

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

Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2015

Informe de Gestión

Ejercicio 2015

(Junto con el Informe de Auditoría Independiente)



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

Informe de Auditoría Independiente de Cuentas Anuales

A los Socios Cooperativistas de

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

Responsabilidad de los Administradores en relación con las cuentas anuales

Los Administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Caixa de Crèdit dels Enginyers – Caja de Crédito de los Ingenieros, S. Coop. de Crédito, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la Entidad en España, que se identifica en la nota 1.2 de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de Caixa de Crèdit dels Enginyers – Caja de Crédito de los Ingenieros, S. Coop. de Crédito a 31 de diciembre de 2015, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2015 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de la Entidad, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2015. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión 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 la Entidad.

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. 20/16/02542
IMPORT COL·LEGAL: 96,00 EUR

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



OL 4842777

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015

CLASE 8.^a

**CAIXA DE CRÈDIT DELS ENGINYERS - CAJA DE CRÉDITO DE LOS
INGENIEROS, S. COOP. DE CRÉDITO**

BALANCES DE SITUACIÓN 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	30.441	53.359	CARTERA DE NEGOCIACIÓN	6	463	2.061
Depósitos en entidades de crédito		-	-	Depósitos de bancos centrales		-	-
Crédito a la clientela		-	-	Depósitos de entidades de crédito		-	-
Valores representativos de deuda	30.158	52.381	978	Depósitos de la clientela		-	-
Instrumentos de capital	283	978	-	Débitos representados por valores negociables		-	-
Derivados de negociación	-	-	-	Derivados de negociación	463	2.061	-
Pro-memoria. Prestados o en garantía	-	-	-	Posiciones cortas de valores	-	-	-
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS.	-	-	-	Otros pasivos financieros	-	-	-
Depósitos en entidades de crédito	-	-	-	OTROS PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS	-	-	-
Crédito a la clientela	-	-	-	Depósitos de bancos centrales	-	-	-
Valores representativos de deuda	-	-	-	Depósitos de entidades de crédito	-	-	-
Instrumentos de capital	-	-	-	Depósitos de la clientela	-	-	-
Pro-memoria. Prestados o en garantía	-	-	-	Débitos representados por valores negociables	-	-	-
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	7	552.219	822.682	PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	16	2.038.638	2.282.942
Valores representativos de deuda		539.163	809.492	Depósitos de bancos centrales		68.045	402.129
Instrumentos de capital		13.036	13.190	Depósitos de entidades de crédito		46.999	40.888
Pro-memoria. Prestados o en garantía		81.835	156.099	Depósitos de la clientela		1.905.315	1.822.030
INVERSIONES CREDITICIAS	8	1.471.798	1.433.021	PASIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURAS	-	-	-
Depósitos en entidades de crédito		32.602	24.139	AJUSTES A PASIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURAS	-	-	-
Crédito a la clientela		1.426.582	1.393.241	DERIVADOS DE COBERTURA	-	-	-
Valores representativos de deuda		12.614	15.641	PASIVOS ASOCIADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA	-	-	-
Pro-memoria. Prestados o en garantía		12.445	8.638	PROVISIONES	17	340	417
CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO	9	83.338	73.622	Fondos para pensiones y obligaciones similares		-	-
Pro-memoria. Prestados o en garantía	10.024	-	-	Provisiones para impuestos		-	-
AJUSTES A ACTIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURAS	-	-	-	Provisiones para riesgos y compromisos contingentes		88	110
DERIVADOS DE COBERTURA	10	421	2.050	Otras provisiones		252	307
ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA	11	1.010	777	PASIVOS FISCALES	21	10.109	12.198
PARTICIPACIONES	12	14.153	14.153	Corrientes		765	1
Entidades asociadas		3.177	3.177	Difendos		9.344	12.197
Entidades multigrupo		-	-	FONDO DE LA OBRA SOCIAL		-	-
Entidades del grupo		10.976	10.976	TOTAL PASIVO		2.056.717	2.304.720
CONTRATOS DE SEGUROS VINCULADOS A PENSIONES	-	-	-	PATRIMONIO NETO			
ACTIVO MATERIAL	13	22.755	20.941	FONDOS PROPIOS	20	141.982	133.709
Inmovilizado material		22.755	20.941	Fondo de dotación		69.362	67.498
De uso propio		19.483	17.830	Escrutinado		69.362	67.498
Cedido en arrendamiento operativo		3.272	3.111	Menos capital no exigido		-	-
Afecto a la Obra Social	-	-	-	Prima de emisión		-	-
Inversiones inmobiliarias	-	-	-	Reservas		62.937	57.490
Pro-memoria. adquiro en arrendamiento financiero	-	-	-	Otros instrumentos de capital		-	-
ACTIVO INTANGIBLE	14	11.521	10.197	De instrumentos financieros compuestos		-	-
Fondo de comercio		-	-	Cuotas participativas y fondos asociados		-	-
Otro activo intangible		11.521	10.197	Resto de instrumentos de capital		-	-
ACTIVOS FISCALES	21	11.094	10.047	Menos valores propios		-	-
Corrientes		137	135	Resultado del ejercicio	3	9.683	8.721
Difendos		10.957	9.912	Menos dividendos y retribuciones		-	-
RESTO DE ACTIVOS	15	6.662	8.528	AJUSTES POR VALORACIÓN	20.2	25.084	33.810
				Activos financieros disponibles para la venta		25.076	33.797
				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		-	-
				Resto de ajustes por valoración		-	-
TOTAL ACTIVO		2.223.783	2.472.239	TOTAL PATRIMONIO NETO		167.066	167.519
PRO-MEMORIA				TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO		2.223.783	2.472.239
RIESGOS CONTINGENTES	27	213.407	314.855				
COMPROMIOS CONTINGENTES	27	142.761	144.454				

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.
Las Notas 1 a 46 descritas en la Memoria forman parte integrante del balance de situación al 31 de diciembre de 2015.

CLASE 8.^a

OL4842778

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015

**CAIXA DE CRÈDIT DELS ENGINYERS - CAJA DE CRÉDITO DE LOS
INGENIEROS, S. COOP. DE CRÉDITO**

**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS
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	45.699	52.188
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	30	(11.130)	(17.723)
REMUNERACION DE CAPITAL REEMBOLSABLE A LA VISTA		-	
MARGEN DE INTERESES		34.569	34.465
RENDIMIENTO DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL	31	157	112
COMISIONES PERCIBIDAS	32	21.984	20.657
COMISIONES PAGADAS	33	(1.916)	(2.232)
RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS (NETO)	34	7.545	8.780
Cartera de negociación		1.385	1.969
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		*	
Instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		6.176	7.150
Otros		(16)	(39)
DIFERENCIAS DE CAMBIO (NETO)	35	131	44
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	36	1.076	1.010
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	37	(2.958)	(3.376)
MARGEN BRUTO		60.588	59.460
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN		(38.388)	(34.536)
Gastos de personal	36.1	(22.980)	(20.340)
Otros gastos generales de administración	36.2	(15.408)	(14.196)
AMORTIZACIÓN	39	(4.915)	(4.134)
DOTACIONES A PROVISIONES (NETO)	40	(57)	900
PÉRDIDAS POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS (NETO)	41	(5.715)	(10.609)
Inversiones crediticias		(5.702)	(10.658)
Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		(13)	49
RESULTADO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		11.513	11.081
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		-	
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	11.728	11.028
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	21	(1.311)	(1.634)
DOTACIÓN OBLIGATORIA A OBRAS Y FONDOS SOCIALES	3 y 21	(734)	(673)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		9.683	8.721
RESULTADO DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS		-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	3	9.683	8.721

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.
Las Notas 1 a 46 descritas en la Memoria forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015.

