesariamente el total de la exposición.

Las facultades otorgadas al Comité de Créditos no superan los 500 mil euros. La Comisión Ejecutiva de la Entidad Dominante puede aprobar operaciones que superen los límites establecidos para el Comité de Créditos. A su vez, tal y como ya se ha comentado anteriormente, la Comisión Ejecutiva eleva al Consejo Rector de la Entidad Dominante, a nivel informativo, toda la actividad crediticia aprobada por la Entidad Dominante.

La estructura de límites incorpora así mismo:

- Límite máximo de concentración por socio o grupo empresarial.
- Límites a la exposición agregada en grandes operaciones.
- Límites a la concentración sectorial.
- Límites por pérdida esperada.

23.1.2. Diversificación del crédito a la clientela y otros riesgos de crédito contingentes por productos

	31.12.15	31.12.14
Préstamos Hipotecarios	72,99%	70,25%
Otros préstamos	7,84%	5,57%
Créditos	4,36%	4,27%
Riesgos contingentes	12,71%	17,99%
Otros	2,10%	1,92%
Total	100%	100%

La Entidad Dominante tiene una concentración significativa en los préstamos hipotecarios que se corresponde, básicamente, con financiación a economías domésticas para la compra de vivienda.

CLASE 8.^o

OL0321946

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

23.1.3. Diversificación del crédito a la clientela y otros riesgos por actividad y área geográfica

A continuación, se presenta el detalle del riesgo de crédito del importe en libros al que se encuentra expuesto el Grupo por sectores productivos y por área geográfica, al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

Al 31 de diciembre de 2015

Miles de euros	España	Resto de la Unión Europea	América	Resto del mundo	Total (*)
Entidades de crédito	144.463	14.336	6.539	1	165.339
Administraciones Públicas	623.996	2.041	-	-	626.037
Administración Central	552.398	2.041	-	-	554.439
Resto	71.598	-	-	-	71.598
Otras instituciones financieras	60.502	3	-	-	60.505
Sociedades no financieras y empresarios individuales	413.758	25.568	3.540	70	442.936
Finalidades de construcción y promoción inmobiliaria	1.920	-	-	-	1.920
Finalidades distintas a construcción y promoción inmobiliaria	411.838	25.568	3.540	70	441.016
Grandes empresas	39.618	25.242	3.518	1	68.379
Pymes y empresarios individuales	372.220	326	22	69	372.637
Resto de hogares e instituciones sin fines de lucro que sirven a los hogares	1.220.414	3.248	3.668	3.721	1.231.051
Viviendas	824.035	2.308	3.576	2.750	832.669
Consumo	50.014	135	-	687	50.836
Otros fines	346.365	805	92	284	347.546
Subtotal	2.463.133	45.196	13.747	3.792	2.525.868
Correcciones de valor por deterioro de activos no imputadas a operaciones concretas					(14.439)
Total					2.511.429

(*) El importe en libros incluye el precio de adquisición más los ajustes por riesgo de crédito y el resto de ajustes por valoración tal como indica la norma sexagésima cuarta de la Circular 4/2004 del Banco de España.

Al 31 de diciembre de 2014

Miles de euros	España	Resto de la Unión Europea	América	Resto del mundo	Total (*)
Entidades de crédito	187.642	13.473	6.570	2	207.687
Administraciones Públicas	831.536	3.593	-	-	835.119
Administración Central	742.565	3.583	-	-	746.148
Resto	88.971	-	-	-	88.971
Otras instituciones financieras	68.671	3	-	-	68.674
Sociedades no financieras y empresarios individuales	412.529	28.051	1.212	1.385	443.177
Finalidades de construcción y promoción inmobiliaria	-	-	-	-	-
Finalidades distintas a construcción y promoción inmobiliaria	412.529	28.051	1.212	1.385	443.177
Grandes empresas	28.401	27.593	1.174	2	57.170
Pymes y empresarios individuales	384.128	458	38	1.383	386.007
Resto de hogares e instituciones sin fines de lucro que sirven a los hogares	1.290.388	1.899	4.220	3.754	1.300.261
Viviendas	792.185	1.745	3.747	2.456	800.133
Consumo	48.667	83	-	1.058	49.808
Otros fines	449.536	71	473	240	450.320
Subtotal	2.790.766	47.009	12.002	5.141	2.854.918
Correcciones de valor por deterioro de activos no imputadas a operaciones concretas					(14.351)
Total					2.840.567

(*) El importe en libros incluye el precio de adquisición más los ajustes por riesgo de crédito y el resto de ajustes por valoración tal como indica la norma sexagésima cuarta de la Circular 4/2004 del Banco de España.



OL0321947

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^a

La determinación del área geográfica de las operaciones detalladas en el cuadro anterior se ha determinado en función del país de residencia de las personas titulares de las mismas y, de las contrapartes de los derivados y de los riesgos contingentes, si bien la operativa del Grupo se desarrolla íntegramente en el territorio Español.

A continuación, se presenta el mismo detalle del cuadro anterior del riesgo de crédito, cuyos titulares son residentes, en función de las Comunidades Autónomas a las que pertenecen, al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

Al 31 de diciembre de 2015

Miles de euros	Cataluña	Madrid	Andalucía	Valencia	Aragón	País Vasco	Resto	Total España
Entidades de crédito	11.753	118.051	869	-	-	7.889	5.901	144.463
Administraciones Públicas	21.584	6.801	12.256	20	55	8.960	574.320	623.996
Administración Central	-	-	-	-	-	-	552.398	552.398
Resto	21.584	6.801	12.256	20	55	8.960	21.922	71.598
Otras instituciones financieras	22.259	35.050	5	12	-	3.176	-	60.502
Sociedades no financieras y empresarios individuales	220.944	138.504	25.927	13.733	8.481	1.083	5.086	413.758
Finalidades de construcción y promoción inmobiliaria	780	1.140	-	-	-	-	-	1.920
Finalidades distintas a construcción y promoción inmobiliaria	220.164	137.364	25.927	13.733	8.481	1.083	5.086	411.838
Grandes empresas	16.139	22.381	475	-	-	122	501	39.618
Pymes y empresarios individuales	204.025	114.983	25.452	13.733	8.481	961	4.585	372.220
Resto de hogares e Instituciones sin fines de lucro que sirven a los hogares	899.549	140.355	102.193	45.480	15.292	7.427	10.118	1.220.414
Viviendas	560.000	116.784	85.982	37.430	8.266	7.282	8.291	824.035
Consumo	41.356	2.226	3.115	1.587	1.368	51	311	50.014
Otros fines	298.193	21.345	13.096	6.463	5.658	94	1.516	346.365
Subtotal	1.176.089	438.761	141.250	59.245	23.828	28.535	595.425	2.463.133
Correcciones de valor por deterioro de activos no imputadas a operaciones concretas							(14.485)	
Total								2.448.648

Al 31 de diciembre de 2014

Miles de euros	Cataluña	Madrid	Andalucía	Valencia	Aragón	País Vasco	Resto	Total España
Entidades de crédito	14.867	152.867	3.207	-	620	10.054	6.027	187.642
Administraciones Públicas	27.632	760.347	9.528	11.566	1.904	6.043	14.516	831.536
Administración Central	-	742.565	-	-	-	-	-	742.565
Resto	27.632	17.782	9.528	11.566	1.904	6.043	14.516	88.971
Otras instituciones financieras	23.125	42.350	20	-	-	3.176	-	68.671
Sociedades no financieras y empresarios individuales	219.416	134.456	28.852	14.809	9.044	987	4.965	412.529
Finalidades de construcción y promoción inmobiliaria	-	-	-	-	-	-	-	-
Finalidades distintas a construcción y promoción inmobiliaria	219.416	134.456	28.852	14.809	9.044	987	4.965	412.529
Grandes empresas	2.879	22.701	101	-	385	-	2.335	28.401
Pymes y empresarios individuales	216.537	111.755	28.751	14.809	8.659	987	2.630	384.128
Resto de hogares e Instituciones sin fines de lucro que sirven a los hogares	991.528	130.591	99.511	42.379	12.939	3.699	9.741	1.290.388
Viviendas	548.691	105.983	84.436	34.499	7.201	3.629	7.746	792.185
Consumo	39.778	2.942	2.925	1.274	1.102	21	625	48.667
Otros fines	403.059	21.666	12.150	6.606	4.636	49	1.370	449.536
Subtotal	1.276.568	1.220.611	141.118	68.754	24.507	23.959	35.249	2.790.766
Correcciones de valor por deterioro de activos no imputadas a operaciones concretas							(14.351)	
Total								2.776.415



OL0321948

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^a

23.1.4. Calidad crediticia de los activos financieros no deteriorados

A continuación, se presenta, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, el desglose de los activos financieros no clasificados como dudoso en función de su calidad crediticia. Puede observarse que, en el ejercicio 2015, un 71% de los activos financieros son sin riesgo apreciable o riesgo bajo (75% en el ejercicio 2014).

Miles de euros	31.12.15	31.12.14	Variación Exposición	% Variación
Sin riesgo apreciable	683.544	1.034.626	(351.082)	(34%)
Riesgo bajo	745.335	720.216	25.119	3%
Riesgo medio-bajo	277.319	313.285	(35.966)	(11%)
Riesgo medio	242.095	226.406	15.689	7%
Riesgo medio-alto	35.017	29.302	5.715	20%
Riesgo alto	24.857	23.529	1.328	6%
Total	2.008.167	2.347.364	(339.197)	(14%)

El cuadro anterior incluye todos los instrumentos de deuda, correspondientes a 'Depósitos en entidades de crédito', 'Crédito a la clientela' y 'Valores representativos de deuda', (excepto los valorados por su valor razonable con registro de las variaciones de valor en la cuenta de pérdidas y ganancias), registrados por el importe contabilizado en los balances de situación consolidados adjuntos, excluidos los saldos correspondientes a 'Ajustes por valoración' y a bonos de titulizaciones originadas por la Entidad Dominante.

23.1.5. Diversificación del crédito a la clientela por sectores productivos y Loan To Value (LTV)

A continuación, se presenta el detalle del crédito a la clientela por sectores productivos, neto de toda la tipología de ajustes por valoración, con el desglose según el porcentaje que supone el riesgo total sobre el importe de la última tasación disponible (LTV), al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

Al 31 de diciembre de 2015

Miles de euros	Total (*)	Del que: Garantía Inmobiliaria	Del que: Resto de garantías reales	Crédito con garantía real. <i>Loan to value</i>				
				Inferior o igual al 40%	Superior al 40 % e inferior 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%
Administraciones Públicas	37.539	-	-	-	-	-	-	-
Otras instituciones financieras	663	-	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales	372.829	230.748	12.373	47.058	48.000	60.536	42.001	45.526
Construcción y promoción inmobiliaria	1.920	1.137	782	-	-	782	-	1.137
Grandes empresas	10.839	921	68	-	-	921	68	-
Pymes y empresarios individuales	360.070	228.690	11.523	47.058	48.000	58.833	41.933	44.389
Resto de hogares e instituciones sin fines de lucro que sirven a los hogares	1.031.730	947.642	15.872	159.783	179.696	257.143	186.492	180.400
Viviendas	832.669	820.309	3.449	131.789	155.246	232.432	160.950	143.341
Consumo	50.836	10.774	6.286	2.765	1.623	4.023	5.267	3.382
Otros fines	148.225	116.559	6.137	25.229	22.827	20.688	20.275	33.677
Correcciones de valor por deterioro de activos no imputadas a operaciones concretas (véase Nota 8.4)	(14.080)							
Total	1.428.681	1.178.390	28.245	206.841	227.696	317.679	228.493	225.926
PRO MEMORIA								
Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	25.579	25.096	-	4.524	4.049	4.002	4.068	8.453

(*) Se incluye el importe en libros como el precio de adquisición más los ajustes por riesgo de crédito y el resto de ajustes por valoración tal como indica la norma sexagésima cuarta de la Circular 4/2004 del Banco de España.



OL0321949

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^o

Al 31 de diciembre de 2014

Miles de euros	Total (*)	Del que: Garantía Inmobiliaria	Del que: Resto de garantías reales	Crédito con garantía real, <i>Loan to value</i>				
				Inferior o igual al 40%	Superior al 40 % e inferior 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%
Administraciones Públicas	28.782	-	-	-	-	-	-	-
Otras instituciones financieras	751	-	-	-	-	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales	383.526	261.879	11.801	49.667	45.757	66.936	54.217	57.103
Construcción y promoción inmobiliaria	-	-	-	-	-	-	-	-
Grandes empresas	5.816	665	101	-	-	665	-	101
Pymes y empresarios individuales	377.710	261.214	11.700	49.667	45.757	66.271	54.217	57.002
Resto de hogares e instituciones sin fines de lucro que sirven a los hogares	994.187	920.221	15.471	153.250	173.517	232.550	205.345	171.030
Viviendas	800.132	791.384	2.425	125.238	149.631	205.257	176.345	137.338
Consumo	49.808	12.688	7.513	2.613	2.019	5.957	5.370	4.242
Otros fines	144.247	116.149	5.533	25.399	21.867	21.336	23.630	29.450
Correcciones de valor por deterioro de activos no imputados a operaciones concretas (véase Nota 8.4)	(14.005)	-	-	-	-	-	-	-
Total	1.393.241	1.182.100	27.272	202.917	219.274	299.486	259.562	228.133
PRO MEMORIA								
Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	26.213	25.398	-	2.807	2.983	4.883	5.081	9.644

(*) Se incluye el importe en libros como el precio de adquisición más los ajustes por riesgo de crédito y el resto de ajustes por valoración tal como indica la norma sexagésima cuarta de la Circular 4/2004 del Banco de España.

23.1.6 Crédito para adquisición de vivienda

A continuación, se presenta el detalle del importe bruto en libros (no incluye los ajustes por valoración), al 31 de diciembre de 2015 y 2014, de las operaciones de financiación para la adquisición de viviendas:

Miles de euros	31.12.15	
	Importe bruto	Del que: Dudosos
Crédito para adquisición de vivienda	909.346	17.513
Sin garantía hipotecaria	5.317	47
Con garantía hipotecaria	904.029	17.466

Miles de euros	31.12.14	
	Importe bruto	Del que: Dudosos
Crédito para adquisición de vivienda	898.861	12.730
Sin garantía hipotecaria	3.553	244
Con garantía hipotecaria	895.308	12.486



OL0321950

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^a

Adicionalmente, se presenta el detalle del crédito con garantía hipotecaria para la adquisición de vivienda, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, según el LTV, el porcentaje que supone el riesgo total sobre el importe de la última tasación disponible, convenientemente actualizada de acuerdo con la Circular 4/2004:

Miles de euros	31.12.15					
	LTV≤40%	40%<LTV≤60%	60%<LTV≤80%	80%<LTV≤100%	LTV>100%	Total
Importe bruto	128.004	167.352	253.578	179.951	175.144	904.029
<i>Del que: dudosos</i>	153	1.067	1.652	1.183	13.411	17.466

Miles de euros	31.12.14					
	LTV≤40%	40%<LTV≤60%	60%<LTV≤80%	80%<LTV≤100%	LTV>100%	Total
Importe bruto	123.878	161.111	233.320	204.842	172.157	895.308
<i>Del que: dudosos</i>	179	791	1.599	1.530	8.387	12.486

23.2. Datos de morosidad

Dos de los indicadores más importantes sobre la correcta gestión del riesgo en una entidad financiera son el ratio de morosidad y el ratio de cobertura de los activos dudosos. La evolución de ambos ratios ha sido la siguiente:

Miles de euros	31.12.15	31.12.14
Crédito a la clientela (Bruto)	1.488.912	1.462.444
<i>Crédito a la clientela</i>	1.465.636	1.435.241
<i>Activos titulizados anteriores a 1 de enero de 2004 (véase Nota 28.1)</i>	23.276	27.203
Activos dudosos (véanse Notas 8.1 y 8.3)	52.504	42.291
Ajustes por deterioro del crédito a la clientela (véanse Notas 8.1 y 8.4)	(49.681)	(49.503)
Tasa de Morosidad	3,53%	2,89%
Tasa de cobertura	94,62%	117,05%

De los activos dudosos, al 31 de diciembre de 2015, 41.645 y 10.859 miles de euros corresponden a importes clasificados por morosidad y por razones distintas a la morosidad, respectivamente (37.285 y 5.006 miles de euros, al 31 de diciembre de 2014).



OL0321951

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^a

23.2.1 Información sobre tasas históricas de morosidad

A continuación, se presenta la media histórica del ratio de morosidad, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, de cada una de las clases de instrumentos financieros en los que el Grupo asume riesgo de crédito:

	31.12.15	31.12.14
Instrumentos de deuda-		
Crédito a la clientela	2,46%	1,99%
Valores representativos de deuda	0,01%	0,18%
Riesgos contingentes-		
Avalos financieros	-	-

La información anterior se ha elaborado en base a la media de los 5 ejercicios inmediatamente anteriores a la fecha de cálculo.