CLASE 8.^a

OL4842779

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015

**CAIXA DE CRÈDIT DELS ENGINYERS - CAJA DE CRÉDITO DE LOS
INGENIEROS, S. COOP. DE CRÉDITO**

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

**ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2015 Y 2014**

(Miles de euros)

	Notas	2015	2014 (*)
A) RESULTADO DEL EJERCICIO	3	9.683	8.721
B) OTROS INGRESOS / (GASTOS) RECONOCIDOS		(8.619)	16.265
Partidas que no serán reclasificadas a resultados	20.1.2	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		(8.726)	16.124
Activos financieros disponibles para la venta		(11.665)	21.486
Ganancias / (Pérdidas) por valoración	20.2	(6.129)	27.994
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	20.2	(5.536)	(6.508)
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		-	-
Resto de ingresos y gastos reconocidos		-	-
Impuesto sobre beneficios	20.2	2.945	(5.380)
C) TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B)		1.064	24.986

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

Las Notas 1 a 46 descritas en la Memoria forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015.



OL4842780

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^aCAIXA DE CRÈDIT DELS ENGINYERS - CAJA DE CRÉDITO DE LOS
INGENIEROS, S. COOP. DE CRÉDITO

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO (continuación)

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

(Miles de euros)

Notas	PATRIMONIO NETO							TOTAL PATRIMONIO NETO	
	FONDOS PROPIOS						AJUSTES POR VALORACION		
	Fondo de dotación	Reservas	Otros instrumentos de capital	Resultado del ejercicio	Menos: dividendos y retribuciones	Total Fondos propios			
1. Saldo final al 31 de diciembre de 2013 (*)	65.866	56.825	-	7.882	-	130.573	17.686	148.259	
1.1 Ajustes por cambios de criterio contable	-	(1.713)	-	(1.980)	-	(3.693)	-	(3.693)	
1.2 Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. Saldo inicial ajustado	65.866	55.112	-	5.902	-	126.880	17.686	144.566	
3. Total ingresos y gastos reconocidos	-	141	-	8.721	-	8.862	16.124	24.986	
4. Otras variaciones del patrimonio neto	1.632	2.237	-	(5.902)	-	(2.033)	-	(2.033)	
4.1 Aumentos de fondo de dotación	1.632	(1.063)	-	-	-	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)	
4.8 Operaciones con instrumentos de capital propio (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	
4.9 Traspaso entre partidas de patrimonio neto	-	3.307	-	(3.307)	-	-	-	-	
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)	
5. Saldo final al 31 de diciembre de 2014	67.498	57.490	-	8.721	-	133.709	33.810	167.519	

Notas	PATRIMONIO NETO							TOTAL PATRIMONIO NETO	
	FONDOS PROPIOS						AJUSTES POR VALORACION		
	Fondo de dotación	Reservas	Otros instrumentos de capital	Resultado del ejercicio	Menos: dividendos y retribuciones	Total Fondos propios			
1. Saldo final al 31 de diciembre de 2014	67.498	57.490	-	8.721	-	133.709	33.810	167.519	
1.1 Ajustes por cambios de criterio contable	-	-	-	-	-	-	-	-	
1.2 Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-	-	
2. Saldo inicial ajustado	67.498	57.490	-	8.721	-	133.709	33.810	167.519	
3. Total ingresos y gastos reconocidos	3 y 20	-	107	-	9.683	-	9.790	(8.726) 1.064	
4. Otras variaciones del patrimonio neto	1.864	5.340	-	(8.721)	-	(1.517)	-	(1.517)	
4.1 Aumentos de fondo de dotación	20.1.2	1.864	(723)	-	-	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	3	-	-	(2.666)	-	(2.666)	-	(2.666)	
4.8 Operaciones con instrumentos de capital propio (neto)	-	-	-	-	-	-	-	-	
4.9 Traspaso entre partidas de patrimonio neto	20.1.2	-	6.055	-	(6.055)	-	-	-	
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	20.1.2	-	8	-	-	8	-	8	
5. Saldo final al 31 de diciembre de 2015	69.362	62.937	-	9.683	-	141.982	25.084	167.066	

(*) Se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos.
Las Notas 1 a 46 descritas en la Memoria forman parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015.



OL4842781

CLASE 8.^oCaja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CAIXA DE CRÉDIT DELS ENGINYERS - CAJA DE CRÉDITO DE
LOS INGENIEROS, S. COOP. DE CRÉDITOESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO 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			
1. Resultado del ejercicio	3	16.847	49.075
2. Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación	39	9.683	8.721
2.1 Amortización		13.045	2.014
2.2 Otros ajustes		4.915	4.134
2.3 Activos financieros disponibles para la venta		8.130	(2.120)
2.4 Inversiones crediticias			
2.5 Otros activos de explotación			
3. Aumento / (Disminución) neto de los activos de explotación		241.746	(146.264)
3.1 Cartera de negociación		23.112	(5.405)
3.2 Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
3.3 Activos financieros disponibles para la venta		261.717	(151.582)
3.4 Inversiones crediticias		(44.693)	10.895
3.5 Otros activos de explotación		1.610	(172)
4. Aumento / (Disminución) neto de los pasivos de explotación		(246.329)	187.572
4.1 Cartera de negociación		(2.788)	(3.819)
4.2 Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias		-	-
4.3 Pasivos financieros a coste amortizado		(244.304)	191.391
4.4 Otros pasivos de explotación		763	-
5. Cobros / (Pagos) por impuesto sobre beneficios		(1.298)	(2.968)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos		(19.814)	(36.465)
6.1 Activos materiales		(21.746)	(44.560)
6.2 Activos intangibles		(3.220)	(5.914)
6.3 Participaciones		(4.836)	(4.502)
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)	(30.107)
7. Cobros		(3.898)	(3.969)
7.1 Activos materiales		1.932	8.095
7.2 Activos intangibles		-	-
7.3 Participaciones		-	-
7.4 Entidades dependientes y otras unidades de negocio	12	1	-
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		1.931	8.095
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
8. Pagos		(1.525)	(2.026)
8.1 Dividendos	20.1.2	(2.666)	(2.595)
8.2 Pasivos subordinados		(2.666)	(2.595)
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		1.141	569
9.1 Pasivos subordinados	20.1.1	-	-
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

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

Las Notas 1 a 46 descritas en la Memoria forman parte integrante del estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015.



OL4842782

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

Índice de la Memoria

1. Introducción, bases de presentación de las cuentas anuales y otra información.....	9
2. Principios y políticas contables y criterios de valoración aplicados.....	21
2.1. Participaciones.....	21
2.2. Instrumentos financieros.....	22
2.3. Deterioro del valor de los activos financieros.....	28
2.4. Operaciones de refinanciación o reestructuración.....	34
2.5. Coberturas contables y mitigación de riesgos.....	35
2.6. Transferencias de activos financieros.....	36
2.7. Operaciones en moneda extranjera.....	38
2.8. Garantías financieras y provisiones constituidas sobre las mismas.....	39
2.9. Activos materiales.....	40
2.10. Activos intangibles.....	42
2.11. Permutas de activos.....	43
2.12. Contabilización de las operaciones de arrendamiento.....	43
2.13. Activos no corrientes en venta.....	44
2.14. Provisiones y pasivos contingentes.....	45
2.15. Fondo de la Obra Social: Fondo de Educación y Promoción (F.E.P.).....	46
2.16. Compensaciones de saldos.....	46
2.17. Reconocimiento de ingresos y gastos.....	46
2.18. Gastos de personal.....	48
2.19. Impuesto sobre beneficios.....	50
2.20. Fondos de inversión, fondos de pensiones y otros patrimonios gestionados.....	52
2.21. Estado de cambios en el patrimonio neto.....	52



OL4842783

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

2.22. Estado de flujos de efectivo.....	53
3. Distribución del resultado del ejercicio.....	54
4. Retribuciones y otras prestaciones al personal clave de la administración y dirección.....	54
5. Caja y depósitos en bancos centrales.....	56
6. Cartera de negociación.....	57
7. Activos financieros disponibles para la venta.....	61
8. Inversiones crediticias.....	65
9. Cartera de inversión a vencimiento.....	73
10. Derivados de cobertura.....	75
11. Activos no corrientes en venta.....	77
12. Participaciones.....	80
13. Activo material.....	83
14. Activo intangible.....	85
15. Resto de Activos.....	86
16. Pasivos financieros a coste amortizado.....	86
17. Provisiones.....	90
18. Fondo de la Obra Social – Fondo de Educación y Promoción.....	90
19. Resto de Pasivos.....	92
20. Patrimonio Neto.....	93
21. Situación Fiscal.....	97
22. Valor razonable de los activos y pasivos financieros.....	103
23. Exposición al riesgo de crédito.....	105
24. Exposición al riesgo de tipos de interés.....	117
25. Riesgo de liquidez.....	118
26. Exposición a otros riesgos.....	122



OL4842784

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

27. Riesgos y compromisos contingentes.....	123
28. Otra información significativa.....	125
29. Intereses y rendimientos asimilados.....	129
30. Intereses y cargas asimiladas.....	130
31. Rendimiento de instrumentos de capital.....	130
32. Comisiones percibidas.....	131
33. Comisiones pagadas.....	131
34. Resultados de operaciones financieras (neto).....	131
35. Diferencias de cambio (neto).....	132
36. Otros productos de explotación.....	132
37. Otras cargas de explotación.....	132
38. Gastos de administración.....	133
39. Amortización.....	137
40. Dotaciones a Provisiones (neto).....	137
41. Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto).....	137
42. Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto).....	138
43. Ganancias / (Pérdidas) en la baja de activos no clasificados como no corrientes en venta.....	138
44. Ganancias / (Pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasif. como operac. Interrumpidas....	138
45. Operaciones con partes vinculadas.....	138
46. Servicio de atención al Socio / Cliente.....	139



OL4842785

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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

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

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

1.1. Reseña de la Entidad

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 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 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.

Caixa de Crèdit dels Enginyers - Caja de Crédito de los Ingenieros, S. Coop. de Crédito es la entidad dominante de un grupo de entidades dependientes, que ofrecen otros servicios y con las cuales constituye una unidad de decisión. Consecuentemente, en aplicación de la normativa vigente, los Administradores de la Entidad han formulado, simultáneamente a las cuentas anuales individuales del ejercicio 2015, las cuentas anuales consolidadas del Grupo Caja de Ingenieros correspondientes a dicho ejercicio, preparadas conforme a las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea. El importe total de los activos y del patrimonio neto consolidado del Grupo Caja de Ingenieros, al cierre del ejercicio 2015, asciende a 2.367.369 y 181.031 miles de euros, respectivamente, y el beneficio neto consolidado del ejercicio 2015 atribuido al Grupo Caja de Ingenieros asciende a 11.652 miles de euros.

El domicilio social de la Entidad se encuentra en Via Laietana, nº 39 de Barcelona. El ámbito territorial de la actividad de la Entidad 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 desarrolla una actividad comercial a través de su red de oficinas y no utiliza agentes comerciales independientes.

La actividad de la Entidad 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.



OL4842786

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

- b) 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).
- c) La limitación de concesión de inversiones crediticias a Socios de la Entidad 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.
- d) 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, 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 e información referida al ejercicio 2014

Las cuentas anuales de la Entidad correspondientes al ejercicio 2015 han sido formuladas por su Consejo Rector, en la reunión celebrada el día 31 de marzo de 2016, de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación a la Entidad y, en particular, los principios y criterios contables en él contenidos, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Entidad al 31 de diciembre de 2015 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de sus flujos de efectivo generados durante el ejercicio anual terminado en dicha fecha. Dichas cuentas anuales se someterán a la aprobación de la Asamblea General de Socios. El Consejo Rector estima que serán aprobadas sin ninguna modificación. Las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2014 fueron aprobadas por la Asamblea General de Socios celebrada el 21 de mayo de 2015.

El marco normativo de información financiera aplicable a la Entidad, es el establecido en:

- a) El Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- b) 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.
- c) 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.
- d) El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.

Las cuentas anuales de la Entidad se presentan de acuerdo con los modelos establecidos en la Circular 4/2004 y sus sucesivas modificaciones.

Las cuentas anuales de la Entidad 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 se han preparado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por la Entidad.



OL4842787

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

Las cifras contenidas en los documentos que forman las presentes cuentas anuales, 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, únicamente y exclusivamente, a efectos comparativos con la información relativa al ejercicio 2015 y, por consiguiente, no forma parte de las cuentas anuales del ejercicio 2015.

1.3. Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

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

En las cuentas anuales de la Entidad correspondientes al ejercicio 2015, se han utilizado, ocasionalmente, estimaciones realizadas por sus Administradores 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 del grupo y asociadas (véanse Notas 2.1 y 12).
- 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, 7, 8 y 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).
- 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 ya sea al alza o a la baja en próximos ejercicios, que en el caso de ser preciso, se haría conforme a lo establecido en la Norma decimonovena de la Circular 4/2004, de forma prospectiva, reconociendo los efectos del cambio de estimación en la cuenta de pérdidas y ganancias 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 que superen el 5% del capital o de los derechos de voto en entidades de crédito nacionales o extranjeras.