23.2.2 Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas

A continuación, se muestra un detalle de las operaciones de refinanciación, operaciones refinanciadas y operaciones reestructuradas, por su importe bruto en libros, que están vigentes al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

Al 31 de diciembre de 2015

Miles de euros	NORMAL		SUBESTÁNDAR		DUDOSO		TOTAL	
	Núm.	Importe	Núm.	Importe	Núm.	Importe	Núm.	Importe
Garantía hipotecaria-								
Personas jurídicas y empresarios individuales	6	1.164	19	3.730	15	3.683	40	8.577
Personas Físicas	23	2.972	35	5.659	14	2.784	72	11.415
Subtotal	29	4.136	54	9.389	29	6.467	112	19.992
Resto de garantías-								
Personas jurídicas y empresarios individuales	-	-	5	1.005	11	3.439	16	4.444
Personas Físicas	7	2.138	18	4.298	13	4.868	38	11.304
Subtotal	7	2.138	23	5.303	24	8.307	54	15.748
Sin garantía Real-								
Personas jurídicas y empresarios individuales	1	16	1	13	9	1.905	11	1.934
Personas Físicas	2	21	1	4	11	236	14	261
Subtotal	3	37	2	17	20	2.141	25	2.195
Total	39	6.311	79	14.709	73	16.915	191	37.935
Cobertura específica				(2.206)		(10.065)		(12.271)
Importe neto				12.503		6.850		25.664



OL0321952

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^a

Al 31 de diciembre de 2014

Miles de euros	NORMAL		SUBESTÁNDAR		DUDOSO		TOTAL	
	Núm.	Importe	Núm.	Importe	Núm.	Importe	Núm.	Importe
Garantía hipotecaria-								
Personas jurídicas y empresarios individuales (*)	4	462	22	4.291	17	4.465	43	9.218
Personas Físicas	25	2.150	51	10.113	4	427	80	12.690
Subtotal	29	2.612	73	14.404	21	4.892	123	21.908
Resto de garantías-								
Personas jurídicas y empresarios individuales (*)	-	-	5	2.095	11	2.687	16	4.782
Personas Físicas	5	1.590	16	4.832	11	2.715	32	9.137
Subtotal	5	1.590	21	6.927	22	5.402	48	13.919
Sin garantía Real-								
Personas jurídicas y empresarios individuales (*)	-	-	2	949	6	100	8	1.049
Personas Físicas	-	-	1	5	9	247	10	252
Subtotal	-	-	3	954	15	347	18	1.301
Total	34	4.202	97	22.285	58	10.641	189	37.128
Cobertura específica					(3.470)		(7.445)	
Importe neto					18.815		3.196	
26.213								

(*) La Entidad no tiene operaciones refinanciadas ni reestructuradas con la finalidad de financiación a la construcción ni a la promoción inmobiliaria. Asimismo, las personas jurídicas pertenecen en su totalidad al sector privado.

24. Exposición al riesgo de tipos de interés

El riesgo de tipos de interés se define como la exposición y sensibilidad del balance y del margen financiero del Grupo frente a las variaciones de los tipos de interés. Este riesgo varía en función de la composición de la estructura de plazos y fechas de revaluación de los activos, pasivos y operaciones fuera de balance.

El Comité ALM (Comité de Activos y Pasivos) de la Entidad Dominante se reúne periódicamente con la finalidad de analizar la exposición al riesgo de tipos de interés y planificar y gestionar el balance. Dicho Comité establece las directrices en cuanto a las posiciones de riesgo a tomar en cada momento, con el objetivo de maximizar los resultados financieros y asegurar la financiación óptima del balance.

Los desfases temporales de las posiciones de activo y pasivo por plazos de revaluación o vencimiento pueden repercutir en los resultados del Grupo.

Para el control de este riesgo, el Grupo dispone de herramientas de cálculo de su exposición al riesgo de tipos de interés, tales como los análisis de gaps entre activos y pasivos, la simulación del valor económico del capital y la simulación del margen, bien utilizando información cierta y conocida de los contratos firmados con Socios, o bien asumiendo ciertas hipótesis para aquellos contratos o masas de balance que no cuenten con un vencimiento o fecha de revaluación conocido.



OL0321953

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^a

A continuación, se presentan los activos y pasivos sensibles de los balances de situación consolidados adjuntos de la Entidad Dominante, por representar éstos la mayor parte de los activos y pasivos consolidados del Grupo, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, a través de una matriz de vencimientos o revisiones del tipo de interés, sin considerar los ajustes por valoración, y en un escenario de '*condiciones normales de mercado*':

Miles de euros	31.12.15					
	Plazos hasta la revisión del tipo de interés efectivo o de vencimiento					
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Más de 1 Año	Total
Activos sensibles al riesgo de interés-						
Depósitos en Bancos Centrales (véase Nota 5)	18.371	-	-	-	-	18.371
Depósitos en entidades de crédito	32.597	-	-	-	-	32.597
Crédito a la clientela	196.324	284.539	302.750	556.336	124.603	1.464.552
Valores representativos en deuda	7.624	30.501	1.958	46.195	579.185	665.463
Total activos sensibles	254.916	315.040	304.708	602.531	703.788	2.180.983
Pasivos sensibles al riesgo de interés-						
Depósitos de Bancos Centrales (véase Nota 16.1)	-	-	-	-	68.000	68.000
Depósitos de entidades de crédito (véase Nota 16.2)	19.596	825	2.628	12.143	11.743	46.935
Depósitos de la clientela	282.973	106.273	149.986	262.783	1.100.338	1.902.354
Total pasivos sensibles	302.569	107.098	152.614	274.926	1.180.081	2.017.289
Medidas de sensibilidad-						
Diferencia activo – pasivo	(47.653)	207.942	152.094	327.605	(476.293)	163.694
% sobre total activo sensible	(5,30)%	9,53%	6,97%	1,45%	(5,15)%	7,51%
Diferencia activo – pasivo acumulada	(47.653)	160.289	312.383	639.987	163.694	163.694
% acumulado sobre total activo sensible	(5,30)%	4,23%	11,21%	12,65%	7,51%	7,51%

Miles de euros	31.12.14					
	Plazos hasta la revisión del tipo de interés efectivo o de vencimiento					
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 6 meses	Entre 6 y 12 meses	Más de 1 Año	Total
Activos sensibles al riesgo de interés-						
Depósitos en Bancos Centrales (véase Nota 5)	22.862	-	-	-	-	22.862
Depósitos en entidades de crédito	23.206	-	-	-	-	23.206
Crédito a la clientela	190.445	279.744	299.754	553.098	69.834	1.392.875
Valores representativos en deuda	39.355	69.955	82.510	95.693	663.791	951.304
Total activos sensibles	275.868	349.699	382.264	648.791	733.625	2.390.247
Pasivos sensibles al riesgo de interés-						
Depósitos de Bancos Centrales (véase Nota 16.1)	375.000	-	-	-	22.000	397.000
Depósitos de entidades de crédito (véase Nota 16.2)	26.434	1.259	2.673	6.045	4.367	40.778
Depósitos de la clientela	318.533	104.721	174.914	242.813	974.855	1.815.836
Total pasivos sensibles	719.967	105.980	177.587	248.858	1.001.222	2.253.614
Medidas de sensibilidad-						
Diferencia activo – pasivo	(444.099)	243.719	204.677	399.933	(267.597)	136.633
% sobre total activo sensible	(18,58)%	10,20%	8,56%	16,73%	(11,20)%	5,72%
Diferencia activo – pasivo acumulada	(444.099)	(200.380)	4.297	404.230	136.633	136.633
% acumulado sobre total activo sensible	(18,58)%	(8,38)%	0,18%	16,91%	5,72%	5,72%



OL0321954

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^a

25. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se define como la posible pérdida del Grupo ante una situación de imposibilidad de obtener fondos, a precios razonables, para hacer frente a pagos, ya sea por el reintegro de recursos de Socios o clientes o por compromisos que el Grupo haya contraído con otras entidades financieras.

Las políticas de gestión de la liquidez tienen como objetivo asegurar los fondos requeridos para cubrir las necesidades del negocio, diversificando las fuentes de financiación y minimizando su coste. El Grupo monitoriza su posición de liquidez y sus estrategias de financiación de forma continuada, con el objetivo de gestionar los posibles eventos inesperados, condiciones económicas o de mercado, u otras situaciones fuera del control directo del Grupo que podrían provocar dificultades de liquidez en el corto o el largo plazo.

El plan de Contingencias de Liquidez del Grupo trata de minimizar la dependencia de los mercados financieros para la financiación de la actividad bancaria corriente. El segmento de negocio en el cual la Entidad Dominante desarrolla su actividad comercial permite la obtención de recursos de la clientela y la generación de activos titulizables, reduciendo su nivel de dependencia respecto de los mercados financieros para la obtención de financiación.

Asimismo, el Plan de Contingencias de Liquidez define medidas de control de la liquidez, diferenciando entre disponibilidad inmediata, liquidez diaria y liquidez potencial.

Seguidamente, se presenta el desglose por plazos de vencimientos de los saldos de determinados epígrafes de los balances de situación de la Entidad Dominante, por representar éstos la mayor parte de los activos y pasivos consolidados del Grupo, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, sin considerar los ajustes por valoración, y en un escenario de 'condiciones normales de mercado':

Miles de euros	31.12.15							
	A la vista	Hasta 1 mes	Más de 1 mes hasta 3 meses	Más de 3 meses hasta 6 meses	Más de 6 meses hasta 12 meses	Más de 1 año hasta 5 años	Más de 5 años	Total
Caja y Depósitos en Bancos Centrales (véase Nota 5)	18.371	-	-	-	-	-	-	18.371
Depósitos en entidades de crédito	23.500	9.097	-	-	-	-	-	32.597
Créditos a la clientela	6.806	9.901	2.304	28.849	10.097	115.452	1.304.695	1.478.104
Valores representativos de deuda	-	-	1.043	4.026	46.195	503.661	110.537	665.462
Activo	48.677	18.998	3.347	32.875	56.292	619.113	1.415.232	2.194.534
Depósitos de Bancos Centrales (véase Nota 16.1)	-	-	-	-	-	68.000	-	68.000
Depósitos de entidades de crédito (véase Nota 16.2)	18.708	-	-	-	10.000	10.250	7.977	46.935
Depósitos de la clientela	951.854	154.873	96.774	119.674	265.583	311.092	2.503	1.902.353
Resto de pasivos	-	18.279	-	-	-	-	-	18.279
Pasivo	970.562	173.152	96.774	119.674	275.583	389.342	10.480	2.035.567
Gap de liquidez por tramo	(921.886)	(154.154)	(93.427)	(86.799)	(219.291)	229.771	1.404.752	158.966
Gap de liquidez acumulada	(921.886)	(1.076.040)	(1.169.467)	(1.256.266)	(1.475.557)	(1.245.786)	158.966	158.966
Gap liquidez por tramo/total activo	(42,01)%	(7,02)%	(4,26)%	(3,96)%	(9,99)%	10,47%	64,01%	7,24%
Gap liquidez acumulada/total activo	(42,01)%	(49,03)%	(53,29)%	(57,25)%	(67,24)%	(56,77)%	7,24%	7,24%



OL0321955

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^o

Miles de euros	31.12.14							
	A la vista	Hasta 1 mes	Más de 1 mes hasta 3 meses	Más de 3 meses hasta 6 meses	Más de 6 meses hasta 12 meses	Más de 1 año hasta 5 años	Más de 5 años	Total
Caja y Depósitos en Bancos Centrales (véase Nota 5)	22.862	-	-	-	-	-	-	22.862
Depósitos en entidades de crédito	13.906	10.230	-	-	-	-	-	24.136
Créditos a la clientela	4.938	9.206	1.181	27.171	10.626	95.144	1.296.187	1.444.453
Valores representativos de deuda	-	42.676	27.675	80.366	95.672	523.736	181.180	951.305
Activo	41.706	62.112	28.856	107.537	106.298	618.880	1.477.367	2.442.756
Depósitos de Bancos Centrales (véase Nota 16.1)	-	42.000	333.000	-	-	22.000	-	397.000
Depósitos de entidades de crédito (véase Nota 16.2)	25.422	-	-	-	5.000	-	10.356	40.778
Depósitos de la clientela	766.746	228.254	93.932	153.666	242.159	330.126	953	1.815.836
Resto de pasivos	-	17.895	-	-	-	-	-	17.895
Pasivo	792.168	288.149	426.932	153.666	247.159	352.126	11.309	2.271.509
Gap de liquidez por tramo	(750.462)	(226.037)	(398.076)	(46.129)	(140.861)	266.754	1.466.058	171.247
Gap de liquidez acumulada	(750.462)	(976.499)	(1.374.575)	(1.420.704)	(1.561.565)	(1.294.811)	171.247	171.247
Gap liquidez por tramo/total activo	(30,72)%	(9,25)%	(16,30)%	(1,89)%	(5,77)%	10,92%	60,02%	7,01%
Gap liquidez acumulada/total activo	(30,72)%	(39,98)%	(56,27)%	(58,16)%	(63,93)%	(53,01)%	7,01%	7,01%

En relación al cálculo del gap del total de balance incluido en los cuadros anteriores, debe considerarse que se proyectan los vencimientos de las operaciones en función de su plazo residual, sin considerar ninguna hipótesis de renovación de los activos y/o pasivos. Dada la elevada financiación minorista del Grupo y las inversiones financieras a largo plazo, las duraciones de los activos son mayores que las de los pasivos, por lo que se generará un gap negativo en el corto plazo, si bien cabe considerar que los depósitos a la vista de la clientela tienen una duración estable en el tiempo. De hecho, una parte de los pasivos son estables, otros tienen una alta probabilidad de renovarse y, adicionalmente, existen garantías disponibles con el Banco Central Europeo, así como capacidad para generar nuevas garantías instrumentalizadas mediante, por ejemplo, la titulización de activos hipotecarios. Asimismo, el Grupo dispone de activos líquidos que le permitirían obtener liquidez adicional. Finalmente, cabe añadir, que el cálculo no considera hipótesis de crecimiento, por lo que se ignoran las estrategias internas de captación neta de liquidez especialmente importantes en el mercado minorista.



OL0321956

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^a

Los siguientes cuadros muestran información relativa a las necesidades y a las fuentes de financiación estables de la Entidad Dominante al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

Miles de euros	31.12.15 (*)	31.12.14
Clientes completamente cubiertos por el FGDEC	1.272.901	927.433
Clientes no completamente cubiertos por FGDEC	357.500	592.516
(1) Total Depósitos de la Clientela (**)	1.630.401	1.519.949
Titulizaciones vendidas a terceros (***)	9.480	11.497
(2) Financiación mayorista largo plazo	9.480	11.497
(3) Patrimonio neto	167.066	167.519
(1)+(2)+(3) Fuentes de financiación estables	1.806.947	1.698.965

(*) Calculado según lo especificado en la Circular 8/2015 del Banco de España, de 18 de diciembre de 2015, sobre información para determinar las bases de cálculo de las aportaciones al FGDEC.

(**) Depósitos garantizados por el FGDEC.

(***) Valor Nominal. Al 31 de diciembre de 2015, de las titulizaciones vendidas a terceros, 60 miles de euros, en valor nominal (76 miles de euros, al 31 de diciembre de 2014) pertenecen al Grupo Caja de Ingenieros.

Miles de euros	31.12.15	31.12.14
Crédito a la clientela (*)	919.085	842.475
Préstamos titulizados (véase Nota 28.1)	582.293	629.182
Fondos específicos (véase Nota 8.4)	(31.584)	(29.122)
Activos adjudicados (véase Nota 11)	1.010	777
(1) Total	1.470.804	1.443.312
(2) Participaciones	14.153	14.153
(1)+(2) Necesidades de financiación estables	1.484.957	1.457.465

(*) Sin incluir ajustes por valoración, y préstamos titulizados.



OL0321957

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^o

Adicionalmente, se presenta información, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, relativa a los vencimientos de las emisiones mayoristas, los activos líquidos (cedidos y no cedidos) y la liquidez potencial de la Entidad Dominante:

Al 31 de diciembre de 2015

Miles de euros	2016	2017	> 2017
Titulizaciones vendidas a terceros (*)	-	-	9.480
Total vencimientos de emisiones mayoristas	-	-	9.480

(*) Según vencimientos finales.

Miles de euros	2015
Activos líquidos (valor nominal)	1.010.490
Activos líquidos (valor de mercado y recorte BCE)	954.090
de los que: Deuda de las administraciones públicas centrales	361.924

Miles de euros	2015
Activos líquidos no cedidos (valor nominal)	817.383
Activos líquidos no cedidos (valor de mercado y recorte BCE)	772.507

Al 31 de diciembre de 2014

Miles de euros	2015	2016	> 2016
Titulizaciones vendidas a terceros (*)	-	-	11.498
Total vencimientos de emisiones mayoristas	-	-	11.498

(*) Según vencimientos finales.

Miles de euros	2014
Activos líquidos (valor nominal)	1.329.045
Activos líquidos (valor de mercado y recorte BCE)	1.271.572
de los que: Deuda de las administraciones públicas centrales	528.001

Miles de euros	2014
Activos líquidos no cedidos (valor nominal)	785.001
Activos líquidos no cedidos (valor de mercado y recorte BCE)	796.330



OL0321958

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^a

26. Exposición a otros riesgos

26.1. Riesgo de mercado

El riesgo de mercado de las actividades de negociación es el riesgo de incurrir en variaciones negativas en el valor de las posiciones tomadas por el Grupo, ocasionadas por las fluctuaciones adversas en las variables de mercado.

El Área de Gestión Global del Riesgo de la Entidad Dominante es la encargada de medir y controlar el riesgo de mercado. El área realiza mediciones del nivel de riesgo asumido en cada una de las carteras y controla que no superen los límites establecidos en las correspondientes Políticas de Inversiones Financieras.

Entre las distintas metodologías empleadas para realizar estas mediciones de riesgo, figura el Value at Risk (VaR), basándose su cálculo en modelos paramétricos, también llamados 'enfoque de varianzas y covarianzas', con un nivel de confianza del 95% y un horizonte temporal de 1 día.

El VaR calculado al 31 de diciembre de 2015, se ha situado en 134 miles de euros (0,45% de la cartera de negociación al cierre del ejercicio). Al 31 de diciembre de 2014, se situó en 107 miles de euros (0,20% de la cartera de negociación al cierre del ejercicio).

26.2. Riesgo operacional

Constituyen riesgo operacional aquellos acontecimientos que puedan generar una pérdida como consecuencia de inadecuados procesos internos, errores humanos, incorrecto funcionamiento de los sistemas de información o acontecimientos externos. El riesgo operacional es inherente a todas las actividades de negocio y, aunque no puede eliminarse totalmente, puede ser gestionado, mitigado y, en algunos casos, asegurado.

La gestión de este riesgo adquiere especial importancia con el incremento de la dependencia del negocio bancario de factores como la utilización intensiva de tecnologías de la información, la subcontratación de actividades o la utilización de instrumentos financieros complejos.

La función de riesgo operacional ha implementado un modelo de gestión que se basa en dos pilares fundamentales. En primer lugar, un repositorio de información que almacena los eventos de riesgo operacional, facilitando su seguimiento versus la previsión de pérdidas operacionales y otros análisis. En segundo lugar, el proceso de autoevaluación sobre la exposición al riesgo operacional, permitiendo identificar los riesgos en las distintas áreas del Grupo y estimar su posible incidencia.