OL4842788

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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 voto de la Entidad.

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).

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 anticíclico, 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):



OL4842789

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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.

- 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 de la Entidad 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 de la Entidad, permita superar cualquier eventualidad y facilite el crecimiento futuro del balance.
- Priorizar los recursos propios de primera categoría al ser de la máxima calidad.



OL4842790

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

Para cumplir con estos objetivos, la Entidad 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, 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.
- El proceso de Planificación de Capital permite a la Entidad 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 la Entidad realiza de sus recursos propios se ajusta, en lo que a definiciones conceptuales se refiere, a lo dispuesto en el CRR. En este sentido, la Entidad considera como recursos propios computables los indicados en el mencionado Reglamento.

La Entidad 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, la Entidad está sujeta, 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, la Entidad realiza una gestión integrada de estos riesgos, de acuerdo con las políticas anteriormente mencionadas.



OL4842791

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

A continuación, se incluye un detalle de los recursos propios de la Entidad, 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.

Miles de euros	31.12.15	31.12.14
Recursos computables de capital de nivel 1-		
+ Capital de nivel 1 ordinario (véase Nota 20.1)	69.362	67.498
+ Ganancias acumuladas	86.384	89.637
+Reservas (excepto reserva de revalorización) (véase Nota 20.1.2)	61.300	55.827
+Ajustes por valoración de valores representativos de deuda (véase Nota 20.2)	25.038	33.393
+Ajustes por valoración de instrumentos de capital (véase Nota 20.2)	38	404
+Ajustes por valoración por diferencias de cambio (véase Nota 20.2)	8	13
+ Reservas de revalorización (véase Nota 20.1.2)	1.637	1.663
+ Resultado del ejercicio (véase Nota 3)	9.683	8.721
- Intereses a pagar a los Socios por aportaciones al capital (véase Nota 3)	(3.081)	(2.666)
- Otros activos intangibles (véase Nota 14)	(11.521)	(10.197)
- 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	(225)	(10.896)
- Otras deducciones de capital de nivel 1	(15.491)	(23.511)
Subtotal	136.430	119.825
Recursos computables de capital de nivel 2-		
+ Cobertura genérica computable	9.194	8.780
Subtotal	9.194	8.780
Total Fondos Propios (Nivel 1 + 2)	145.624	128.605

Al 31 de diciembre de 2015, la Entidad 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).



OL4842792

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

1.6. Determinación del patrimonio

En aplicación de las normas en vigor para la presentación de las cuentas anuales, para efectuar una evaluación del patrimonio neto de la Entidad, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, hay que considerar los siguientes saldos y conceptos de los balances de situación 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)	62.937	57.490
Resultado del ejercicio (véase Nota 3)	9.683	8.721
Ajustes por valoración (véase Nota 20.2)	25.084	33.810
Patrimonio neto	167.066	167.519
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	163.985	164.853

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 cumplía con los requisitos mínimos exigidos para este coeficiente por la normativa vigente.

1.8. Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito y Otras contribuciones

1.8.1. Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito

La Entidad 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.



OL4842793

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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 adjuntas (véase Nota 37).

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, 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 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 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 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).



OL4842794

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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.

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 resolvibilidad, 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 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 adjunta (véase Nota 37).

Tasa de supervisión al Banco Central Europeo

La Entidad 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, así como a sus activos ponderados por riesgo.

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



OL4842795

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a**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**

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

No obstante, el Consejo Rector manifiesta que la Entidad 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.

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 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	22.557
Total pagos pendientes	2.536



OL4842796

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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 adjunto.

La Entidad 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 a la Entidad, 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 ha 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.

1.12. Impacto medioambiental

Dada la actividad a la que se dedica la Entidad, la misma no tiene 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 la misma. Por este motivo, no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria de las cuentas anuales respecto a información de cuestiones medioambientales.

1.13. Hechos posteriores

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



OL4842797

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

2. Principios y políticas contables y criterios de valoración aplicados

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

2.1. Participaciones

En la Nota 12, se presenta el detalle de las sociedades del Grupo Caja de Ingenieros junto con determinada información significativa sobre las mismas.

2.1.1. Entidades dependientes

Se consideran 'entidades dependientes' aquéllas sobre las que la Entidad 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 el control.

Las participaciones en entidades del Grupo Caja de Ingenieros se presentan registradas en estas cuentas anuales en el epígrafe 'Participaciones – Entidades del grupo' del balance de situación y valoradas por su coste de adquisición, neto de los deterioros que, en su caso, pudiesen haber sufrido dichas participaciones.

Cuando existen evidencias de deterioro de las participaciones, de acuerdo a lo dispuesto en la Circular 4/2004, el importe de dicho deterioro se estima como la diferencia negativa entre su importe recuperable (calculado como el mayor importe entre el valor razonable de la participación menos los costes necesarios para su venta; y su valor en uso, definido éste como el valor actual de los flujos de efectivo que se esperan recibir de la participación en forma de dividendos y los correspondientes a su enajenación o disposición por otros medios) y su valor contable. Las pérdidas por deterioro sobre las participaciones y las recuperaciones de dichas pérdidas se registran, con cargo o abono, respectivamente, en el capítulo 'Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)' de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los dividendos devengados en el ejercicio por estas participaciones se registran en el capítulo 'Rendimiento de instrumentos de capital' de la cuenta de pérdidas y ganancias (véase Nota 31).

2.1.2. Negocios conjuntos

Un 'negocio conjunto' es un acuerdo contractual en virtud del cual dos o más entidades, denominadas participes, 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 participes para la toma de decisiones estratégicas, tanto de carácter financiero como operativo.

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

2.1.3. Entidades asociadas

Se consideran 'entidades asociadas' aquellas sociedades sobre las que la Entidad tiene capacidad para ejercer una influencia significativa, aunque no constituyen una unidad de decisión con la Entidad 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.



OL4842798

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

Las participaciones en entidades consideradas como 'entidades asociadas' se presentan en estas cuentas anuales registradas en el epígrafe 'Participaciones – Entidades asociadas' del balance de situación y valoradas por su coste de adquisición, neto de los deterioros que, en su caso, pudiesen haber sufrido dichas participaciones.

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 las 'Participaciones en Entidades dependientes'.

Los dividendos devengados en el ejercicio por estas participaciones se registran, en su caso, en el capítulo 'Rendimiento de instrumentos de capital' de la cuenta de pérdidas y ganancias (véase Nota 31).

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 cuando la Entidad 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.

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 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).



OL4842799

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

Por su parte, un pasivo financiero se da de baja del balance de situación cuando se han extinguido las obligaciones que genera o cuando se readquiere por parte de la Entidad, 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, 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 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').