A continuación, se presenta el detalle del consumo de recursos propios por riesgo operacional del Grupo, calculado siguiendo el Método del Indicador Básico:

Miles de euros	2011	2012	2013	2014	2015
Ingresos relevantes	44.434	58.428	63.415	66.010	66.761
Ingresos ponderados	6.665	8.764	9.512	9.902	10.014
Requerimientos Recursos Propios	6.366	7.051	8.484	9.498	9.809

26.3. Riesgo de contraparte

El riesgo de contraparte es el riesgo de que las contrapartidas no cumplen sus compromisos con el Grupo. Este riesgo se produce, entre otras situaciones, cuando una entidad presta dinero a una contrapartida, invierte en activos financieros o entra en operaciones bilaterales de derivados financieros con una contrapartida.



OL0321959

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^o

La gestión y control del riesgo de contraparte del Grupo se fundamenta en la asignación de líneas de riesgo, el consumo de las cuales se mide de forma global para cada uno de los grupos económicos que actúan como contraparte. El modelo de asignación de las líneas se basa en criterios observables y objetivos como son los recursos propios, la calidad crediticia de la contraparte y el plazo en el que se está asumiendo el riesgo, y la medida del consumo de líneas se realiza en base al valor de mercado de las operaciones.

Adicionalmente, para cada una de las carteras del Grupo, se ha informado del riesgo con las distintas clases de contraparte (véanse Notas 6 a 10).

26.4. Riesgo de tipo de cambio

Al 31 de diciembre de 2015, la exposición al riesgo de divisa ha sido de un 0,44% de la exposición al riesgo total (0,54% al 31 de diciembre de 2014).

27. Riesgos y compromisos contingentes

27.1. Garantías financieras y otros avales y cauciones prestadas

Se entienden por garantías financieras aquellos importes que las entidades consolidadas deberán pagar por cuenta de terceros, en el caso de no hacerlo quienes originalmente se encuentran obligados al pago, en respuesta a los compromisos asumidos por ellas en el curso de su actividad habitual.

Una parte significativa de estos importes llegará a su vencimiento sin que se materialice ninguna obligación de pago para las entidades consolidadas, 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 parte del Grupo.

Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se registran en los capítulos 'Comisiones percibidas' e 'Intereses y rendimientos asimilados' (en éste último capítulo, por el importe correspondiente a las variaciones derivadas de las actualizaciones del valor de las comisiones) de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas y se calculan aplicando el tipo establecido en el correspondiente contrato sobre el importe nominal de la garantía.

Las provisiones registradas para la cobertura de estas garantías prestadas, las cuales se han calculado aplicando criterios similares a los aplicados para el cálculo del deterioro de activos financieros valorados a su coste amortizado, se han registrado en el epígrafe 'Provisiones - Provisiones para riesgos y compromisos contingentes' de los balances de situación consolidados adjuntos (véase Nota 17).

CLASE 8.^a

OL 0321960

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

Seguidamente, se muestra el detalle de las garantías financieras y de los otros avales y cauciones prestadas, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, atendiendo al riesgo máximo asumido por el Grupo en relación con las mismas:

	Miles de euros	31.12.15	31.12.14
Avalos financieros		1.640	4.690
Otros avales y cauciones		15.459	7.622
Total		17.099	12.312

27.2. Activos afectos a obligaciones de terceros

El saldo de este epígrafe recoge el valor en libros de los activos propiedad de la Entidad Dominante que se han afectado al buen fin de operaciones de terceros:

	Miles de euros	31.12.15	31.12.14
Aval en garantía ante la Administración		-	417
Total		-	417

27.3. Activos cedidos en garantía

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, activos propiedad de la Entidad Dominante garantizaban operaciones realizadas por ella, así como diversos pasivos y pasivos contingentes asumidos por la propia Entidad Dominante. El valor nominal, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, de los activos financieros de la Entidad Dominante bloqueados, como garantía de dichos pasivos o pasivos contingentes, ascendía a 551.360 y 636.560 miles de euros, respectivamente. La totalidad de los activos bloqueados son valores de deuda pública y bonos de titulización.

27.4. Otros riesgos contingentes

El saldo, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, de 'Otros riesgos contingentes' corresponde, principalmente, al patrimonio de los fondos de inversión y de pensiones garantizados, gestionados por Caja Ingenieros Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U., y Caixa Enginyers Vida - Caja Ingenieros Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.U. (véase Nota 12), respectivamente, y comercializados por la Entidad Dominante.

El desglose de este epígrafe, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

	Miles de euros	31.12.15	31.12.14
Capital garantizado para Fondos de Inversión		38.014	42.700
Capital garantizado para Fondos de Pensiones		158.294	259.426
Total		196.308	302.126



OL0321961

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^o

27.5. Compromisos contingentes

El saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados adjuntos integra aquellos compromisos irrevocables que podrían dar lugar al reconocimiento de activos financieros.

Seguidamente, se muestra su composición al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	Miles de euros	31.12.15	31.12.14
Disponibles por terceros		133.067	133.399
Otros compromisos contingentes (documentos en cámaras de compensación, etc.)		9.694	11.055
Total	-	142.761	144.454

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los importes de contratos de financiación concedidos para los que el Grupo había asumido algún compromiso de crédito superior al importe registrado en el activo de los balances de situación consolidados adjuntos eran los siguientes:

	Miles de euros	31.12.15	31.12.14
Otros sectores residentes-			
Por tarjetas de crédito		71.455	68.450
Por cuentas de crédito		61.448	64.949
Por operaciones de factoring		164	-
Total	133.067	133.399	

28. Otra información significativa

28.1. Titulización de activos

La Entidad Dominante ha transformado parte de su cartera de préstamos y créditos hipotecarios en títulos de renta fija a través de la transferencia de dichos activos a diferentes fondos de titulización creados con esta finalidad, cuyos participes asumen los riesgos inherentes a las operaciones titulizadas. De acuerdo con lo que regula la Circular 4/2004 del Banco de España, las titulizaciones en que no se haya producido una transferencia sustancial del riesgo no podrán darse de baja del balance. Pese a ello, la disposición transitoria primera de la mencionada circular indica que no es necesario modificar el registro de aquellas titulizaciones que, con fecha anterior al 1 de enero de 2004 y en aplicación de la normativa anterior, se habían dado de baja del activo del balance.

Préstamos y créditos hipotecarios transferidos

Con respecto a las titulizaciones efectuadas con posterioridad al 1 de enero de 2004 de las cuales no se ha transferido de forma significativa el riesgo y que, por lo tanto, no se han dado de baja del activo, la Circular 4/2004 del Banco de España indica que debe registrarse un pasivo por el mismo importe, que figura en el epígrafe 'Pasivos financieros a coste amortizado – Depósitos de la clientela' de los balances de situación consolidados adjuntos. Los bonos de titulización de estas emisiones que han sido adquiridos por la Entidad Dominante están registrados en este mismo epígrafe del pasivo de los balances de situación consolidados adjuntos, rebajando los saldos generados con la movilización de los créditos (véase Nota 16.3).



OL0321962

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^a

A continuación, se detalla, en función de su garantía, la composición de los activos titulizados pendientes de amortizar al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	Miles de euros	31.12.15	31.12.14
Garantía hipotecaria	582.293	629.182	
Otras garantías	-	-	
Total	582.293	629.182	

Durante los ejercicios 2002 y 2003, la Entidad Dominante realizó diversas operaciones de titulización de activos, mediante las cuales procedió a ceder préstamos y créditos de su cartera a diversos fondos de titulización de activos. A continuación, se muestra un detalle del valor de los activos titulizados antes del 1 de enero de 2004, que, en el momento de la cesión, se dieron de baja del balance de situación consolidado y que permanecen vivos al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

Fecha de emisión	Adquirente	Importe inicial	Importe pendiente de amortización	
			31.12.15	31.12.14
Noviembre 2002	TDA 15080-Mixto, Fondo de Titulización de Activos	44.800	8.137	9.533
Noviembre 2002	TDA 15100-Mixto, Fondo de Titulización de Activos	46.100	8.097	9.450
Julio 2003	AYT Hipotecario IV, Fondo de Titulización Hipotecaria	40.000	7.042	8.220
Operaciones dadas de baja del balance (véase Nota 8.1)		130.900	23.276	27.203

Asimismo, con posterioridad al 1 de enero de 2004, la Entidad Dominante ha realizado diversas operaciones de titulización de activos mediante la cesión de préstamos y créditos de su cartera a diversos fondos de titulización, en las que, como consecuencia de las condiciones acordadas para la transferencia de estos activos, conservó riesgos y ventajas sustanciales (básicamente, riesgo de crédito de las operaciones transferidas). A continuación, se muestra un detalle de los saldos registrados en los balances de situación consolidados adjuntos, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, asociados con estas operaciones:

Fecha de emisión	Adquirente	Importe inicial	Importe pendiente de amortización	
			31.12.15	31.12.14
Junio 2004	TDA 20-Mixto, Fondo de Titulización de Activos	75.000	19.543	22.215
Junio 2005	AyT Hipotecario IV Mixto, Fondo de Titulización Hipotecaria	75.000	15.837	18.438
Julio 2009	Caja Ingenieros TDA 1, Fondo de Titulización de Activos	270.000	169.271	181.876
Febrero 2012	Caja Ingenieros AyT 2, Fondo de Titulización de Activos	450.000	354.366	379.450
Operaciones que se mantienen en balance (véase Nota 16.3)		870.000	559.017	601.979



OL0321963

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^o

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, los importes correspondientes a mejoras de crédito concedidas a fondos de titulización y que se registran en el epígrafe 'Inversiones crediticias - Crédito a la clientela' de los balances de situación consolidados adjuntos son los siguientes:

Fecha de emisión	Titular	Miles de euros		31.12.15	31.12.14
		Préstamos y créditos	Préstamos y créditos	31.12.15	31.12.14
Noviembre 2002	TDA 15080-Mixto, Fondo de Titulización de Activos			501	501
Noviembre 2002	TDA 15100-Mixto, Fondo de Titulización de Activos			551	430
Julio 2003	AyT Hipotecario IV, Fondo de Titulización Hipotecaria			344	340
Junio 2004	TDA 20-Mixto, Fondo de Titulización de Activos			1.078	1.229
Junio 2005	AyT Hipotecario IV-Mixto, Fondo de Titulización Hipotecaria			869	910
Julio 2009	Caja Ingenieros TDA 1, Fondo de Titulización de Activos			28.711	29.041
Febrero 2012	Caja Ingenieros AyT 2, Fondo de Titulización de Activos			36.505	36.921
Total (véase Nota 8.1)				68.559	69.372

Bonos emitidos por los fondos de titulización

La mayoría de los bonos emitidos por los fondos de titulización como contrapartida de los activos crediticios que le han sido transferidos han sido adquiridos por la Entidad Dominante. Los bonos adquiridos a fondos de titulización constituidos con anterioridad al 1 de enero de 2004 se registran en el epígrafe 'Inversiones crediticias – Valores representativos de deuda' de los balances de situación consolidados adjuntos (véase Nota 8.1), y los bonos adquiridos a fondos de titulización constituidos con posterioridad al 1 de enero de 2004 se registran mayoritariamente en el epígrafe 'Pasivos financieros a coste amortizado – Depósitos de la clientela', rebajando los saldos de los pasivos generados con la movilización de los créditos (véanse Notas 8.1 y 16.3).

A continuación, se detallan los importes de los bonos de titulización inicialmente adquiridos por la Entidad Dominante y los saldos pendientes de amortización, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, respectivamente:

Fecha de emisión	Miles de euros	Importe inicial	Importe pendiente de amortización	
			31.12.15	31.12.14
Noviembre 2002	TDA 15080-Mixto, Fondo de Titulización de Activos	44.800	6.729	8.051
Noviembre 2002	TDA 15100-Mixto, Fondo de Titulización de Activos	46.100	2.500	2.500
Julio 2003	AyT Hipotecario IV, Fondo de Titulización Hipotecaria	40.000	3.385	3.949
Emitidos antes del 01.01.2004		130.900	12.614	14.500
Junio 2004	TDA 20-Mixto, Fondo de Titulización de Activos	75.000	13.164	15.173
Junio 2005	AyT Hipotecario IV-Mixto, Fondo de Titulización Hipotecaria	75.000	18.286	21.084
Julio 2009	Caja Ingenieros TDA 1, Fondo de Titulización de Activos	270.000	171.190	184.275
Febrero 2012	Caja Ingenieros AyT 2, Fondo de Titulización de Activos	450.000	356.293	382.588
Emitidos después del 01.01.2004 (véase Nota 16.3)		870.000	558.933	603.120
Total		1.000.900	571.547	617.620



OL0321964

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^a

28.2. Recursos de terceros gestionados y comercializados por el Grupo y depositaria de valores

El detalle del valor razonable de los recursos de terceros registrados fuera de balance, para los cuales la Entidad Dominante actúa como depositaria, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

Miles de euros	31.12.15	31.12.14
Valores representativos de deuda	717.852	674.745
Instrumentos de capital	860.710	759.019
Otros instrumentos financieros	2.089	3.621
Total	1.580.651	1.437.385

Asimismo, a continuación se muestra el detalle de los recursos registrados fuera de balance comercializados por la Entidad Dominante, al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

Miles de euros	31.12.15		31.12.14	
	Comercializados y gestionados por el Grupo	Comercializados pero no gestionados por el Grupo	Comercializados y gestionados por el Grupo	Comercializados pero no gestionados por el Grupo
Planes de ahorro	156.585	-	157.977	-
Planes de pensiones	189.293	-	175.254	-
Fondos de inversión	584.296	70.554	500.295	60.425
Carteras gestionadas	77.315	-	61.353	-
Total	1.007.489	70.554	894.879	60.425

29. Intereses y rendimientos asimilados

Este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas recoge los intereses devengados en el ejercicio por los activos financieros con rendimiento (implícito o explícito), que se obtienen de aplicar el método del tipo de interés efectivo, así como las rectificaciones de productos como consecuencia de coberturas contables.

Seguidamente, se desglosa el origen de los 'Intereses y rendimientos asimilados' devengados a favor del Grupo en los ejercicios 2015 y 2014:

Miles de euros	2015	2014
Depósitos en Bancos Centrales	7	23
Depósitos en entidades de crédito	28	20
Créditos a la clientela	24.898	25.597
Valores representativos de deuda	24.820	30.942
Activos dudosos	202	199
Rendimientos de contratos de seguros vinculados a pensiones	49	67
Total	50.004	56.848



OL0321965

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^B

Asimismo, a continuación se desglosa el saldo del capítulo, atendiendo a la cartera de instrumentos financieros que lo ha originado:

Miles de euros	2015	2014
Cartera de negociación	992	812
Activos financieros disponibles para la venta	23.198	27.878
Cartera a vencimiento	630	2.132
Inversión Crediticia	25.100	25.914
Otros intereses	84	112
Total	50.004	56.848

El importe de las comisiones financieras imputadas en el capítulo 'Intereses y rendimientos asimilados' de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas, aplicando lo dispuesto en la Nota 2.17.2, asciende, al 31 de diciembre de 2015, a 2.218 miles de euros (2.201 miles de euros, al 31 de diciembre de 2014).

30. Intereses y cargas asimiladas

Este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas recoge los intereses devengados en el ejercicio por los pasivos financieros con rendimiento (implícito o explícito), que se obtienen de aplicar el método del tipo de interés efectivo.

Seguidamente, se desglosa el origen por contrapartida de los intereses y cargas asimiladas devengados en los ejercicios 2015 y 2014:

Miles de euros	2015	2014
Depósitos de bancos centrales	151	691
Depósitos de entidades de crédito	436	660
Depósitos a la clientela	9.860	15.003
Otros intereses	46	74
Total	10.493	16.428

La práctica totalidad del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas, que se ha devengado en los ejercicios 2015 y 2014, corresponde a la cartera de 'Pasivos financieros a coste amortizado'.



0L0321966

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^a

31. Rendimiento de instrumentos de capital

El saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas de los ejercicios 2015 y 2014 corresponde al rendimiento de acciones incluidas en las carteras de 'Activos financieros disponibles para la venta' y 'Cartera de Negociación'.

El desglose de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas, de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

Miles de euros	2015	2014
Activos financieros disponibles para la venta	78	48
Cartera de negociación	5	4
Total	83	52

32. Comisiones percibidas

El saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas corresponde a los ingresos por comisiones devengadas durante los ejercicios 2015 y 2014. A continuación se presenta su desglose atendiendo a los principales conceptos por los que se han originado:

Miles de euros	2015	2014
Comisiones por riesgos contingentes	128	154
Comisiones por cambio de divisas y billetes extranjeros	5	5
Comisiones por servicios de cobros y pagos	4.684	4.675
Comisiones por servicios de valores (*)	4.210	3.757
Comisiones por comercialización de productos financieros no bancarios	722	557
Otras comisiones	13.107	12.260
Total	22.856	21.408

(*) Esta partida incluye 1.204 miles de euros (1.015 miles de euros, en el ejercicio 2014) de comisiones percibidas en concepto de prestación del servicio de gestión discrecional de carteras.

En la partida 'Otras comisiones' del cuadro anterior se registran, principalmente, las comisiones percibidas por el Grupo en concepto de comisiones de gestión de instituciones de inversión colectiva y fondos de pensiones y por la actividad de comercialización de seguros.



0L0321967

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^o

33. Comisiones pagadas

El saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas corresponde al gasto por comisiones devengadas durante los ejercicios 2015 y 2014. A continuación, se presenta su desglose clasificado por los principales conceptos por los que se han originado:

Miles de euros	2015	2014
Corretaje con operaciones activas y pasivas	96	78
Comisiones cedidas a otras entidades y corresponsales	1.040	1.276
Comisiones pagadas por operaciones con valores	455	401
Otras comisiones	162	122
Total	1.753	1.877

34. Resultados de operaciones financieras (neto)

A continuación, se muestra el desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, en función de las carteras de instrumentos financieros que los originan:

Miles de euros	2015	2014
Cartera de negociación	1.385	1.969
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en PyG (véase Nota 6.2)	113	92
Instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en PyG	6.259	7.355
Activos financieros disponibles para la venta (véase Nota 7.1)	6.106	7.210
Inversiones crediticias	20	27
Cartera de inversión a vencimiento	133	118
Coberturas contables no incluidas en intereses	(16)	(348)
Total	7.741	9.068

35. Diferencias de cambio (neto)

Los importes registrados en este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 corresponden a diferencias surgidas en la conversión a la moneda funcional de las partidas monetarias expresadas en moneda extranjera.