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, tomándose 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 'cierre teórico'), utilizándose 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.



OL4842800

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

- 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 de la Entidad 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, 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.

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 Circular 4/2004, 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 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.

El resto de activos y pasivos registrados en el balance de situación 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.

Los activos y pasivos registrados en el balance de situación 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 la Entidad 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 no sería significativa.



OL4842801

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

2.2.4. Clasificación y valoración de los activos y pasivos financieros

Los instrumentos financieros se presentan clasificados en el balance de situación de la Entidad, 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 la Entidad, esta categoría la integran los instrumentos financieros clasificados como '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 aquéllos que hayan sido segregados de instrumentos financieros híbridos en aplicación de lo dispuesto en la Circular 4/2004.
 - 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 aquéllos que hayan sido segregados de instrumentos financieros híbridos en aplicación de lo dispuesto en la Circular 4/2004.

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, 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, 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.

- **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 la Entidad 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 mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo definido en la Circular 4/2004. 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. 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.



OL4842802

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

- **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 la Entidad y las deudas contraídas con la misma 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 la Entidad actúa como arrendadora.

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 Circular 4/2004, deban imputarse a la cuenta de pérdidas y ganancias 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 de la Entidad mantener los préstamos y créditos que tiene concedidos hasta su vencimiento final, razón por la que se presentan en el balance de situación 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. 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 de la Entidad 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 de la Entidad 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 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 cuando se produzca su deterioro o se produzca su baja del balance de situación. 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 por su coste, neto de los posibles deterioros de su valor, calculados de acuerdo con los criterios explicados en la Nota 2.3.



OL4842803

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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, respectivamente. Las diferencias de cambio de los activos financieros denominados en divisas distintas del euro se registran de acuerdo a 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 de la Entidad 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, 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 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. Las diferencias de cambio de los pasivos denominados en divisa distinta del euro incluidos en esta cartera se registran de acuerdo a 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.).



OL4842804

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

La Entidad 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, la Entidad 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 de la Entidad 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, aplicando el método del tipo de interés efectivo, durante la vida residual del instrumento.

Durante los ejercicios 2015 y 2014, la Entidad no ha realizado reclasificaciones entre carteras 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 la Entidad tenga la intención y capacidad financiera de mantener el activo financiero en un futuro previsible o hasta su vencimiento, siempre que en su reconocimiento inicial hubiera cumplido con la definición de inversión crediticia.

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

Durante los ejercicios 2015 y 2014, la Entidad no ha realizado reclasificaciones 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.



OL4842805

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

Como criterio general, la corrección del valor en libros de los instrumentos financieros por causa de su deterioro se efectúa con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias del 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 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, sin perjuicio de las actuaciones que pueda llevar a cabo la Entidad 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 la Entidad para determinar las posibles pérdidas por deterioro existentes en cada una de las distintas categorías de instrumentos financieros, así como el método seguido para el cálculo de las coberturas contabilizadas por dicho deterioro.

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 la Entidad.

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.

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



OL4842806

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

- **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 la Entidad, 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 la Entidad, 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 para intentar conseguir su cobro hasta que no se hayan extinguido definitivamente sus derechos, sea por prescripción, condonación u otras causas.

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.



OL4842807

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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, la Entidad 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 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 de la Caja.



OL4842808

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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.

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 la Entidad 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 '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. De recuperarse posteriormente la totalidad o parte de las pérdidas por deterioro, su importe se reconocerá en la cuenta de pérdidas y ganancias 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.



OL4842809

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

- 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, 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.

La Entidad 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 '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 cotizan 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 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.



OL4842810

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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 no tienen la consideración de 'Instrumentos financieros', se realizan por parte de la Entidad 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:**
 - i) operaciones cuya deuda patrimonial en el momento de su refinanciación era menor que la deuda patrimonial actual,
 - ii) operaciones que han sido refinaciadas previamente, y,
 - iii) operaciones con periodo de carencia de amortización de capital superior a 30 meses.



OL4842811

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

- **Riesgo normal:**

- i) operaciones con período de carencia de amortización de capital inferior a 6 meses.
- ii) operaciones concedidas a personas físicas con un ratio de endeudamiento menor o igual al 50%.
- 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 sí 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

La Entidad 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 las Normas trigésima primera o trigésima segunda de la Circular 4/2004, dichas operaciones son consideradas como de 'cobertura'.

Cuando la Entidad 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 la Entidad para valorar la eficacia de la cobertura a lo largo de toda la vida de la misma, atendiendo al riesgo que se pretende cubrir.

La Entidad 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.



OL4842812

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

Para medir la efectividad de las operaciones de cobertura definidas como tales, la Entidad 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.

La totalidad de las operaciones de cobertura realizadas por la Entidad 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.

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.

La Entidad 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 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, 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 y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente sin compensarse entre sí:



OL4842813

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

- 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.
- 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 la Entidad no retiene el control del activo financiero transferido: en este caso, se da de baja del balance de situación el activo transferido y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
 - Si la Entidad retiene el control del activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el balance de situación 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 sólo se dan de baja del balance de situación 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, la Disposición Transitoria Primera de la Circular 4/2004 establece que 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 no contienen en el balance de situación los activos dados de baja en aplicación de la normativa contable derogada y que, con los criterios de la nueva Circular, se deberían haber mantenido en el balance de situación.

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 adjunto.



OL4842814

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

2.7. Operaciones en moneda extranjera

2.7.1. Moneda funcional

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

El contravalor en euros de los activos y pasivos totales en moneda extranjera, clasificados por divisa, mantenidos por la Entidad, 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 la Entidad, 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:



OL4842815

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

- a. 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.
- b. Las partidas no monetarias valoradas al coste histórico se convierten al tipo de cambio de la fecha de adquisición.
- 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 la Entidad para realizar la conversión de los saldos denominados en moneda extranjera a euros, a efectos de la elaboración de las cuentas anuales, 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 de la Entidad se registran, con carácter general, por su importe neto, en el capítulo 'Diferencias de cambio (neto)' de la cuenta de pérdidas y ganancias, 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 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.

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 la Entidad, etc. El riesgo de crédito al que están expuestas las garantías financieras se registra en el capítulo 'Riesgos contingentes' de las cuentas de orden.

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.



OL4842816

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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. La dotación y recuperación de dichas provisiones se registra en el capítulo 'Dotaciones a provisiones (neto)' de la cuenta de pérdidas y ganancias.

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 la Entidad 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 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 a su coste de adquisición (revalorizado en determinados activos conforme a lo que establece la Disposición Transitoria Primera de la Circular 4/2004), 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, se registran inicialmente, de acuerdo con la Circular 4/2004, 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.



OL4842817

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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 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

En cada cierre contable, la Entidad analiza 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.

De forma similar, si existieran indicios de que se ha recuperado el valor de un activo material deteriorado, la Entidad registraría 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 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 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.