CLASE 8.^a

OL0321968

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

36. Otros productos de explotación

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

Miles de euros	2015	2014
Ingresos de contratos de seguros y reaseguros emitidos (véase Nota 12)	52.031	26.601
Ventas y otros ingresos por prestación de servicios no financieros	37	35
Comisiones financieras compensadoras de costes directos	309	17
Indemnización de entidades aseguradoras	-	321
Otros productos recurrentes	235	266
Otros productos no recurrentes	3	-
Total	52.615	27.240

La partida de 'Ingresos de contratos de seguros y reaseguros emitidos' del cuadro anterior corresponde a las primas de seguros de vida cobradas por Caixa Enginyers Vida - Caja Ingenieros Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.U.

37. Otras cargas de explotación

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

Miles de euros	2015	2014
Gastos de contratos de seguros y reaseguros	52.025	27.923
Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos	2.019	3.013
Otros Conceptos	959	383
Total	55.003	31.319

El epígrafe 'Gastos de contratos de seguros y reaseguros' corresponde a la dotación neta a las provisiones de seguros de vida, realizada por Caixa Enginyers Vida - Caja Ingenieros Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.U.

Dentro de la partida 'Otros conceptos' del cuadro anterior, se incluyen 64 miles de euros en concepto de intereses devengados durante el ejercicio 2015 (72 miles de euros, durante el ejercicio 2014), por el pasivo financiero asociado a la derrama del FGDEC acordada por la Comisión Gestora de dicho Fondo con fecha 30 de julio de 2012; 321 miles de euros en concepto de contribución al Fondo de Resolución Nacional y 17 miles de euros de tasa de supervisión del Banco Central Europeo (véase Nota 1.8).



OL0321969

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^a

38. Gastos de administración

38.1. Gastos de personal

La composición de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 es la siguiente:

	Miles de euros	2015	2014
Sueldos y gratificaciones al personal activo		19.249	16.844
Cuotas de la Seguridad Social		4.484	4.099
Dotaciones a planes de prestación definida (véase Nota 38.1.1.2)		270	218
Indemnización por despidos (véase Nota 2.18.2)		522	592
Gastos de formación		22	11
Otros gastos de personal		479	513
Total		25.026	22.277

Durante los ejercicios 2015 y 2014, el número medio de empleados distribuidos por categorías profesionales y el conjunto de miembros del Consejo Rector del Grupo era el siguiente:

	31.12.15					
	Hombres	%	Mujeres	%	Total	%
Consejo Rector	12	5%	1	1%	13	3%
Jefes, titulados y técnicos	144	59%	77	44%	221	53%
Oficiales y auxiliares administrativos	87	36%	97	55%	184	44%
Ayudantes y otros	-	-	-	-	-	-
Total	243	100%	175	100%	418	100%

	31.12.14					
	Hombres	%	Mujeres	%	Total	%
Consejo Rector	12	5%	1	1%	13	3%
Jefes, titulados y técnicos	132	58%	64	40%	196	51%
Oficiales y auxiliares administrativos	81	36%	96	60%	177	46%
Ayudantes y otros	1	0,4%	-	-	1	0,3%
Total	226	100%	161	100%	387	100%

38.1.1. Retribuciones post-empleo

38.1.1.1. Planes de aportación definida

Tal y como se ha definido en la Nota 2.18, la Entidad Dominante y las sociedades del Grupo tienen formalizado un acuerdo con su personal activo a través del cual se comprometen a aportar al 'Plan de Pensiones de Empleo del Grupo Caja de Ingenieros' (único plan integrado en 'Caja de Ingenieros Empleo, Fondo de Pensiones'), una cantidad fija anual, que se actualiza anualmente según acuerdo de la Comisión de Control del Fondo. Dichas aportaciones se realizan para todos los empleados que, al 15 de diciembre de cada año, tengan una antigüedad superior a los 18 meses.



CLASE 8.^a

OL0321970

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

La entidad gestora de 'Caja de Ingenieros Empleo, Fondo de Pensiones' es Caixa Enginyers Vida - Caja Ingenieros Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.U., y su depositaria es la Entidad Dominante.

Las aportaciones realizadas por el Grupo, durante el ejercicio 2015, al 'Plan de Pensiones de Empleo del Grupo Caja de Ingenieros' han ascendido a 285 miles de euros (263 miles de euros en el ejercicio 2014), y se encuentran contabilizadas en la partida 'Gastos de administración - Gastos de personal - Sueldos y gratificaciones al personal activo' de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas.

Al 31 de diciembre de 2015, no existían aportaciones devengadas pendientes de realizar por planes de aportación definida.

38.1.1.2. Planes de prestación definida

Tal y como se describe en la Nota 2.18, el Grupo tiene los siguientes compromisos post-empleo con sus empleados por planes de prestación definida:

- a) Premio de dedicación.
- b) Prestaciones por fallecimiento en activo.
- c) Otros compromisos por fallecimiento, invalidez y jubilación.

A continuación, se muestra el valor razonable de los compromisos propios o de terceros y los activos asociados a dichos compromisos al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

Miles de euros	31.12.15	31.12.14
Activos del plan-		
Contratos de seguros	2.893	2.866
Total activos	2.893	2.866
Valor de los compromisos propios o de terceros-		
Compromisos por pensiones devengadas	2.575	2.442
Total compromisos a cubrir	2.575	2.442
Valor Actual Neto de los compromisos por pensiones	318	424

El valor actual neto de los compromisos por pensiones se registra en el capítulo 'Resto de activos' de los balances de situación consolidados adjuntos (véase Nota 15).

CLASE 8.^a

OL0321971

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

A continuación, se muestra el detalle de la variación experimentada por el valor actual neto de los compromisos por pensiones en los ejercicios 2015 y 2014:

Miles de euros	2015	2014
Valor Actual Neto de los compromisos por pensiones al inicio del ejercicio	424	377
Coste por el servicio del ejercicio corriente (véase Nota 38.1)	(270)	(218)
Coste por intereses	(46)	(61)
Rendimiento esperado de los activos afectos	48	67
Ganancias / (Pérdidas) actuariales	144	189
Aportaciones (primas netas pagadas)	18	70
Valor Actual Neto de los compromisos por pensiones al cierre del ejercicio	318	424

Asimismo, el impacto que ha tenido la variación del valor actual neto de los compromisos por pensiones en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas de los ejercicios 2015 y 2014, se compone de las siguientes partidas:

Miles de euros	2015	2014
Coste por el servicio del ejercicio corriente (véase Nota 38.1)	(270)	(218)
Coste por intereses	(46)	(61)
Rendimiento esperado de los activos afectos	48	67
Total	(268)	(212)

El valor actual neto de los compromisos por pensiones ha sido determinado por actuarios cualificados, que lo han formalizado en el correspondiente 'Informe Actuarial' que se remite anualmente al Banco de España. A continuación, se detallan los principales criterios que han utilizado en sus cálculos:

- Método de cálculo de la 'unidad de crédito proyectada', que contempla cada año de servicio como generador de una unidad adicional de derecho a las prestaciones y valora cada unidad de manera separada.

Para el colectivo de pensionistas, el proceso consiste simplemente en determinar actuarialmente el valor presente de las pensiones en curso de pago, y de las prestaciones que de ellas se puedan derivar.

- Las hipótesis actuariales más significativas utilizadas en los cálculos han sido las siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Tipo de interés de descuento	1,8%	1,7%
Tablas de mortalidad	PERMF 2000P	PERMF 2000P
Tipo anual de revalorización de las pensiones	No aplicable	No aplicable
Tipo anual de crecimiento de los salarios	2,5%	2,5%



0L0321972

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^o

- Edad de jubilación:

La edad de jubilación considerada en los cálculos difiere para los diferentes compromisos post-empleo, según se detalla a continuación:

'Premio de dedicación': Primera edad a la que el empleado tenga derecho según la normativa actual de la Seguridad Social. Si la edad teórica de jubilación, de acuerdo con la mencionada normativa, no da lugar al cobro de la prestación, se considera aquella en la que se alcance el derecho al cobro, con un máximo de 70 años.

'Otros Compromisos por jubilación': 65 años.

38.2. Otros gastos generales de administración

El desglose del saldo de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas de los ejercicios 2015 y 2014 es el siguiente:

Miles de euros	2015	2014
Inmuebles, instalaciones y material	3.010	3.220
Informática	4.148	3.653
Comunicaciones	1.152	1.102
Publicidad y propaganda	1.506	1.060
Gastos judiciales y de letrados	207	217
Informes técnicos	1.099	1.361
Servicios de vigilancia y traslado de fondos	529	531
Primas de seguro y autoseguro	418	405
Por órganos de gobierno y control	245	198
Gastos de representación y desplazamiento del personal	251	243
Cuotas de asociaciones	512	94
Servicios administrativos subcontratados	2.414	2.160
Contribuciones e impuestos	656	694
Otros gastos	164	310
Total	16.311	15.248



OL0321973

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^o

En la partida 'Otros gastos generales de administración - Informes técnicos' del cuadro anterior, se incluyen los honorarios por servicios contratados por el Grupo, durante los ejercicios 2015 y 2014, con KPMG, S.L., Deloitte, S.L. y sus personas o entidades vinculadas. A continuación, se presenta un detalle de dichos honorarios (IVA no incluido), clasificados por tipo de servicio:

Tipos de servicios	Miles de euros	
	2015	2014
Servicios de auditoría de cuentas y otros servicios relacionados con la auditoría	74	89
Otros trabajos de revisión	21	30
Total servicios de auditoría y revisión realizados	95	119
Otros servicios (*)	12	5

(*) No se han devengado por el auditor ni por entidades vinculadas al auditor honorarios relativos a otros trabajos de revisión y verificación contable distintos de los contemplados en el artículo 2 del Reglamento de Auditoría de Cuentas, ni por asesoramiento fiscal.

39. Amortización

El desglose de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

Miles de euros	2015	2014
Activo material (véase Nota 13)-		
De uso propio	1.414	1.265
Otros activos cedidos en arrendamiento	1	-
Activo intangible (véase Nota 14)	3.684	3.026
Total	5.099	4.291

40. Dotaciones a provisiones (neto)

El desglose de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

Miles de euros	2015	2014
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	(22)	(23)
Otras provisiones	79	(877)
Total (véase Nota 17)	57	(900)



0L0321974

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^o**41. Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)**

El desglose de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

Miles de euros	2015	2014
Inversiones crediticias	5.702	10.658
Dotaciones al fondo de cobertura (véase Nota 8.4)	16.391	17.356
Amortización de préstamos sin fondos (véase Nota 8.5)	204	320
Recuperaciones del fondo de cobertura (véase Nota 8.4)	(10.760)	(6.898)
Recuperaciones de fallidos (véase Nota 8.5)	(133)	(120)
Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	61	(49)
Cobertura genérica - Cartera disponible para la venta (véase Nota 7.2)	72	(44)
Cobertura específica - Cartera disponible para la venta (véase Nota 7.2)	-	6
Cobertura genérica - Cartera de inversión a vencimiento (véase Nota 9.2)	(11)	(11)
Total	5.763	10.609

42. Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)

El desglose de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

Miles de euros	2015	2014
Activo material	3	-
Activo intangible	-	-
Total	3	-

43. Ganancias / (Pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta

Durante el ejercicio 2015, el Grupo no ha realizado enajenaciones ni bajas que tengan que imputarse en el capítulo 'Ganancias / (Pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta' de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas. En el ejercicio 2014, se produjo un beneficio de 1 mil de euros correspondiente a la venta de mobiliario realizado por Caixa Enginyers Vida - Caja Ingenieros Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.U.



0L0321975

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^a

44. Ganancias / (Pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, se muestra en el siguiente cuadro:

Miles de euros	2015	2014
Saneamientos netos de activos no corrientes en venta (véase Nota 11)	(2)	-
Ganancias por venta de activos no corrientes en venta (véase Nota 11)	248	-
Pérdidas por venta de activos no corrientes en venta (véase Nota 11)	(28)	(53)
Total	218	(53)

45. Operaciones con partes vinculadas

A continuación, se muestra un detalle de los saldos de activo, pasivo y cuentas de orden registrados en los balances de situación consolidados adjuntos, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, que corresponden a operaciones contratadas por la Alta Dirección del Grupo, los miembros del Consejo Rector de la Entidad Dominante y los miembros de los Consejos de Administración de las entidades dependientes, con el Grupo:

Miles de euros	31.12.15	31.12.14
Activo - Garantía real	2.360	2.334
Activo - Garantía personal	133	103
Passivo - Depósitos a plazo	1.878	1.807
Passivo - Depósitos a la vista	809	824
Cuentas de Orden – Riesgos	-	-
Compromisos post-empleo (*)	1.968	1.863

(*) Compromisos cubiertos mediante pólizas de seguros contratadas con Rural Vida, S.A. (véase Nota 2.18.1).

Asimismo, a continuación se muestra un detalle de los saldos de ingresos y gastos devengados, durante los ejercicios 2015 y 2014, en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas, que corresponden a operaciones contratadas por los miembros del Consejo Rector de la Entidad Dominante, los miembros de los Consejos de Administración de las entidades dependientes y de la Alta Dirección del Grupo:

Miles de euros	2015	2014
Intereses y rendimientos asimilados	39	44
Intereses y cargas asimiladas	(30)	(47)
Comisiones percibidas	1	1

El Grupo dispone de una política para la concesión de préstamos y créditos al Consejo Rector y la Alta Dirección de la Entidad Dominante. Dicha política se instrumenta por lo regulado en el artículo 35 del Real Decreto 84/2015.

Durante los ejercicios 2015 y 2014, no se han producido operaciones de venta de activos no corrientes en venta con financiación del Grupo a ningún miembro del Consejo Rector de la Entidad Dominante, ni de los Consejos de Administración de las entidades dependientes, ni de la Alta Dirección del Grupo.



OL0321976

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^o

A continuación, se presentan los saldos registrados en los balances de situación consolidados adjuntos y las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, que tienen su origen en operaciones con las entidades asociadas del Grupo y otras partes vinculadas distintas de las incluidas en los cuadros anteriores de esta misma nota:

Miles de euros	2015		2014	
	Entidades asociadas	Otras partes vinculadas	Entidades asociadas	Otras partes vinculadas
Activo- Crédito a la clientela	-	3.898	-	3.652
Pasivo- Depósitos de la clientela Otros pasivos financieros	3.166	4.617	3.217	4.134
Cuentas de orden- Riesgos contingentes	-	48	-	45
Cuenta de pérdidas y ganancias- Intereses y rendimientos asimilados Intereses y cargas asimiladas Comisiones	(24)	(36)	(38)	(124)
	250	7	500	21

46. Servicio de atención al Socio / Cliente

Durante el ejercicio 2015, las sociedades que forman el Grupo Caja de Ingenieros han cumplido con lo establecido en la orden ECO/734/2004, del 11 de marzo, sobre los Departamentos y Servicios de Atención al Cliente y Defensor del Cliente de las Entidades Financieras. El Reglamento para la Defensa del Socio / Cliente, junto con su anexo I y, como parte integrante del mismo, el Reglamento del Servicio de Defensa del Cliente de la UNACC regulan las relaciones entre los Socios / Clientes y el Grupo. Dicho reglamento fue aprobado por el Consejo Rector de la Entidad Dominante y los Consejos de Administración de cada una de las restantes sociedades del Grupo, el 8 de julio de 2004, y ha sufrido sucesivas modificaciones, en sus reuniones del 28 de abril de 2005 y del 27 de junio de 2013.

El Servicio de atención al Socio / Cliente recibe las quejas o reclamaciones de los Socios/Clientes que se dirigen al mencionado servicio. Éstas deben tener como fundamento contratos, operaciones o servicios de carácter financiero del Grupo Caja de Ingenieros respecto a los cuales se hubiese dado un tratamiento que el Socio / Cliente considere contrario a los buenos usos y prácticas bancarias, y afecten a los intereses y derechos legalmente adquiridos, ya sea al amparo de contratos, de la normativa de transparencia y protección de la clientela o de las buenas prácticas bancarias y usos financieros, en particular el principio de equidad.

Los criterios generales de actuación del departamento han sido los siguientes:

- Atender y resolver las quejas y reclamaciones presentadas al mencionado servicio, asegurando una correcta atención al Socio / Cliente mediante el establecimiento de canales de recepción, registro y resoluciones adecuadas.
- La presentación de las quejas o reclamaciones deberán acogerse al artículo 16 del Reglamento para la Defensa del Cliente.



0L0321977

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^o

- Exclusión de la competencia del Servicio de aquellas quejas y reclamaciones formuladas por los Socios / Clientes una vez transcurridos dos años desde que éstos tuvieran conocimiento de los hechos causantes de la reclamación.

A continuación, se definen una serie de conceptos que seguidamente se evalúan para los ejercicios 2015 y 2014:

- Quejas: aquéllas referidas al funcionamiento de los servicios financieros prestados a Socios / Clientes del Grupo y presentadas por las tardanzas, desatenciones, o cualquier otro tipo de actuación que se observe en su funcionamiento.
- Reclamaciones: aquéllas presentadas por los Socios / Clientes que tengan la pretensión de obtener la restitución de su interés o derecho y pongan de manifiesto hechos concretos referidos a acciones u omisiones de las entidades que supongan, para quienes las formulan, un perjuicio para sus intereses o derechos por incumplimiento de contratos, de la normativa de transparencia y protección de la clientela o de las buenas prácticas y usos bancarios.

A continuación, se muestra un desglose de las quejas y reclamaciones recibidas por el Servicio de atención al Socio / Cliente durante los ejercicios 2015 y 2014:

	31.12.15	31.12.14
Quejas y reclamaciones-		
Admitidas a trámite por el Servicio de atención al Socio / Cliente	16	16
Rechazadas por el Servicio de atención al Socio / Cliente (*)	6	7
Total	22	23
Quejas y reclamaciones resueltas durante el ejercicio-		
Favorables a los Socios / Clientes	5	7
<i>De las cuales: con derecho económico</i>	5	3
Favorables a la Entidad Dominante	8	9
Otros conceptos (**)	3	-
Total	16	16
Pendientes de resolución durante el ejercicio	-	-
Resueltas durante el ejercicio que proceden de ejercicios anteriores	-	2

(*) Quejas y reclamaciones rechazadas por el Servicio de Atención al Socio / Cliente al no reunir en su presentación los requisitos exigidos en su Reglamento.

(**) Las 3 reclamaciones se han resuelto con allanamiento de la Entidad Dominante, que, por motivos operativos o comerciales, decide abonar las reclamaciones sin resolución del Servicio de Atención al Socio/Cliente).



OL0321978

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^a

47. Información por segmentos de negocio

47.1. Información de carácter general

La información que se presenta a continuación sobre segmentos se ha preparado de acuerdo con lo dispuesto en la NIIF 8, identificando los correspondientes segmentos operativos sobre la base del tipo de clientes y tipo de productos y servicios que se ofrecen en cada uno de ellos. Asimismo, los segmentos detallados son los que se consideran más relevantes y son los que se presentan, con carácter recurrente, al Consejo Rector de la Entidad Dominante, que evalúa el rendimiento de los mismos y les asigna recursos, sin perjuicio de que se pueda manejar otro tipo de información por segmentos desagregada.

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

- **Entidad de crédito:** incluye tanto particulares como pequeñas y medianas empresas, y, básicamente, para este tipo de clientes, productos de activo como los préstamos hipotecarios, préstamos con otras garantías reales, préstamos personales, adquisiciones temporales de activos a clientes, operaciones de *factoring*, tarjetas de crédito, comisiones de intermediación, cuentas de crédito, operaciones de pasivo y la gestión de operaciones bancarias a este tipo de clientes (transferencias, domiciliaciones, operaciones de intercambio de moneda, etc.). También incluye clientes considerados por la Entidad Dominante como 'grandes empresas', atendiendo a su dimensión, y productos como las operaciones sindicadas, préstamos con garantías personales o reales a este tipo de cliente, líneas de financiación, operaciones estructuradas, comisiones por intermediación, colocación y aseguramiento de valores, etc. Asimismo, también incluye los clientes con patrimonio gestionado y la intermediación por venta de seguros.
- **Seguros:** incluye la actividad de seguros del Grupo, y comprende productos como seguros de vida, seguros combinados de vida-plazo, actividad de reaseguro, etc. Asimismo, debido a que la compañía aseguradora del Grupo realiza la gestión de fondos y planes de pensiones, también se incluye dicha actividad en este segmento.
- **Gestión de instituciones de inversión colectiva (IIC):** incluye la actividad de gestión de patrimonios realizada por la sociedad gestora de instituciones de inversión colectiva del Grupo.

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

En la elaboración de la información por segmentos que se presenta en el apartado 47.3, se han aplicado los siguientes principios y criterios:

- Se han realizado las eliminaciones de las operaciones intragrupo.
- En la determinación de las partidas que forman el resultado antes de impuestos de cada segmento, se han aplicado los mismos criterios y normas de valoración que se indican en la Nota 2 para la determinación del resultado antes de impuestos del Grupo.
- El valor de los activos y de los pasivos de cada segmento se ha determinado aplicando los mismos principios y normas de valoración que se incluyen en la Nota 2.



OL0321979

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^o

47.3. Información por segmentos operativos

En el siguiente cuadro, se muestra la información por segmentos operativos requerida por la NIIF 8 de los ejercicios 2015 y 2014:

Conceptos	Miles de euros							
	Entidad de crédito		Seguros		Gestión de IIC		Total	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada-								
Ingresos-								
Ingresos externos al Grupo	64.867	72.217	62.603	36.584	7.812	7.316	135.282	116.117
Total	64.867	72.217	62.603	36.584	7.812	7.316	135.282	116.117
Gastos-								
Amortización y saneamiento de inmovilizado	(4.914)	(4.132)	(102)	(102)	(84)	(56)	(5.100)	(4.290)
Otras pérdidas por deterioro	(5.784)	(9.788)	(48)	(1)	-	-	(5.832)	(9.789)
Otros gastos	(55.627)	(59.069)	(55.850)	(31.018)	(1.236)	(1.404)	(112.713)	(91.491)
Total	(66.325)	(72.989)	(56.000)	(31.121)	(1.320)	(1.460)	(123.645)	(105.570)
Resultado consolidado del ejercicio	(1.458)	(792)	6.603	5.463	6.492	5.856	11.637	10.527
Resultado después impuestos atribuible a la Entidad Dominante	(1.443)	(772)	6.603	5.463	6.492	5.856	11.652	10.547
Balance de situación consolidado-								
Activo	2.212.106	2.458.373	151.622	136.881	3.641	3.889	2.367.369	2.599.143
Pasivo	2.023.627	2.252.747	162.142	165.400	569	498	2.186.338	2.418.645
Patrimonio neto	164.397	164.736	14.333	13.799	2.301	1.963	181.031	180.498

47.4. Conciliaciones y otra información

Conciliación de los ingresos por segmento y del resultado consolidado del ejercicio

No se incluye la conciliación de los ingresos por segmento con la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del Grupo.

Información sobre productos y servicios

El desglose de ingresos de clientes externos por productos o servicios se incluye en las Notas explicativas de esta memoria consolidada.

Información sobre áreas geográficas

En la Nota 23.1.3, se detalla información sobre el riesgo de crédito asumido por el Grupo en función del área geográfica en la que residen los titulares de las operaciones. No se incluye un desglose adicional de información sobre distribución geográfica (segmento secundario), ya que el Grupo realiza su actividad básicamente en España.

Información sobre principales clientes

En relación al grado de concentración con clientes, cabe indicar que el Grupo no tiene ningún cliente que, individualmente, represente el 10% o más de sus ingresos ordinarios.



OL0321980

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^o

Caixa de Crèdit dels Enginyers - Caja de Crédito de los Ingenieros, S. Coop. de Crédito y Entidades Dependientes que componen el Grupo Caja de Ingenieros

Informe de Gestión Consolidado correspondiente
al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2015

Entorno Económico-

La **economía mundial** ha cerrado el año 2015 con un crecimiento del 3,1%, dato inferior a lo previsto, debido a que la disminución del precio de las materias primas, la debilidad del comercio exterior mundial y los episodios de inestabilidad financiera debilitaron la actividad económica. El ejercicio arrancó con una ronda de expansión cuantitativa por parte del Banco Central Europeo (BCE) que fue seguida de acontecimientos tales como las complicaciones de la crisis griega, la ralentización del crecimiento de China y de los mercados emergentes, la implantación de medidas de estímulo adicionales desde el BCE y, por último, el incremento de los tipos de interés por parte de la Reserva Federal (Fed). Cabe destacar que, durante el último trimestre del año, el escenario económico internacional se ha caracterizado por el retorno a una cierta estabilidad en los mercados financieros internacionales, tras las turbulencias experimentadas en los meses de verano, asociadas a la disipación, a partir del mes de septiembre, de las dudas sobre la intensidad de la desaceleración de la actividad en China. Por su parte, el crecimiento del PIB de las economías avanzadas ha sido moderado, impulsado por la demanda interna, en un contexto caracterizado por la ampliación de las divergencias en el tono de la política monetaria entre Estados Unidos y el área del euro.

La **eurozona** ha continuado su proceso de recuperación económica, impulsada por la expansión de la demanda interna, y a pesar de un contexto exterior menos favorable. El PIB del área del euro ha avanzado un 1,5% en el año 2015, apoyado en la expansión del consumo privado que, en un contexto general de mejora de la confianza, se ha ido afianzando a medida que la caída del precio del petróleo, la contención de los precios de la energía y el aumento del empleo mejoraban la renta real de los hogares. Adicionalmente, las exportaciones han registrado una aceleración, favorecidas por la depreciación del euro. Por su parte, la inversión empresarial ha seguido deprimida hasta el último trimestre del año 2015, en el que se ha observado una ligera recuperación.

La Comisión Europea, en el mes de octubre, publicó sus propuestas para seguir avanzando hacia una unión monetaria más sólida, siguiendo las orientaciones del Informe de los Cinco Presidentes que, en una primera fase, pone el énfasis en la implementación de medidas que impulsen los procesos de convergencia entre los países de la Unión Económica y Monetaria y la coordinación de sus políticas económicas. Asimismo, la Comisión Europea aprobó la creación de la Junta Fiscal Europea, un organismo independiente de carácter consultivo, que evaluará el cumplimiento de las reglas fiscales y la adecuación del tono agregado de la política fiscal para el área del euro en su conjunto; recomendó la creación de Consejos Nacionales de Competitividad; y presentó una propuesta para unificar la representación externa del área del euro. Adicionalmente, en el mes de noviembre, la Comisión Europea presentó una iniciativa legislativa para la creación de un Sistema de Garantía de Depósitos Europeo, que supone un paso decisivo para completar, a medio plazo, la arquitectura de la **unión bancaria**. Finalmente, en este mismo mes, se publicaron las recomendaciones de política económica propuestas al área del euro para el año 2016 y se llegó a un acuerdo sobre financiación-puente del Fondo Único de Resolución (FUR), que entrará en funcionamiento el 1 de enero de 2016, con una fase transitoria de ocho años.



OL0321981

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^o

La **economía española** ha cerrado el año con un crecimiento del 3,2%, debido, básicamente, al fuerte impulso de la demanda interna, tanto por la parte del consumo como por la parte de las inversiones empresariales. El empleo ha crecido un 0,7%, reduciendo la tasa de desempleo hasta niveles cercanos al 22%. Los precios del consumo han moderado sus tasas de variación negativas en los últimos meses, como consecuencia del impacto de la ralentización de los descensos del precio del petróleo sobre la comparación interanual; situándose el IPC en el 0,0% en el mes de diciembre. En el conjunto del área del euro, la menor caída del componente energético propició un aumento de la **inflación**, hasta el 0,2%, a pesar de la desaceleración de los precios de los servicios y de los alimentos no elaborados.

Por su parte, la **actividad económica internacional** ha presentado comportamientos dispares. Según la segunda estimación del *Bureau of Economic Analysis*, el PIB de Estados Unidos ha crecido un 2,5% en el año 2015, a niveles similares que el año anterior. En Japón, según la segunda estimación del *Economic and Social Research Institute of Japan*, en el último trimestre del año 2015, el PIB ha registrado un crecimiento anual del 0,7%. En el Reino Unido, la segunda estimación del PIB del cuarto trimestre del año 2015, efectuada por el *European Economic Forecast*, señala un crecimiento interanual del 2,5%. En China, el crecimiento se ha ralentizado ligeramente hasta el 6,8% interanual, en el cuarto trimestre del año 2015.

En lo relativo al **sector bancario**, las favorables condiciones de financiación bancaria han seguido impulsando un avance interanual del volumen de nuevas operaciones crediticias. En línea con esta evolución, el ritmo de caída del saldo de los préstamos concedidos por las entidades al sector empresarial ha seguido moderándose. El detalle del crédito por finalidades muestra que el ritmo de descenso de esta fuente de financiación, que sigue siendo más acusado en los sectores de la construcción e inmobiliario, se ha moderado en todas las ramas de actividad en el tercer trimestre del año, destacando la evolución en la industria, en la que, por primera vez desde el año 2010, se ha registrado un avance interanual positivo del 1,1%. El mayor acceso a la financiación de las pymes pone de manifiesto que estas empresas percibieron nuevamente una mejoría en la disponibilidad de financiación bancaria, así como también en las condiciones de financiación aplicadas por las entidades.

En los **mercados interbancarios**, los tipos de interés han continuado reduciéndose en todos los plazos hasta niveles históricamente bajos. El Euribor a 12 meses ha concluido el año 2015 en el 0,060%, frente al 0,325% alcanzado a finales de 2014. El Euribor a 3 meses ha concluido el año 2015 en el -0,131%, respecto al 0,078% de finales del año anterior. Por su parte, el Banco Central Europeo ha mantenido durante el año 2015 el tipo de interés oficial, fijado en el 0,05% desde el mes de septiembre de 2014. Respecto a los tipos a largo plazo, la rentabilidad del bono alemán a 10 años se ha situado, al 31 de diciembre de 2015, en el 0,629%; por su parte, y a la misma fecha, el rendimiento del bono español a 10 años, en los mercados secundarios, se ha situado en el 1,771%, por encima del 1,611% de finales del año 2014.

Durante el año 2015, los **mercados bursátiles** han tenido comportamientos dispares. Entre los índices que han obtenido ligeras alzas está el DJ Euro Stoxx 50, que se ha revalorizado en un 3,85%. El DAX alemán, el Nikkei 225 y el CAC 40 francés, han sido tres de los índices más revalorizados en 2015, en un 9,56%, 9,07% y 8,53%, respectivamente. En cambio, el IBEX-35 ha cerrado el año 2015 con una caída en su revalorización de un 7,15%; situándose en los 9.544 puntos, siendo su nivel mínimo desde el año 2011 y la primera revalorización negativa después de dos ejercicios consecutivos de ganancias. Asimismo, las economías emergentes han sido particularmente vulnerables al tono global económico y financiero, y han registrado una evolución desfavorable en los mercados, registrando caídas en las cotizaciones bursátiles respecto al cierre de 2014; entre otros, el índice MSCI Emerging Markets ha caído un 16,96%.

En el **mercado de divisas**, el euro se ha depreciado respecto a las principales divisas a lo largo del año 2015. En este sentido, el euro ha cerrado el año 2015 con un tipo de cambio de 1,0862 dólares por euro; 0,7370 libras esterlinas por euro; 1,0882 francos suizos por euro y 130,64 yenes por euro.



OL0321982

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.³

Información Relevante-

RESULTADOS DEL GRUPO	2015	2014	Variación (Abs)	Variación (%)
MARGEN DE INTERESES	39.511	40.420	(909)	(2,25%)
MARGEN BRUTO	66.324	65.111	1.213	1,86%
RESULTADOS DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	14.068	13.585	483	3,56%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	14.283	13.533	750	5,54%
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	11.637	10.527	1.110	10,54%
BALANCE	2015	2014	Variación (Abs)	Variación (%)
ACTIVOS TOTALES	2.367.369	2.599.143	(231.774)	(8,92%)
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	18.371	22.862	(4.491)	(19,64%)
INVERSIÓN CREDITICIA	1.474.244	1.430.992	43.252	3,02%
Del que:				
CRÉDITO A LA CLIENTELA (NETO) (4)	1.414.116	1.384.028	30.088	2,17%
CRÉDITO A LA CLIENTELA (BRUTO) (1) (4)	1.465.636	1.435.242	30.394	2,12%
INVERSIÓN EN RENTA FIJA	811.468	1.084.738	(273.270)	(25,19%)
CARTERA DE NEGOCIACIÓN	30.158	52.381	(22.223)	(42,43%)
CARTERA DE DISPONIBLES PARA LA VENTA	685.358	943.094	(257.736)	(27,33%)
CARTERA A VENCIMIENTO	83.338	73.622	9.716	13,20%
CARTERA INVERSIÓN CREDITICIA (bonos titulización)	12.614	15.641	(3.027)	(19,35%)
RECURSOS EN BALANCE (1) (4)	1.980.698	2.201.151	(220.453)	(10,02%)
DEPÓSITOS DE LA CLIENTELA	1.767.289	1.626.867	140.422	8,63%
OTROS RECURSOS Y CTAs	213.409	574.284	(360.875)	(62,84%)
TOTAL RECURSOS GESTIONADOS (2)	3.516.641	3.614.074	(97.433)	(2,70%)
De los que:				
FONDOS DE INVERSIÓN	732.165	621.630	110.535	17,78%
VALORES DE RENTA FIJA Y VARIABLE	446.883	447.847	(964)	(0,22%)
AHORRO VIDA, PENSIONES y JUBILACIÓN	356.895	343.446	13.449	3,92%
VOLUMEN DE NEGOCIO (1)	4.982.277	5.049.316	(67.039)	(1,33%)
PATRIMONIO NETO	181.031	180.498	533	0,30%
CAPITAL y RESERVAS	135.202	126.092	9.110	7,22%
EFICIENCIA Y RENTABILIDAD	2015	2014	Variación (Abs)	Variación (%)
RATIO DE EFICIENCIA	62,33%	57,63%	4,70%	8,16%
R.O.A.	0,49%	0,41%	0,08%	19,51%
R.O.E	8,61%	8,35%	0,26%	3,11%
GESTIÓN DEL RIESGO	2015	2014	Variación (Abs)	Variación (%)
RIESGOS TOTALES (3) (4)	1.488.912	1.462.445	26.467	1,81%
SALDOS DUDOSOS	52.504	42.291	10.213	24,15%
PROVISIONES PARA INSOLVENCIAS	49.681	49.503	178	0,36%
RATIO DE MOROSIDAD	3,53%	2,89%	0,64%	22,15%
RATIO DE COBERTURA	94,62%	117,05%	-22,43%	-19,16%
SOLVENCIA Y LIQUIDEZ	2015	2014	Variación (Abs)	Variación (%)
RATIO DE CAPITAL TOTAL	15,51%	14,39%	1,12%	7,78%
CAPITAL DE NIVEL 1 ORDINARIO	14,49%	13,43%	1,06%	7,89%
CAPITAL DE NIVEL 1	14,49%	13,43%	1,06%	7,89%
RATIO DE LIQUIDEZ ESTRUCTURAL	130,03%	120,70%	9,33%	7,73%
INFORMACIÓN ADICIONAL	2015	2014	Variación (Abs)	Variación (%)
NÚMERO DE SOCIOS	141.043	129.916	11.127	8,56%
NÚMERO DE EMPLEADOS	417	391	26	6,65%
NÚMERO DE OFICINAS	24	18	6	33,33%

Importes expresados en miles de euros

(1) No incluye ajustes de valoración. (2) Incluye los recursos gestionados de balance y de fuera de balance.