2.9.2. Inmovilizado material cedido en arrendamiento operativo

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



OL4842818

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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 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 en arrendamiento operativo 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, se incluye el valor neto contable de los activos materiales afectos a la Obra Social de la Entidad.

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, sino en el capítulo 'Fondo de la Obra Social' del pasivo del balance de situación.

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 la Entidad. Sólo se reconocen contablemente aquellos activos intangibles cuyo coste puede estimarse de manera razonablemente objetiva y de los que la Entidad estima 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 periodo durante el cual se espera que generen flujos de efectivo netos a favor de la Entidad, 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, la Entidad revisaría 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.

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



OL4842819

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

La Entidad reconoce contablemente cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos con origen en su deterioro, utilizándose como contrapartida el epígrafe 'Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto) - Fondo de comercio y otro activo intangible' de la cuenta de pérdidas y ganancias. Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los aplicados para los 'Activos materiales 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, la adjudicación de activos que traen su causa del proceso de recuperación de importes debidos por terceros a la Entidad no se considera una permuto de activos.

Los activos financieros recibidos en una permuto de activos financieros se valoran a su valor razonable, siempre y cuando en dicha operación de permuto se pueda entender que existe carácter comercial, tal y como éste es definido por la Circular 4/2004. 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 permuto 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 la Entidad actúa como arrendadora 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, de acuerdo con la naturaleza del arrendatario.

Cuando la Entidad actúa como arrendataria en una operación de arrendamiento financiero, presenta el coste de los activos arrendados en el balance de situación, 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' de la Entidad (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, 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.



OL4842820

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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 la Entidad actúa como arrendadora 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 de forma lineal en el capítulo 'Otros productos de explotación'.

Cuando la Entidad actúa como arrendataria 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, 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 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 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, la Entidad 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. En el caso de producirse posteriores incrementos del valor razonable de los activos, la Entidad revierte las pérdidas anteriormente contabilizadas, incrementando el valor en libros de los activos con el límite del importe anterior a su 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.



OL4842821

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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.

Al 31 de diciembre de 2015, el saldo del capítulo 'Activos no corrientes en venta' del balance de situación adjunto se compone exclusivamente de activos recibidos en pago de deudas (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 Circular 4/2004, por un importe igual al menor de los valores siguientes:

- 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 durante un periodo 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 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 más de 12, 24 o 36 meses, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2015, la Entidad 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 de la Entidad, los Administradores diferencian entre:

- **Provisiones:** saldos acreedores que cubren obligaciones presentes, a la fecha del balance de situación, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para la Entidad, que se consideran probables en cuanto a su ocurrencia, concretos en cuanto a su naturaleza, pero indeterminados en cuanto a su importe y/o momento de cancelación, 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 la Entidad.

Las cuentas anuales de la Entidad 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 ni en la cuenta de pérdidas y ganancias de la Entidad, sino que se informa sobre los mismos, conforme a los requerimientos de la Circular 4/2004, en la presente memoria (véase Nota 27).



OL4842822

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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.

Al cierre del ejercicio 2015, se encontraban en curso, iniciados en ejercicios anteriores, distintos procedimientos judiciales y reclamaciones entablados contra la Entidad, con origen en el desarrollo habitual de sus actividades. Tanto los asesores legales de la Entidad 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 de los ejercicios en los que finalicen.

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

Las dotaciones que la Entidad realiza al Fondo de Educación y Promoción cooperativo se reconocen como un gasto del ejercicio cuando son obligatorias. Si se producen dotaciones adicionales, se reconocen como aplicación del beneficio (véase Nota 3).

Las subvenciones, donaciones y otras ayudas vinculadas al Fondo de Educación y Promoción cooperativo, se reconocen, de acuerdo con la Circular 4/2004, como un ingreso de las cooperativas y, simultáneamente, se dotan al fondo por el mismo importe.

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

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

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.

2.16. Compensaciones de saldos

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

2.17. Reconocimiento de ingresos y gastos

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



OL4842823

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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 la Entidad, 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 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 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 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 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, 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 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. En todo caso, el importe de aquellos costes directos relacionados e identificados individualmente se podrá registrar directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias 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.



OL4842824

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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

La Entidad 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 período de empleo.

Los compromisos post-empleo mantenidos por la Entidad con sus empleados se consideran 'Planes de aportación definida' cuando la Entidad 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 de la Entidad se encuentran cubiertos mediante un Plan de Pensiones y pólizas de seguro, según se indica a continuación:

Planes de aportación definida

La Entidad 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.

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. 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 la Entidad son las siguientes:

a) Premio de dedicación

Estas prestaciones están recogidas en el artículo 26 (premio a la dedicación) del XX Convenio Colectivo para las Sociedades Cooperativas de Crédito, que establece el pago de tres mensualidades para todo el personal de la Entidad que, con una antigüedad igual o superior a veinte años, cese en la Entidad por jubilación, invalidez permanente total o absoluta o gran invalidez.



OL4842825

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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 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 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

La Entidad 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 una póliza de seguros que la Entidad tiene contratada 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.

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 (véase Nota 15).



OL4842826

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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 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 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 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, la Entidad está obligada 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 464 y 506 miles de euros, respectivamente (véase Nota 38.1).

2.18.3. Facilidades crediticias a los empleados

Según la Circular 4/2004, 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, 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 de la Entidad.



OL4842827

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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).

La Entidad 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 la Entidad de realizar algún pago a la Administración. Se considera una diferencia temporal deducible aquélla que generará para la Entidad 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 de la Entidad 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, la Entidad 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 la Entidad vaya 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.

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 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%.



OL4842828

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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 Caja de Ingenieros no se presentan registrados en el balance de situación, 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 la Entidad (servicios de comercialización y depósito de carteras) se encuentran registradas en el capítulo 'Comisiones percibidas' de la cuenta de pérdidas y ganancias (véase Nota 32).

2.21. Estado de cambios en el patrimonio neto

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

2.21.1. Estado de ingresos y gastos reconocidos

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

Por lo tanto, en este estado se presenta:

- a. El resultado del ejercicio.
- b. El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos transitoriamente como ajustes por valoración en el patrimonio neto.
- c. El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos definitivamente en el patrimonio neto.
- d. El impuesto sobre beneficios devengado por los conceptos indicados en las letras b) y c) anteriores.

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

- **Ganancias / (Pérdidas) por valoración:** recoge el importe de los ingresos, netos de los gastos originados en el ejercicio, reconocidos directamente en el patrimonio neto. Los importes reconocidos en el ejercicio en esta partida se mantienen en la misma, aunque en el mismo ejercicio se traspasen a la cuenta de pérdidas y ganancias, al valor inicial de otros activos o pasivos, o se reclasifiquen a otra partida.
- **Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias:** recoge el importe de las ganancias o pérdidas por valoración reconocidas previamente en el patrimonio neto, aunque sea en el mismo ejercicio, que se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.
- **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, 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.