(3) Incluye los importes pendientes de amortizar de las titulizaciones anteriores a 1 de enero de 2004 que, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, ascienden a 23.276 y 27.203 miles de euros, respectivamente (véase Nota 28.1 de la memoria).

(4) Datos referenciados al Balance Reservado.



OL0321983

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^a**Resultados-**

	2015	2014	Variación (Abs)	Variación (%)
MARGEN DE INTERESES	39.511	40.420	(909)	(2,25%)
RENDIMIENTO DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL	83	52	31	59,62%
RESULTADO DE ENTIDADES VALORADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN	143	75	68	90,67%
COMISIONES NETAS	21.103	19.531	1.572	8,05%
RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS (NETO)	7.741	9.068	(1.327)	(14,63%)
DIFERENCIAS DE CAMBIO (NETO)	131	44	87	197,73%
OTROS PRODUCTOS Y CARGAS DE EXPLOTACIÓN	(2.388)	(4.079)	1.691	41,46%
MARGEN BRUTO	66.324	65.111	1.213	1,86%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (-)	41.337	37.525	3.812	10,16%
Gastos de Personal (-)	25.026	22.277	2.749	12,34%
Otros gastos generales de administración (-)	16.311	15.248	1.063	6,97%
AMORTIZACIÓN (-)	5.099	4.291	808	18,83%
DOTACIONES A PROVISIONES (NETO)(-)	57	(900)	957	106,33%
PERDIDAS POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS (NETO)(-)	5.763	10.610	(4.847)	(45,88%)
RESULTADO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	14.068	13.585	483	3,56%
PERDIDAS POR DETERIORO DEL RESTO DE ACTIVOS (NETO)(-)	3	-	3	-
GAN. (PERD) EN BAJA DE ACTIVOS NO CLASIF. COMO NO CORRIENTES EN VENTA	-	1	(1)	(100,00%)
DIFERENCIA NEGATIVA EN COMBINACIONES DE NEGOCIOS (-)	-	-	-	-
GAN. (PERD) ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA NO CLASIF. COMO OP. INTERRUMPIDAS	218	(53)	271	511,32%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	14.283	13.533	750	5,54%
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS (-)	1.912	2.333	(421)	(18,05%)
DOTACIÓN OBLIGATORIA A OBRAS Y FONDOS SOCIALES (-)	734	673	61	9,06%
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	11.637	10.527	1.110	10,54%
Resultado atribuido a la entidad dominante	11.652	10.547	1.105	10,48%
Resultado atribuido a intereses minoritarios	(15)	(20)	5	25,00%

Imports expresados en miles de euros.

El Resultado del Ejercicio del Grupo, al 31 de diciembre de 2015, se ha situado en 11.637 miles de euros, lo que representa un incremento de un 10,54% respecto a los 10.527 miles de euros con los que cerró el ejercicio 2014. Asimismo, si se consideran los **Resultados Antes de Impuestos** y antes de la aportación al Fondo de la Obra Social, el citado aumento se sitúa en un 5,54%, pasando de 13.533 miles de euros al cierre del ejercicio de 2014 a 14.283 miles de euros al 31 de diciembre de 2015.

En términos de rentabilidad, la **Rentabilidad sobre Recursos Propios (ROE)** ha incrementado respecto al ejercicio anterior, situándose al cierre del ejercicio 2015 en el 8,61%, frente al 8,35% alcanzado al 31 de diciembre de 2014. Asimismo, la **Rentabilidad sobre Activos (ROA)** ha incrementado del 0,41% al 0,49%, al 31 de diciembre de 2014 y 2015, respectivamente.

El Margen de Intereses del Grupo, en el ejercicio 2015, ha experimentado una ligera disminución del 2,25% respecto al ejercicio 2014, situándose en 39.511 miles de euros al 31 de diciembre de 2015, frente a los 40.420 miles de euros de cierre del ejercicio 2014. Esta disminución responde tanto al descenso de la rentabilidad de la cartera de inversión crediticia, condicionada por la evolución a la baja de los tipos de interés, que limita, asimismo, los precios de la nueva producción, como a los menores ingresos derivados del menor volumen de cartera de renta fija, cuya rentabilidad, además, ha sido inferior para la nueva cartera. En este contexto de tipos de interés en mínimos históricos, la reducción del coste de financiación, como resultado de la bajada generalizada de los tipos de remuneración que, a la vez, ha motivado la canalización de parte de los depósitos a plazo a depósitos a la vista y a otros productos financieros de fuera de balance con mayor rentabilidad, ha permitido moderar la contracción del mencionado margen.



CLASE 8.^o

OL0321984

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

El Neto entre Comisiones Percibidas y Comisiones Pagadas se ha situado en 21.103 miles de euros al 31 de diciembre de 2015, respecto a los 19.531 miles de euros registrados en diciembre de 2014, lo que representa un incremento de 1.572 miles de euros (8,05%, en términos relativos).

Concretamente, las Comisiones Percibidas han pasado de 21.408 miles de euros a 22.856 miles de euros, al 31 de diciembre de 2014 y 2015, respectivamente, lo que representa un incremento del 6,76% (1.448 miles de euros, en términos absolutos), resultado, básicamente, del incremento en el volumen de comisiones por comercialización de productos correspondientes a los negocios de gestión de activos y asegurador, que manifiesta la amplia oferta de productos y servicios gestionados por el Grupo.

El Resultado Neto de Operaciones Financieras ha ascendido a 7.741 miles de euros al cierre del ejercicio 2015, resultado, básicamente, de la materialización de parte de plusvalías latentes de la cartera de disponibles para la venta, aprovechando la coyuntura de los mercados, lo que refleja la adecuada gestión llevada a cabo por el Grupo.

El Neto entre Otros Productos y Otras Cargas de Explotación ha experimentado una mejora, en el ejercicio 2015, de 1.691 miles de euros respecto al cierre del ejercicio 2014, como resultado, principalmente, por la reducción del neto de dotaciones a las provisiones de seguros de vida e ingresos por primas devengadas realizadas por la filial Caixa Enginyers Vida - Caja Ingenieros Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.

Cabe señalar, asimismo, la menor aportación de la Entidad Dominante al Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito (FGDEC) en el ejercicio 2015, derivada de la modificación de la base de cálculo de las aportaciones a los fondos de garantía de depósitos (recogida en el Real Decreto 1012/2015, de 6 de noviembre, por el que se 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 diciembre, sobre fondos de garantía de depósitos de entidades de crédito); así como de la disminución del porcentaje aplicado sobre la base de cálculo de los depósitos efectivamente garantizados (del 2 por mil al 1,6 por mil), fijada por la Comisión Gestora del FGDEC en su sesión del 2 de diciembre de 2015. En este sentido, la contribución devengada al Fondo de Garantía de Depósitos, en el ejercicio 2014, fue de 3.085 miles de euros, frente a los 2.083 miles de euros registrados al cierre del ejercicio 2015 (véase la Nota 1.8 de la memoria adjunta).

Adicionalmente, y por primera vez, la Entidad Dominante ha realizado una aportación de 313 miles de euros al Fondo de Resolución Nacional (FRN), gestionado y administrado por el Fondo de Resolución Ordenada Bancaria (FROB), de acuerdo con la Ley 11/2015, de 18 de junio, de recuperación y resolución de entidades de crédito y empresas de servicios de inversión, que exige a las entidades de crédito y empresas de servicios de inversión la contribución ordinaria al mismo con la finalidad de financiar las medidas de resolución que ejecute el FROB. Por otra parte, se ha regulado una nueva tasa, de periodicidad anual, correspondiente a las actividades realizadas por el FROB, calculada como el 2,5% del importe aportado en concepto de contribución ordinaria al FRN, que ha supuesto un importe de 8 miles de euros (véase la Nota 1.8 de la memoria adjunta).

Asimismo, según establece el Reglamento (UE) Nº 1163/2014 del Banco Central Europeo, de 22 de octubre de 2014, sobre las tasas de supervisión, para sostener las competencias de supervisión a las entidades de crédito encomendadas al Banco Central Europeo, la Entidad Dominante está sujeta al desembolso anual de una Tasa de supervisión. En el ejercicio 2015, se han registrado 17 miles de euros, que corresponden a las tasas de supervisión de los ejercicios 2014 y 2015, por importe de 2 miles y 15 miles de euros, respectivamente (véase la Nota 1.8 de la memoria adjunta).

Como resultado de las diferentes evoluciones expuestas, el **Margen Bruto** ha incrementado en un 1,86% pasando de 65.111 miles de euros a 66.324 miles de euros al cierre de los ejercicios 2014 y 2015, respectivamente.



0L0321985

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^o

Por su parte, el **Resultado de las Actividades de Explotación** ha aumentado en 483 miles de euros (3,56%, en términos relativos), pasando de 13.585 miles de euros a 14.068 miles de euros, al 31 de diciembre de 2014 y 2015, respectivamente. Este incremento ha sido compatible con el importante esfuerzo realizado en la dotación a las provisiones por deterioro de los activos, cuya finalidad ha sido mantener un adecuado ratio de cobertura que garantice un correcto saneamiento de los activos de la cartera de crédito a la clientela de la Entidad Dominante. En este sentido, se han realizado unas dotaciones totales netas de 5.763 miles de euros en el ejercicio 2015.

Cabe destacar, asimismo, el incremento de los **Gastos de Administración**, como resultado de la combinación del proceso de expansión y crecimiento en el que se encuentra inmerso el Grupo y del importante coste derivado de los crecientes requerimientos regulatorios que afectan al sector financiero. En términos relativos, los gastos de administración han incrementado en un 10,16% respecto al ejercicio anterior y el **Ratio de Eficiencia** se ha situado en el 62,33%, al 31 de diciembre de 2015 (frente al 57,63% del ejercicio anterior).

Resultados individuales de las entidades del Grupo-

RESULTADOS ENTIDADES DEL GRUPO	2015	2014	Variación (Abs)	Variación (%)
Caixa de Crédit dels Enginyers - Caja de Crédito de los Ingenieros, S. Coop. de Crédito	9.683	8.721	962	11,03%
Caja Ingenieros Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U.	341	507	(166)	(32,74%)
Caixa Enginyers Vida - Caja Ingenieros Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.U.	1.025	945	80	8,47%
Caja Ingenieros, Operador de Banca-Seguros Vinculado, S.L.U.	591	366	225	61,48%
Consumidores i Usuaris dels Enginyers, S. Coop. C. Ltda.	14	9	5	55,56%
Fundació Privada de la Caixa d'Enginyers - Fundación Privada de la Caja de Ingenieros	(2)	38	(40)	(105,26%)

RESULTADO ENTIDADES ASOCIADAS	2015	2014	Variación (Abs)	Variación (%)
Norbolsa, S.V., S.A.	1.427	749	678	90,52%

Importes expresados en miles de euros

Caja de Crédito de los Ingenieros, S. Coop. de Crédito ha cerrado el ejercicio 2015 con un beneficio de 9.683 miles de euros, lo que representa un incremento de un 11,03% respecto a los 8.721 miles de euros con los que cerró el ejercicio 2014.

Las filiales Caja Ingenieros Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U.; Caixa Enginyers Vida - Caja Ingenieros Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.U. y Caja Ingenieros, Operador de Banca-Seguros Vinculado, S.L.U. han cerrado el ejercicio 2015 con unos beneficios de 341 miles de euros, 1.025 miles de euros y 591 miles de euros, respectivamente.

Asimismo, el Grupo mantiene una participación del 10% en la entidad asociada Norbolsa, Sociedad de Valores, S.A., con el objetivo de potenciar los servicios prestados actualmente a los Socios en el ámbito de los mercados de valores, línea de negocio estratégica del Grupo. Por su parte, Norbolsa ha alcanzado, al cierre del ejercicio 2015, unos resultados de 1.427 miles de euros.



OL0321986

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^a**Informe de Actividad-**

COMPARATIVA BALANCE SITUACIÓN CONSOLIDADO DEL GRUPO CAJA DE INGENIEROS	2015	2014	Variación (Abs)	Variación (%)
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	18.371	22.862	(4.491)	(19,64%)
CARTERA DE NEGOCIACIÓN	30.454	53.365	(22.911)	(42,93%)
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS	2.070	752	1.318	175,27%
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	703.650	961.092	(257.442)	(26,79%)
INVERSIÓNES CRÉDITICAS	1.474.244	1.430.992	43.252	3,02%
CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO	83.338	73.622	9.716	13,20%
AJUSTES A ACTIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURAS	-	-	-	-
DERIVADOS DE COBERTURA	421	2.051	(1.630)	(79,47%)
ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA	1.010	777	233	29,99%
PARTICIPACIONES	3.846	3.835	11	0,29%
CONTRATOS DE SEGUROS VINCULADOS A PENSIONES	-	-	-	-
ACTIVOS POR REASEGUROS	336	173	163	94,22%
ACTIVO MATERIAL	22.077	20.271	1.806	8,91%
ACTIVO INTANGIBLE	12.136	10.501	1.635	15,57%
ACTIVOS FISCALES	11.506	10.192	1.314	12,89%
RESTO DE ACTIVOS	3.910	8.658	(4.748)	(54,84%)
TOTAL ACTIVO	2.367.369	2.599.143	(231.774)	(8,92%)
 CARTERA DE NEGOCIACIÓN	463	2.061	(1.598)	(77,54%)
OTROS PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS	-	-	-	-
PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	2.001.489	2.227.528	(226.039)	(10,15%)
AJUSTES A PASIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURAS	-	-	-	-
DERIVADOS DE COBERTURA	-	-	-	-
PASIVOS ASOCIADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA	-	-	-	-
PASIVOS POR CONTRATOS DE SEGUROS	157.468	159.460	(1.992)	(1,25%)
PROVISIONES	341	417	(76)	(18,23%)
PASIVOS FISCALES	12.607	15.488	(2.881)	(18,60%)
FONDO DE LA OBRA SOCIAL	5.065	4.817	248	5,15%
RESTO DE PASIVOS	8.905	8.874	31	0,35%
CAPITAL REEMBOLSABLE A LA VISTA	-	-	-	-
TOTAL PASIVO	2.186.338	2.418.645	(232.307)	(9,60%)
 FONDOS PROPIOS	146.854	136.639	10.215	7,48%
Fondo de dotación	69.362	67.498	1.864	2,76%
Reservas	70.096	62.805	7.291	11,61%
Menos: valores propios	4.256	4.211	45	1,07%
Resultado del ejercicio atribuido a la entidad dominante	11.652	10.547	1.105	10,48%
Menos: dividendos y retribuciones	-	-	-	-
AJUSTES POR VALORACIÓN	32.833	42.654	(9.821)	(23,02%)
INTERESES MINORITARIOS	1.344	1.205	139	11,54%
TOTAL PATRIMONIO NETO	181.031	180.498	533	0,30%
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2.367.369	2.599.143	(231.774)	(8,92%)



CLASE 8.^a

OL0321987

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

Activo-

El **Activo Total** del Grupo, al 31 de diciembre de 2015, se ha situado en 2.367.369 miles de euros, lo que representa una disminución del 8,92% respecto al cierre del ejercicio 2014 (-231.774 miles de euros, en términos absolutos). La principal variación corresponde a las inversiones en **Valores Representativos de Deuda**, distribuidas entre las diferentes tipologías de carteras de inversiones financieras, que han pasado de 1.084.738 miles de euros a 811.468 miles de euros, al 31 de diciembre de 2014 y 2015, respectivamente, lo que representa una disminución de 273.270 miles de euros (-25,19%, en términos relativos).

En conjunto, los **Valores Representativos de Deuda, Otros Instrumentos de Capital y Derivados de Negociación** han pasado de 1.103.720 miles de euros a 830.669 miles de euros, al 31 de diciembre de 2014 y 2015, respectivamente, representando un 35,09% sobre el Activo Total al cierre del ejercicio 2015. Como se detalla seguidamente, esta disminución responde, principalmente, a la reducción de las posiciones de inversiones en activos de deuda pública. A continuación, se analizan las tipologías de carteras en las que se distribuyen la mayoría de las inversiones mencionadas:

- La Cartera de Negociación engloba las posiciones en valores y otros instrumentos financieros adquiridas con fines de negociación, situándose, al 31 de diciembre de 2015, en 30.454 miles de euros, distribuidos entre 30.158 miles de euros de deuda pública y renta fija corporativa, 283 miles de euros de fondos de inversión y renta variable; y 13 miles de euros de derivados de negociación. Al 31 de diciembre de 2014, esta cartera ascendía a 53.365 miles de euros, lo que representa una disminución de 22.911 miles de euros (-42,93%, en términos relativos).
- La Cartera de Inversión a Vencimiento, cuya finalidad básica es la cobertura de pasivos por *matching* de vencimientos entre activos y pasivos, se ha situado, al 31 de diciembre de 2015, en 83.338 miles de euros, frente a los 73.622 miles de euros de cierre del ejercicio 2014, lo que comporta un incremento de 9.716 miles de euros (13,20%, en términos relativos). La TIR media de compra de los activos integrados en esta cartera, al 31 de diciembre de 2015, ha sido del 0,98%.
- La Cartera de Activos Financieros Disponibles para la Venta engloba básicamente posiciones en activos de renta fija. Al 31 de diciembre de 2015, esta cartera se ha situado en los 703.650 miles de euros, distribuidos entre 685.358 miles de euros de deuda pública, renta fija corporativa y bonos de titulización de activos, y 18.292 miles de euros de fondos de inversión y renta variable. Al 31 de diciembre de 2014, esta cartera ascendía a 961.092 miles de euros, lo que representa que ha experimentado, en el ejercicio 2015, una disminución de 257.442 miles de euros (-26,79%, en términos relativos).

Por su parte, el **Crédito a la Clientela**, que forma parte de la Cartera de Inversiones Crediticias, se ha situado, al 31 de diciembre de 2015, en 1.428.681 miles de euros, frente a los 1.390.906 miles de euros de cierre del ejercicio 2014, lo que comporta un incremento de 37.775 miles de euros (2,72%, en términos relativos). El **Crédito con Garantía Hipotecaria** representa un 81,50% del total del Crédito a la Clientela y un 49,18% del Activo Total. Señalar que el número de operaciones con garantía hipotecaria formalizadas durante el ejercicio 2015 ha ascendido a 572, siendo el importe total de nueva financiación otorgada de 90.882 miles de euros, lo que representa un incremento en la concesión de crédito hipotecario del 14,88% respecto al ejercicio anterior.