OL4842829

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

- **Otras reclasificaciones:** recoge el importe de los traspasos realizados en el ejercicio entre partidas de ajustes por valoración conforme a los criterios establecidos en la normativa vigente.

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

2.21.2. Estado total de cambios en el patrimonio neto

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

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

2.22. Estado de flujos de efectivo

En el 'Estado de flujos de efectivo', 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 las 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', la Entidad considera efectivo o equivalentes de efectivo, los siguientes activos financieros:



OL4842830

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

El efectivo propiedad de la Entidad, el cual se encuentra registrado en el capítulo 'Caja y depósitos en bancos centrales' de los balances de situación 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 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).

3. Distribución del resultado del ejercicio

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2015 que el Consejo Rector de la Entidad someterá a la aprobación de la Asamblea General de Socios, conforme lo dispuesto en los 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 (véase Nota 1.1):

Miles de euros	2015	2014 (*)
Base de reparto-		
Resultado antes de impuestos (véase Nota 21.2)	11.728	11.028
Impuesto sobre beneficios (véase Nota 21.2)	(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 (véanse Notas 1.6 y 21.2)	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, 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, no superando el establecido en la legislación reguladora de cooperativas de crédito.

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

En el marco de la Circular 4/2004, el 'personal clave de la administración y la dirección' de la Entidad, entendido como aquellas personas que tienen autoridad y responsabilidad para planificar, dirigir y controlar las actividades de la Entidad, 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.



OL4842831

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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 de la Entidad con estas otras partes vinculadas se informan en la Nota 45.

4.1. Remuneración al Consejo Rector

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, exclusivamente en su calidad de Consejeros de la Entidad, 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.

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



OL4842832

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

4.2. Remuneraciones al personal clave de la dirección de la Entidad

A efectos de la elaboración de las presentes cuentas anuales individuales, se ha considerado como personal de la Alta Dirección de la Entidad, durante el ejercicio 2015, a 10 personas (10 personas durante el ejercicio 2014), que ocupaban los puestos de miembros del Comité de Dirección de la Entidad.

En el siguiente cuadro se muestra la remuneración devengada por el personal de la Alta Dirección de la Entidad 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 adjuntas.

Miles de euros	2015	2014
Retribuciones a corto plazo	1.640	1.638
Otras prestaciones a largo plazo	207	170
Indemnizaciones por cese	-	-
Total	1.847	1.808

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 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).



OL4842833

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

6. 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	18.373	463	37.865	2.061
Resto	12.068	-	15.494	-
Total	30.441	463	53.359	2.061
Por clases de contraparte-				
Administraciones Públicas residentes	15.781	-	31.807	-
Administraciones Públicas no residentes	957	-	-	-
Entidades de crédito residentes	1.775	-	4.598	-
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	30.441	463	53.359	2.061
Por tipos de instrumentos-				
Instrumentos de capital-				
Acciones cotizadas	283	-	978	-
Valores representativos de deuda-				
Valores representativos de deuda	30.158	-	52.381	-
Derivados de negociación-				
Derivados negociados en mercados organizados	-	-	-	-
Derivados negociados en mercados no organizados-	-	-	-	-
Opciones vendidas	-	463	-	2.061
Total	30.441	463	53.359	2.061

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel máximo de exposición al riesgo de crédito de la Entidad 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).



OL4842834

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 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).



OL4842835

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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	-	-	-	36.084	54.188	90.272
Total	-	-	-	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	-	-	-	53.511	36.134	89.645
Total	-	-	-	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



OL4842836

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

El importe nocional de los contratos formalizados no supone el riesgo real asumido por la Entidad 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.

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	30.441	-	53.359	-
Nivel 2	-	463	-	2.061
Nivel 3	-	-	-	-
Total	30.441	463	53.359	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 la Entidad 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 procedentes de activos no realizados y clasificados en la cartera de negociación.



OL4842837

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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	518.924	33.435	(549)	189	551.999
En moneda extranjera	206	14	-	-	220
Total (véase Nota 20.2.1)	519.130	33.449	(549)	189	552.219
Por clases de contraparte-					
Administraciones Públicas residentes	391.077	27.875	-	-	418.952
Administraciones Públicas no residentes	-	-	-	-	-
Entidades de crédito residentes	67.264	3.996	-	-	71.260
Entidades de crédito no residentes	2.540	40	(18)	141	2.703
Otros sectores residentes	45.435	1.030	(327)	48	46.186
Otros sectores no residentes	12.743	508	(133)	-	13.118
Activos dudosos	71	-	(71)	-	-
Total (véase Nota 20.2.1)	519.130	33.449	(549)	189	552.219
Por tipos de instrumentos-					
Valores representativos de deuda-					
Obligaciones y bonos del Estado	318.077	22.973	-	-	341.050
Resto obligaciones y bonos	187.833	10.412	(301)	189	198.133
Subtotal (véase Nota 20.2.1)	505.910	33.385	(301)	189	539.183
Instrumentos de capital-					
Acciones en entidades no cotizadas	115	-	(71)	-	44
Participaciones en IIC	10.501	(192)	-	-	10.309
Acciones en entidades cotizadas	2.604	256	(177)	-	2.683
Subtotal (véase Nota 20.2.1)	13.220	64	(248)	-	13.036
Total (véase Nota 20.2.1)	519.130	33.449	(549)	189	552.219

(*) Incluye intereses devengados y cupón corrido.



OL4842838

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 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	777.660	45.079	(525)	178	822.392
En moneda extranjera	249	41	-	-	290
Total (véase Nota 20.2.1)	777.909	45.120	(525)	178	822.682
Por clases de contraparte-					
Administraciones Públicas residentes	587.206	36.327	-	-	623.533
Administraciones Públicas no residentes	-	-	-	-	-
Entidades de crédito residentes	121.370	5.508	-	-	126.878
Entidades de crédito no residentes	9.538	178	-	141	9.857
Otros sectores residentes	46.876	2.261	(320)	77	48.894
Otros sectores no residentes	12.848	846	(134)	(40)	13.520
Activos dudosos	71	-	(71)	-	-
Total (véase Nota 20.2.1)	777.909	45.120	(525)	178	822.682
Por tipos de instrumentos-					
Valores representativos de deuda-					
Obligaciones y bonos del Estado	545.398	32.479	-	-	577.877
Resto obligaciones y bonos	219.668	12.046	(277)	178	231.615
Subtotal (véase Nota 20.2.1)	765.066	44.525	(277)	178	809.492
Instrumentos de capital-					
Acciones en entidades no cotizadas	115	-	(71)	-	44
Participaciones en IIC	10.545	422	-	-	10.967
Acciones en entidades cotizadas	2.183	173	(177)	-	2.179
Subtotal (véase Nota 20.2.1)	12.843	595	(248)	-	13.190
Total (véase Nota 20.2.1)	777.909	45.120	(525)	178	822.682

(*) 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 de la Entidad 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 2,31% (2,94%, durante el ejercicio 2014). La TIR media de compra de los activos integrados en esta cartera al 31 de diciembre de 2015 es del 2,93% (2,83%, 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 la Entidad en Fondos de Inversión gestionados por el Grupo Caja de Ingenieros (véase Nota 28.2).