Señalar asimismo, el incremento en un 20,02% registrado en el **Crédito sin Garantía Real**, alcanzando los 185.457 miles de euros al cierre del ejercicio 2015, frente a los 154.523 miles de euros del ejercicio anterior. Señalar que el número de operaciones sin garantía real formalizadas durante el ejercicio 2015 ha ascendido a 1.529, siendo el importe total de nueva financiación otorgada de 74.696 miles de euros, lo que representa un incremento en la concesión de crédito sin garantía real del 18,50% respecto al ejercicio anterior.

Añadir que la financiación total de crédito a la clientela otorgada en el ejercicio 2015, ha ascendido a 177.493 miles de euros, un 18,31% más que en el ejercicio anterior.



0L0321988

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.³

Asimismo, las **Operaciones de refinanciación y reestructuración** llevadas a cabo por la Entidad Dominante, con el fin de facilitar al Socio el pago de la deuda, han incrementado en un 2,17% situándose, al cierre del ejercicio 2015, en 37.935 miles de euros (respecto a los 37.128 miles de euros alcanzados en el ejercicio anterior), lo que representa un 2,66% del total del Crédito a la Clientela.

Los **Activos Dudosos** de la cartera de inversión crediticia, al 31 de diciembre de 2015, se han situado en 52.504 miles de euros, que se distribuyen en 43.941 miles de euros de préstamos y créditos con garantía hipotecaria y 8.563 miles de euros del resto de préstamos y créditos. Al 31 de diciembre de 2014, los dudosos ascendían a 42.291 miles de euros, lo que significa que, durante el ejercicio 2015, se han incrementado en 10.213 miles de euros (24,15%, en términos relativos).

De los activos dudosos, al 31 de diciembre del 2015, 41.645 y 10.859 miles de euros corresponden a importes clasificados por morosidad y por razones distintas a la morosidad, respectivamente (37.285 y 5.006 miles de euros, al 31 de diciembre de 2014). El **Ratio de Morosidad** de la cartera de inversión crediticia, al 31 de diciembre de 2015, se ha situado en el 3,53%, frente al 2,89% de 31 de diciembre de 2014. Si nos centramos en el ámbito hipotecario, el **Ratio de Morosidad** se ha situado, al 31 de diciembre de 2015, en el 3,57%. Cabe destacar que la Entidad Dominante ha mantenido el **Ratio de Morosidad** sustancialmente por debajo de la media del sector financiero, que se ha situado, al cierre del ejercicio 2015, en el 10,12%. Esta evolución es el resultado de la rigurosa aplicación de una estricta política de concesión crediticia, de la calidad de los activos y de sus garantías.

Las provisiones de la cartera de inversión crediticia han incrementado de 49.503 miles de euros a 49.681 miles de euros, al 31 de diciembre de 2014 y 2015, respectivamente, atendiendo a criterios de máxima prudencia valorativa. Esta política de provisionamiento ha permitido que el **Ratio de Cobertura** asociado a la cartera de inversión crediticia se haya situado en el 94,62%, muy superior a la media del sector financiero, que se ha situado al cierre del ejercicio 2015 en el 59,20%.

Los **Activos no corrientes en venta**, correspondientes en su totalidad a activos recibidos por la Entidad Dominante en pago de deudas, se han situado en 1.010 miles de euros al 31 de diciembre de 2015, frente a los 777 miles de euros de cierre del ejercicio anterior. El movimiento de los activos clasificados en esta partida responde a quince nuevas adjudicaciones y tres enajenaciones, que han generado en conjunto un beneficio de 220 miles de euros. Asimismo, el volumen de dicha cartera, al 31 de diciembre de 2015, representa el 0,04% del Activo Total del Grupo. Señalar que la gestión de los activos recibidos en pago de deudas es realizada por la propia Entidad Dominante, estando liderada por el Comité de supervisión y seguimiento de inmuebles adjudicados, que realiza reuniones periódicas para el análisis y seguimiento de los activos adjudicados.

Volumen de Negocio-

El **Volumen de Negocio Bancario**, definido, a nivel de gestión, como la suma de los recursos de terceros gestionados y de la cartera de inversión crediticia bruta, ha ascendido a 4.982.277 miles de euros, al 31 de diciembre de 2015, frente a los 5.049.316 miles de euros de 31 de diciembre de 2014, lo que supone una disminución del 1,33%, en términos relativos.

Recursos gestionados de clientes-

Los **Recursos Gestionados de Clientes** se han situado, al 31 de diciembre de 2015, en 3.372.894 miles de euros, frente a los 3.081.270 miles de euros de 31 de diciembre de 2014, lo que supone un incremento de 291.624 miles de euros (9,46%, en términos relativos). Concretamente, los recursos de balance y los recursos de fuera de balance gestionados han incrementado en un 10,11% y 8,71%, respectivamente.



0L0321989

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^o

Recursos gestionados de Pasivo

Los **Depósitos de la Clientela** han incrementado en 101.970 miles de euros (5,78%, en términos relativos) situándose, al 31 de diciembre de 2015, en 1.867.562 miles de euros, frente a 1.765.592 miles de euros al cierre del ejercicio 2014.

A continuación, se analizan las principales partidas de los recursos de terceros gestionados que forman parte del epígrafe de **Depósitos de la Clientela** del pasivo:

- Los Depósitos a la Vista han incrementado en 176.342 miles de euros (23,19%, en términos relativos), pasando de 760.557 miles de euros a 936.899 miles de euros, al 31 de diciembre de 2014 y 2015, respectivamente, debido, en parte, al transvase de saldos desde depósitos a plazo.
- Las Depósitos a Plazo han pasado de 864.721 miles de euros al cierre del ejercicio 2014 a 829.521 miles de euros al 31 de diciembre de 2015, lo que se traduce en una disminución de 35.200 miles de euros (-4,07%, en términos relativos), que refleja la canalización de los mismos hacia depósitos a la vista y otros productos financieros de fuera de balance con mayor rentabilidad.
- La financiación con colateral, obtenida a través de las cesiones temporales de activos, ha pasado de 136.293 miles de euros a 98.405 miles de euros, al 31 de diciembre de 2014 y 2015, respectivamente, lo que representa una disminución de 37.888 miles de euros (-27,80%, en términos relativos) debido, básicamente, a que el incremento del volumen de los depósitos a la vista, mencionado anteriormente, ha permitido disminuir las necesidades de financiación con colateral.

Asimismo, la **Financiación del Banco Central Europeo** se ha situado en 68.045 miles de euros al 31 de diciembre de 2015, respecto los 402.129 miles de euros del ejercicio anterior, lo que representa una disminución de 334.084 miles de euros (-83,08%, en términos relativos). Dicho volumen de financiación corresponde, en su totalidad, a la liquidez obtenida a través del programa de financiación a largo plazo del BCE (TLTRO), al que la Entidad Dominante ha acudido, con vencimiento en el mes de septiembre de 2018, y que se está trasladando íntegramente a los Socios a través de la concesión de crédito.

Finalmente, cabe destacar que el Grupo ha mantenido un **Ratio de liquidez Estructural** del 130,03% al cierre del ejercicio 2015, más de 49 puntos por encima de la media del sector, aspecto que consolida su excelente posición de liquidez y permite hacer frente a cambios del entorno financiero, así como a episodios de estrés en los mercados financieros. A su vez, esta óptima situación de liquidez permite disponer de una amplia oferta de financiación a los Socios y a la economía.

Recursos gestionados de Fuera de Balance

Los **Recursos gestionados de Fuera de Balance** han ascendido a 1.535.943 miles de euros, al 31 de diciembre de 2015, frente a 1.412.923 miles de euros de 31 de diciembre de 2014, lo que supone un incremento del 8,71%, en términos relativos. Estos datos reflejan el éxito de la estrategia adoptada por el Grupo de proporcionar una amplia oferta de servicios de inversión a los Socios, en un entorno financiero de tipos de interés extraordinariamente reducidos, cuyo tratamiento fiscal es más favorable que el de los productos de ahorro tradicionales.



OL0321990

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^a

A continuación, se incluye el desglose de las partidas que forman parte de los recursos gestionados de fuera de balance:

	2015	2014	Variación (Abs)	Variación (%)
FONDOS DE INVERSIÓN	732.165	621.630	110.535	17,78%
FONDOS DE INVERSIÓN INTERNOS	584.296	500.294	84.002	16,79%
FONDOS DE INVERSIÓN EXTERNOS	147.869	121.336	26.533	21,87%
SEGUROS	356.895	343.446	13.449	3,92%
FONDOS DE PENSIONES INTERNOS	189.293	175.254	14.039	8,01%
PLAN PREVISIÓN ASEGURADO	83.146	72.558	10.588	14,59%
PLAN INDIVIDUAL DE AHORRO SISTEMÁTICO	41.926	36.019	5.907	16,40%
RENTAS VITALICIAS	5.756	5.472	284	5,19%
SIALP	9.993	-	9.993	100,00%
SEGUROS (ESTRUCTURADOS)	15.764	44.882	(29.118)	(64,88%)
FONDOS DE PENSIONES EXTERNOS	11.017	9.261	1.756	18,96%
VALORES	446.883	447.847	(964)	(0,22%)
RENTA VARIABLE	330.737	348.438	(17.701)	(5,08%)
RENTA FIJA	116.146	99.409	16.737	16,84%
RECURSOS GESTIONADOS DE FUERA DE BALANCE	1.535.943	1.412.923	123.020	8,71%

El patrimonio de los **Fondos de Inversión** gestionado por Caja de Ingenieros Gestión ha aumentado en un 16,79%, en términos relativos, situándose, al cierre del ejercicio 2015 en 584.296 miles de euros. Estos datos reflejan una creciente demanda de este tipo de productos del Grupo, dada la buena evolución de los mismos.

El patrimonio gestionado por Caja de Ingenieros Vida en productos de previsión social complementaria, que comprende la gama de **Planes de Pensiones** y el **Caja Ingenieros Plan de Previsión Asegurado**, se ha situado, al 31 de diciembre de 2015, en 272.439 miles de euros, frente a los 247.812 miles de euros de 31 de diciembre de 2014, lo que supone un incremento del 9,94%. Por su parte, la provisión matemática del producto **Caja Ingenieros Plan Individual de Ahorro Sistemático** ha aumentado en un 16,40%, pasando de 36.019 a 41.926 miles de euros al 31 de diciembre de 2014 y 2015, respectivamente. Estos incrementos reflejan la apuesta del Grupo Caja de Ingenieros por posicionarse como grupo de referencia en Previsión Social para sus Socios.

La provisión matemática del producto **Rentas Vitalicias**, modalidad de seguro que permite una renta mensual asegurada de forma vitalicia, han incrementado en el ejercicio 2015 en un 5,19%, en términos relativos, situándose al cierre del ejercicio, en 5.756 miles de euros, lo que muestra un crecimiento gradual, motivado, principalmente, por la reforma fiscal, contemplada en la Ley 26/2014, de 27 de noviembre, por la que se modifica la Ley 35/2006, de 28 de noviembre, del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas, que ofrece un trato especial favorable a las ganancias patrimoniales obtenidas en la enajenación de elementos patrimoniales, cuyo importe de transmisión haya sido reinvertido en este tipo de producto de ahorro.

La Ley 26/2014, de 27 de noviembre, por la que se modifican la Ley 35/2006, de 28 de noviembre, del Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas, abrió paso a un nuevo producto financiero, con ventajas fiscales, con el fin de incentivar el ahorro a largo plazo de los contribuyentes, materializado en el **Plan Futuro 5, SIALP** (Seguro Individual de Ahorro a Largo Plazo). El Grupo ha puesto a disposición del Socio la posibilidad de contratar este tipo de producto que, al cierre del ejercicio 2015, ha alcanzado una provisión matemática de 9.993 miles de euros.



OL0321991

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^o

Los **Seguros de Vida**, en los que el tomador asume el riesgo de la inversión, han finalizado el ejercicio 2015 con una provisión matemática de 15.764 miles de euros al cierre del ejercicio 2015, frente a los 44.882 miles de euros de 31 de diciembre de 2014, lo que representa una disminución del 64,88%, derivada, básicamente, del vencimiento de tres emisiones. No obstante, durante el último trimestre del ejercicio 2015, Caja Ingenieros Vida ha relanzado la emisión de productos estructurados, en este formato, poniendo a disposición de los Socios el nuevo seguro de vida InvestSegur EuroIndex.

Los valores de **Renta Variable** gestionados por la Entidad Dominante se han situado al 31 de diciembre de 2015 en 330.737 miles de euros, lo que representa un ligero decremento respecto a los 348.438 miles de euros de 31 de diciembre de 2014.

El importe total de **Renta Fija** gestionados por la Entidad Dominante, compuesta por Bonos y Obligaciones de Deuda Pública, Letras del Tesoro y renta fija corporativa, ha incrementado en 16.737 miles de euros (16,84%, en términos relativos), alcanzando los 116.146 miles de euros al cierre del ejercicio 2015.

Servicios transaccionales-

En el ejercicio 2015, se ha incrementado la utilización de los servicios transaccionales de la Entidad Dominante como consecuencia del aumento registrado en la base de Socios, así como de la utilización más intensa de dichos servicios por parte de los mismos.

El número e importe de las **transferencias recibidas**, en las que se incluyen los **abonos de traspaso de efectivo**, han incrementado, en el ejercicio 2015, en un 11,05% y un 8,73%, respectivamente, respecto a las recibidas en el ejercicio anterior. Por su parte, el número e importe de las **transferencias emitidas**, en las que se incluyen los **adeudos por traspasos de efectivo**, han incrementado en un 7,90% y un 12,86%, respectivamente, respecto a las realizadas durante el ejercicio 2014.

El número e importe de **abonos por pensiones** han incrementado, en el ejercicio 2015, en un 9,14% y un 10,89%, respectivamente, frente al ejercicio anterior, situándose, al 31 de diciembre de 2015, en 97.006 operaciones y un importe total de 134.587 miles de euros. Por su parte, el importe de **abonos por domiciliación de nóminas** ha incrementado, en el ejercicio 2015, en un 8,64%, frente al ejercicio anterior, situándose, al 31 de diciembre de 2015, en un importe total de 766.620 miles de euros.

En número de **recibos** de Socios atendidos con cargo en cuentas corrientes de la Entidad Dominante, incluyendo las liquidaciones de las tarjetas VISA, han incrementado en un 3,08% respecto al ejercicio anterior, registrando, al 31 de diciembre de 2015, un total de 4.121.119 operaciones. Por su parte, el importe total alcanzado ha aumentado en un 5,92% respecto al ejercicio 2014, situándose, al 31 de diciembre de 2015, en 739.885 miles de euros.

Los **apuntes** contabilizados en extractos de **cuentas corrientes** han aumentado en un 9,70% respecto al cierre del ejercicio 2014, alcanzando las 19.187.411 operaciones al 31 de diciembre de 2015.

En cuanto a las **tarjetas de crédito y débito**, el número de tarjetas emitidas al 31 de diciembre de 2015 se ha situado en 127.826, lo que representa un incremento del 5,99%, respecto al ejercicio anterior.

El número de operaciones realizadas, durante el ejercicio 2015, en los **Terminales de Punto de Venta** (TPV), han ascendido a 7.095.979, incrementándose en un 17,68%, respecto al ejercicio anterior. Asimismo, el importe de estas operaciones en TPV han aumentado, respecto al ejercicio anterior, en un 15,85%, alcanzando la cifra de 258.898 miles de euros.



CLASE 8.^o

OL0321992

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

Asimismo, cabe señalar la potenciación de la red de distribución multicanal (Banca Móvil, Internet y Banca Telefónica), permitiendo ofrecer a los Socios una banca disponible en cualquier momento y lugar, apostando por la innovación y la calidad en todos los servicios, con la finalidad de satisfacer las necesidades de los Socios.

La consolidación y buena aceptación por parte de los Socios de la Banca Móvil ha reflejado un incremento de los usuarios en un 34,36% respecto al ejercicio anterior, alcanzando un total de 2.694.215 operaciones realizadas mediante este canal. Asimismo, por la parte de Teleingenieros Web y Teleingenieros Fono, estos han incrementado en un 9,53% y 12,01%, respectivamente. En global, las **transacciones de banca electrónica y telefónica** realizadas durante el ejercicio 2015 han ascendido a 40.741.666, lo que supone un incremento del 22,64%, respecto a las del ejercicio anterior.

Finalmente, destacar que Caja de Ingenieros ha obtenido, en el ejercicio 2015, una de las mejores valoraciones de entre el ranking de entidades bancarias españolas, según la encuesta de la Organización de Consumidores y Usuarios (OCU), obteniendo uno de los índices más altos de satisfacción por parte de los Socios. Señalar que entre los factores más valorados se encuentran la transparencia, la ética en la gestión y la facilidad en la operativa.

Fundación Caja de Ingenieros-

La Entidad Dominante canaliza sus actividades de responsabilidad social corporativa (RSC) a través de la Fundació Privada de la Caixa d'Enginyers - Fundación Privada de la Caja de Ingenieros, constituida en el ejercicio 2010. La Fundación, de carácter privado y sin ánimo de lucro, surgió de la transformación de la Agrupación Socio-Cultural y Tecnológica de los Ingenieros, constituida el 13 de noviembre de 1980.

La Fundación Caja de Ingenieros prioriza las acciones que contribuyen a la mejora de la calidad de vida y el desarrollo comunitario, la protección medioambiental, la difusión y la promoción del cooperativismo y el compromiso con la mejora de los grupos de interés con los que la cooperativa de crédito desarrolla sus actividades.

Capital social-

Las participaciones más significativas en el Capital Social de la Entidad Dominante, por parte de personas jurídicas, corresponden a la Fundació Privada de la Caixa d'Enginyers - Fundación Privada de la Caja de Ingenieros, con el 4,74%, al 31 de diciembre de 2015, y a Consumidores y Usuarios de los Ingenieros, S. Coop. C. Ltda, con el 1,07%, a la misma fecha. Con respecto a las participaciones por parte de personas físicas, el elevado grado de atomización, en Socios de la Caja, comporta que la participación individual más elevada ascienda, al 31 de diciembre de 2015, únicamente al 2,47%.

Socios-

Durante el ejercicio 2015, la base social del Grupo Caja de Ingenieros ha aumentado en 11.127 Socios, alcanzando un total de 141.043 Socios al 31 de diciembre de 2015.

El número de Socios al cierre del ejercicio se distribuye en 130.165 personas físicas y 10.878 personas jurídicas.



OL0321993

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^º

Solvencia-

La solvencia de las entidades financieras está regulada por el Reglamento (UE) nº 575/2013, sobre los requisitos prudenciales de las entidades de crédito y las empresas de inversión (CRR) y por la Directiva 2013/36/UE, relativa al acceso a la actividad de las entidades de crédito y a la supervisión prudencial de las entidades de crédito y las empresas de inversión (CRD IV), ambas aprobadas por el Parlamento Europeo y el Consejo de la Unión Europea. Esta nueva regulación entró en vigor el 1 de enero de 2014, con un calendario de implantación gradual hasta el 2019 (2024 para algunos aspectos concretos).

El CRR y la CRD IV incorporan el marco normativo de Basilea III en la Unión Europea.

El CRR regula, principalmente:

- La definición de los fondos propios computables, de las deducciones y filtros de los elementos de capital y de los requisitos prudenciales.
- La fijación de unos requisitos mínimos de capital, mediante la definición de unos ratios de capital y el establecimiento de unos mínimos exigidos para los mismos:
 - Ratio de capital de nivel 1 ordinario, con un mínimo exigido del 4,5%.
 - Ratio de capital de nivel 1, con un mínimo exigido del 6%.
 - Ratio de capital total, con un mínimo exigido del 8%.

El CRR incorpora un calendario de implantación gradual que permite una adaptación progresiva a los nuevos requerimientos de la Unión Europea. Dicho calendario ha sido incorporado a la regulación española a través del Real Decreto-ley 14/2013 y de la Circular 2/2014, que comenzó su aplicación en el ejercicio 2014 y finalizando, en algunos casos, en el ejercicio 2024. Este calendario afecta tanto a las nuevas deducciones, como a aquellas emisiones y elementos de fondos propios que, con esta nueva regulación, dejan de ser computables como capital.

- La exigencia del cálculo de un ratio de apalancamiento, que se define como el capital de nivel 1 dividido por la exposición total asumida.

Por su parte, la CRD IV establece, principalmente, los requerimientos adicionales de capital sobre los establecidos por el CRR, mediante la definición de un colchón de conservación de capital del 2,5% sobre el capital de nivel 1 ordinario; un colchón de capital anticílico, específico para cada entidad, sobre el capital de nivel 1 ordinario y un colchón contra riesgos sistémicos, solo aplicable para las entidades de importancia sistémica, con una aplicación gradual que finaliza el 2019.

El CRR y la CRD IV se han traspuesto al ordenamiento jurídico español a través de:

- 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.
- La Circular 2/2014, de 31 de enero, del Banco de España, a las entidades de crédito, sobre el ejercicio de diversas opciones regulatorias contenidas en el CRR, y por el que se modifica el Reglamento (UE) nº 648/2012.
- La Ley 10/2014 de 26 de junio de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito.



OL0321994

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^a

- La Circular 3/2014, de 30 de julio, del Banco de España, a las entidades de crédito y sociedades y servicios de tasación homologados, por la que se establecen medidas para fomentar la independencia de la actividad de tasación mediante la modificación de las Circulares 7/2010, 3/1998 y 4/2004, y se ejercitan opciones regulatorias en relación con la deducción de activos intangibles mediante la modificación de la Circular 2/2004.
- Y, el Real Decreto 84/2015, de 13 de febrero, por el que se desarrolla la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito.

Al 31 de diciembre de 2015, el Capital Total y el Capital de Nivel 1 Ordinario (CET1) o capital de mayor calidad, tanto a nivel individual como consolidado, se han situado muy por encima del mínimo exigido legalmente, según puede observarse en la siguiente tabla:

	INDIVIDUAL	CONSOLIDADO
RECURSOS PROPIOS COMPUTABLES		
Capital Total		
Capital de nivel 1 ordinario	145.624	142.768
Capital de nivel 1	136.430	133.441
Capital de nivel 2	9.194	9.327
ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO		
Activos ponderados por riesgo		
Riesgo de crédito	904.862	920.608
Riesgo operacional	744.226	754.820
Riesgo de tipo de cambio y materias primas	117.163	122.616
Riesgo de mercado	42.279	41.977
	1.195	1.195
RATIOS DE CAPITAL		
Capital Total		
Capital de nivel 1 ordinario	16,09%	15,51%
Capital de nivel 1	15,08%	14,49%
EXCESO (DEFECTO) sobre mínimo regulatorio		
Capital Total		
Capital de nivel 1 ordinario	73.235	69.119
Capital de nivel 1	95.711	92.014
	82.138	78.205

Importes expresados en miles de euros



OL0321995

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^o**Acciones propias-**

Las entidades dependientes del Grupo Caja de Ingenieros mantienen títulos cooperativos de la Entidad Dominante con el objetivo de cumplir con la condición de Socio de la misma, de acuerdo con los requisitos estatutarios para poder operar con ella en el desarrollo de su actividad financiera.

Al 31 de diciembre de 2015, dichas entidades dependientes mantenían 44.333 títulos cooperativos, por un valor nominal de 4.256 miles de euros, lo que suponía un 6,14% del total del capital de la Entidad Dominante.

Otros aspectos-**Uso de instrumentos derivados:**

Dada su actividad, el uso de instrumentos derivados por parte del Grupo está destinado a la consecución de su objeto social, ajustando sus objetivos y políticas de gestión de los riesgos de tipo de interés, de liquidez, de crédito y de contraparte, de tipo de cambio, de mercado y operacional (véanse Notas 23 a 26 de la memoria adjunta).

Acontecimientos importantes ocurridos después del cierre del ejercicio-

Entre la fecha de cierre del ejercicio 2015 y la fecha de formulación de las cuentas anuales no se ha producido ningún otro suceso, que afecte de manera significativa al Grupo.

Investigación y desarrollo-

En la línea de los últimos ejercicios, el Grupo Caja de Ingenieros ha seguido manteniendo, en el ejercicio 2015, una fuerte inversión en tecnología como factor clave en la personalización de los servicios a sus Socios, una mejora de la calidad de su gestión y el cumplimiento del nuevo marco regulatorio y normativo.

El área de Sistemas de Información y Tecnología prosigue con la implantación del programa de transformación tecnológica del Grupo Caja de Ingenieros, de forma alineada con su Plan Estratégico 2012-2015 y con las líneas maestras del nuevo Plan Estratégico para los ejercicios 2016-2019, que tiene como objetivo alcanzar mejoras significativas en sus sistemas de información, facilitar la transformación digital y la innovación en sus procesos de negocio.

Dentro de las actuaciones más relevantes realizadas en el ejercicio 2015, en lo que se refiere a infraestructuras y sistemas, cabe destacar la finalización de la fase de prueba de concepto de la nueva arquitectura para el "core" bancario y los proyectos ejecutados del plan director de arquitectura de red y comunicaciones, que incluyen la implantación del nuevo diseño modular en nuestra red interna LAN, la renovación de equipos y elementos de red, y la mejora en las comunicaciones WAN con nuestros principales proveedores de servicios. Adicionalmente, destacar la renovación de las cabinas de almacenamiento de datos para aplicaciones de negocio y contenidos de ámbito colaborativo y personal.

Asimismo, una gran parte de la inversión realizada en Tecnologías de la Información, durante el ejercicio 2015, se ha destinado a dar respuesta al nuevo marco regulatorio europeo del sector financiero, que ha requerido un importante nivel de esfuerzo y recursos para poder adaptar y evolucionar los sistemas. En este sentido, se han buscado sinergias entre las distintas necesidades y se ha aprovechado para renovar las aplicaciones que soportan los procesos de control y *reporting* a los organismos supervisores, como es el caso de la CIR del Banco de España, el Sistema de Prevención de Blanqueo de Capitales, el *reporting* al Banco de España y al Banco Central Europeo, así como la reforma del sistema de liquidación del mercado de renta variable.



0L0321996

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015CLASE 8.^o

A continuación, se relacionan otros proyectos destacables, desarrollados en el ejercicio 2015 que, junto a un gran número de acciones efectuadas en los sistemas de información, tienen como objetivo la mejora en la oferta de servicios a nuestros Socios, la reducción del riesgo operacional y/o el incremento de la eficiencia operativa:

- Desarrollo tecnológico de nuevos productos y servicios para el Socio.
- Mejoras en la contratación a través de Teleingenieros *web*.
- Selección y adquisición de una nueva plataforma, *Calypso*, para la gestión del *front to back* en el ámbito de los Mercados Financieros y Tesorería.
- Ampliación del contenido y alcance del *datawarehouse* corporativo, que se ha convertido en el repositorio de datos de referencia para los sistemas de control y *reporting* a organismos reguladores. Adicionalmente, se ha iniciado la definición y construcción de un *datamart* y *dashboards* asociados para mejorar la planificación y seguimiento de los objetivos comerciales.
- Incorporación de sistemas de monitorización avanzados para la gestión de las granjas de servidores que conforman una incipiente nube privada, implementando la nueva versión de *VMware* (5.5 *Enterprise*) con el módulo de *Operations Management*.
- Adicionalmente, se han iniciado importantes proyectos estratégicos para la mejora de la eficiencia operativa y del servicio al Socio, que están previstos finalizar y pasar a producción durante los ejercicios 2016 y 2017:
 - Nuevo CRM.
 - Nueva plataforma para la filial Caja Ingenieros, Operador de Banca-Seguros Vinculado, S.L.U., que permitirá un servicio más ágil y óptimo en el ámbito de los seguros.
 - Fase de conceptualización y análisis del proyecto ARIES, que consiste en la renovación completa de la aplicación de Activo y Riesgos de la Entidad Dominante para ofrecer un mejor servicio en el ámbito de los productos de activo (préstamos, créditos, avales).
 - Nueva aplicación "Banca MOBILE", en el ámbito de movilidad (*smartphones* y *tablets*), que permitirá una mayor proximidad de los Socios a través del canal móvil, aprovechando de forma más óptima el potencial de esta tecnología.
 - Nuevo portal de fondos de inversión. Una *web* con amplia y actualizada información de los fondos de inversión gestionados por el Grupo.

Evolución previsible del negocio:

El Grupo afronta el ejercicio 2016, en un entorno caracterizado por una recuperación económica gradual en la que los tipos de interés se han reducido sustancialmente a mínimos históricos, con serenidad y prudencia, ya que se encuentra en una excelente situación para gestionar las incertidumbres causadas por las dificultades que afronta el sector financiero, y con la oportunidad de llevar a cabo sus proyectos de futuro con éxito.



TIMBRE
DEL ESTADO



CLASE 8.^a

OL0321997

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

En este sentido, el Grupo ha concluido satisfactoriamente el Plan Estratégico 2012-2015 y está elaborando, para los próximos cuatro años, un nuevo Plan Estratégico, que comprende el periodo 2016-2019, cuyas líneas de actuación contemplan como escenario base el contexto económico actual. El Grupo seguirá prestando la máxima atención a la gestión global de los riesgos inherentes a su actividad, con el objetivo de alcanzar una rentabilidad recurrente y sostenible y de mantener la notable posición de sus indicadores. Por otro lado, el aumento de la cifra de negocio y la potenciación de la productividad del Grupo seguirán siendo otro aspecto clave al que dedicará sus esfuerzos.

El Grupo se propone continuar atendiendo las necesidades financieras de sus Socios en condiciones favorables dentro de los límites que establecen sus objetivos de rentabilidad-riesgo. Asimismo, la favorable situación de liquidez y el mantenimiento de una importante cartera de activos financieros de buena calidad crediticia, le otorgan una amplia capacidad de financiación a medio y largo plazo, que le permite impulsar la financiación de los proyectos de los Socios y de la economía, condición necesaria para la recuperación económica.

La estricta política de la Entidad Dominante en relación al riesgo de crédito le permitirá mantener una buena calidad del activo y unos niveles de morosidad significativamente por debajo de la media sectorial.

Asimismo, el Grupo dispone de una solvencia muy sólida, medida tanto en términos cuantitativos como cualitativos, habida cuenta de la relevancia del Capital de Nivel 1 Ordinario (CET 1). Esta posición otorga confianza para afrontar el sustancial incremento de requerimientos de capital exigido por las autoridades regulatorias y obtener una holgada posición en la cobertura de dichos requisitos.

La calidad del activo, la disponibilidad de liquidez y la solvencia del Grupo, junto a la confianza de sus Socios y al equipo de profesionales que la integran, son los ejes sobre los cuales el Grupo ampara la actual política de crecimiento del negocio, posicionándose con notables garantías en un marco de reconsideración del modelo regulatorio y de negocio que afronta el sistema financiero a escala global.

Se incorpora a este informe anual el informe de auditoría emitido por la firma de auditoría KPMG Auditores, S.L.



OL0321998

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

CLASE 8.º

Anexo: Informe Bancario Anual

El presente Informe Bancario Anual se ha preparado en cumplimiento de lo dispuesto en 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 obligaciones de remisión y publicidad relativas al Informe Bancario Anual. De conformidad con el apartado 2 del mencionado artículo, el Grupo Caja de Ingenieros hace público el presente informe como anexo de sus estados financieros auditados.

Denominación, naturaleza y ubicación geográfica de la actividad.

Caixa de Crèdit dels Enginyers - Caja de Crédito de los Ingenieros, S. Coop. de Crédito (en adelante, 'la Entidad') es una cooperativa de crédito constituida el 29 de septiembre de 1967 e inscrita en el Ministerio de Trabajo y Seguridad Social con el número 14.651, clave 1698 SMT y en el Registro Especial de Cooperativas de Crédito del Banco de España con el número 3.025.

Su objeto social consiste, fundamentalmente, en captar fondos del público en forma de depósitos, préstamos, cesión temporal de activos financieros u otras análogas que lleven aparejada la obligación de su restitución, aplicándolos por cuenta propia a la concesión de préstamos, créditos u otras operaciones de análoga naturaleza que permitan atender las necesidades financieras de sus Socios, de los Socios de las cooperativas asociadas y de terceros. Asimismo, podrá realizar toda clase de operaciones activas, pasivas y de servicios que constituyen la actividad bancaria propia de las entidades de crédito, así como la accesoria o instrumental a la misma, con atención preferente a las necesidades financieras de sus Socios.

Su domicilio social actual se encuentra en Vía Laietana, nº 39 de Barcelona. El ámbito territorial de la actividad de la Entidad se extiende al Estado Español, con un total de veinticuatro oficinas al cierre del ejercicio 2015, sin perjuicio de que se puedan desarrollar fuera del mismo las operaciones legalmente permitidas. La Entidad desarrolla una actividad comercial a través de su red de oficinas y no utiliza agentes comerciales independientes.

La Entidad tiene participaciones en cuatro sociedades que realizan actividades complementarias y/o auxiliares a las de la propia Entidad con las cuales constituye el Grupo Caja de Ingenieros (en adelante, 'el Grupo') cuyo detalle de la denominación, ubicación y actividad que desarrollan está definido en la Nota 1.1 de las Cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015. Dichas cuentas anuales se encuentran a disposición del público en el Registro Mercantil y en el Informe Anual del Grupo, que está disponible en la página web corporativa.

Volumen negocio

El volumen de negocio del Grupo, definido como la suma de los recursos de terceros gestionados y de la cartera de inversión crediticia bruta, ha ascendido a 4.982.277 miles de euros, al 31 de diciembre de 2015.

Número de empleados a tiempo completo

El número de empleados a tiempo completo del Grupo se ha situado en 414 personas al cierre del ejercicio 2015.

Resultado bruto antes de impuestos

El resultado bruto antes de impuestos del Grupo ha ascendido a 14.283 miles de euros al 31 de diciembre de 2015.



OL0321999

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

CLASE 8.^o

Impuestos sobre el resultado

El impuesto sobre beneficios del Grupo ha ascendido a 1.912 miles de euros al 31 de diciembre de 2015.

Subvenciones o ayudas públicas recibidas

El Grupo ha recibido, en el ejercicio 2015, una subvención de la Fundación Tripartita, por cumplir las condiciones requeridas en los cursos de formación a empleados, por un importe de 43 miles de euros.

Los indicadores y ratios relevantes se indican en el Informe de Gestión adjunto del ejercicio 2015. El rendimiento de los activos del Grupo, al 31 de diciembre de 2015, calculado como el beneficio neto sobre el activo total, ha sido del 0,49%.



OL0322000

Grupo Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales Consolidadas 2015

CLASE 8.^a

Caixa de Crèdit dels Enginyers - Caja de Crédito de los Ingenieros, S. Coop. de Crédito y Sociedades que integran el Grupo Caja de Ingenieros

Formulación de las cuentas anuales consolidadas

Diligencia que levanta el Secretario del Consejo Rector de Caixa de Crèdit dels Enginyers - Caja de Crédito de los Ingenieros, S. Coop. de Crédito, D. Enric Homs Martínez, para hacer constar que todos y cada uno de los miembros del Consejo Rector de Caixa de Crèdit dels Enginyers - Caja de Crédito de los Ingenieros, Sociedad Cooperativa de Crédito, en su reunión del 31 de marzo de 2016, han procedido a formular las cuentas anuales consolidadas (balance de situación consolidado, cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, estado de cambios en el patrimonio neto consolidado, el estado de flujos de efectivo consolidado y la memoria consolidada) e informe de gestión consolidado de Caixa de Crèdit dels Enginyers - Caja de Crédito de los Ingenieros, S. Coop. de Crédito y Sociedades que componen el Grupo Caja de Ingenieros, correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015, por medio del presente documento, que junto a esta diligencia están extendidas en 174 folios de papel timbrado, clase 8^a, números OL0321827 a OL0322000, ambos incluidos.

Firmantes:



D. Enric Homs Martínez
Secretario