OL4842839

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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	809.492	13.190	822.682	634.902	12.924	647.826
Compras y devengo de intereses	44.998	377	45.375	393.216	4.523	397.739
Bajas por ventas, amortizaciones y otros	(304.165)	-	(304.165)	(240.530)	(4.367)	(244.897)
Variación ajustes por valoración (sin las microcoberturas)	(11.129)	(531)	(11.660)	21.509	81	21.590
Variación operaciones de microcobertura	11	-	11	351	-	351
Variación por correcciones de valor por deterioro	(24)	-	(24)	44	29	73
Saldo al final del ejercicio	539.183	13.036	552.219	809.492	13.190	822.682

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 6.023 miles de euros (7.014 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	552.175	822.638
Nivel 2	-	-
Nivel 3	44	44
Total	552.219	822.682

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 la Entidad en relación a los instrumentos incluidos en esta categoría.



OL4842840

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

7.2. Cobertura del riesgo de crédito

El desglose del saldo de 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	(301)	(277)
Otros instrumentos de capital	(248)	(248)
Total	(549)	(525)
Por tipo de cobertura-		
Pérdidas por deterioro estimadas individualmente	(248)	(248)
Pérdidas por deterioro estimadas colectivamente	(301)	(277)
Total	(549)	(525)

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	-	(321)	(277)	(598)
(Dotación)/Recuperación con cargo/abono a resultados (véase Nota 41)	-	44	(6)	38
Otros sectores residentes	-	32	-	32
Otros sectores no residentes	-	12	(6)	6
Utilización de la provisión	-	-	35	35
Otros sectores residentes	-	-	-	-
Otros sectores no residentes	-	-	35	35
Saldo al cierre del ejercicio 2014	-	(277)	(248)	(525)
(Dotación)/Recuperación con cargo/abono a resultados (véase Nota 41)	-	(24)	-	(24)
Otros sectores residentes	-	(7)	-	(7)
Otros sectores no residentes	-	(17)	-	(17)
Utilización de la provisión	-	-	-	-
Otros sectores residentes	-	-	-	-
Otros sectores no residentes	-	-	-	-
Saldo al cierre del ejercicio 2015	-	(301)	(248)	(549)



OL4842841

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

8. 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	Importe Bruto	31.12.15						Importe Neto	
		Ajustes por valoración			Total correcciones de valor por deterioro	Intereses devengados	Comisiones		
		Correcciones de valor por deterioro de activos							
		Provisión genérica	Provisión subestándar	Provisión específica					
Por áreas geográficas-									
España	1.499.354	(14.013)	(3.981)	(31.571)	(49.565)	1.042	(2.858)	1.447.973	
Resto	23.957	(67)	(36)	(13)	(116)	12	(28)	23.825	
Total	1.523.311	(14.080)	(4.017)	(31.584)	(49.681)	1.054	(2.886)	1.471.798	
Por clases de contraparte-									
Administraciones Públicas	37.604	-	-	(15)	(15)	(50)	-	37.539	
Entidades de crédito	32.597	-	-	-	-	5	-	32.602	
Otros sectores residentes	1.439.543	(14.013)	(3.981)	(31.556)	(49.550)	1.087	(2.858)	1.388.222	
Otros sectores no residentes	13.567	(67)	(36)	(13)	(116)	12	(28)	13.435	
Total	1.523.311	(14.080)	(4.017)	(31.584)	(49.681)	1.054	(2.886)	1.471.798	
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	193.411	(2.139)	(61)	-	(2.200)	221	(275)	191.157	
Valores representativos de deuda	12.613	-	-	-	-	1	-	12.614	
Deudores a la vista y varios	58.189	(12)	-	-	(12)	169	-	58.346	
Otros activos financieros	13.551	-	-	-	-	-	-	13.551	
Activos dudosos (véase Nota 23.2)	52.504	-	-	(31.584)	(31.584)	-	-	20.920	
Total	1.523.311	(14.080)	(4.017)	(31.584)	(49.681)	1.054	(2.886)	1.471.798	
Por tipo de interés aplicado-									
Tipo de interés fijo	289.647	(1.009)	(55)	(4.625)	(5.689)	350	(228)	284.080	
Tipo de interés variable	1.209.275	(11.803)	(3.922)	(26.881)	(42.606)	704	(2.658)	1.164.715	
Otros (tarjetas, etc.)	24.389	(1.268)	(40)	(78)	(1.386)	-	-	23.003	
Total	1.523.311	(14.080)	(4.017)	(31.584)	(49.681)	1.054	(2.886)	1.471.798	



OL4842842

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

Miles de euros	31.12.14						
	Importe Bruto	Ajustes por valoración					Importe Neto
		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	1.470.449	(13.949)	(6.376)	(29.112)	(49.437)	1.211	(2.984) 1.419.239
Resto	13.779	(56)	-	(10)	(66)	99	(30) 13.782
Total	1.484.228	(14.005)	(6.376)	(29.122)	(49.503)	1.310	(3.014) 1.433.021
Por clases de contraparte-							
Administraciones Públicas	28.683	-	-	-	-	99	(30) 28.752
Entidades de crédito	24.136	-	-	-	-	3	- 24.139
Otros sectores residentes	1.420.621	(13.949)	(6.376)	(29.112)	(49.437)	1.109	(2.954) 1.369.339
Otros sectores no residentes	10.788	(56)	-	(10)	(66)	99	(30) 10.791
Total	1.484.228	(14.005)	(6.376)	(29.122)	(49.503)	1.310	(3.014) 1.433.021
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	163.674	(1.053)	(330)	-	(1.383)	344	(234) 162.401
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 (véase Nota 23.2)	42.291	-	-	(29.122)	(29.122)	-	- 13.169
Total	1.484.228	(14.005)	(6.376)	(29.122)	(49.503)	1.310	(3.014) 1.433.021
Por tipo de interés aplicado-							
Tipo de interés fijo	256.076	(836)	(67)	(4.891)	(5.794)	869	(171) 250.980
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	1.484.228	(14.005)	(6.376)	(29.122)	(49.503)	1.310	(3.014) 1.433.021

El importe bruto en libros detallado en el cuadro anterior representa el nivel máximo de exposición al riesgo de crédito de la Entidad 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 de la Entidad clasificadas con riesgo normal.



OL4842843

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

El detalle de los activos que, como consecuencia de los análisis efectuados, tienen la consideración de activos con riesgo subestándar, al 31 de diciembre de 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 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 actúa como cedente, correspondientes a las cesiones de crédito anteriores a 1 de enero de 2004.

La Entidad 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	1.465.086	1.423.286
Total	1.471.665	1.431.848

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



OL4842844

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 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



OL4842845

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 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 (veáse Nota 23.2)	52.504	42.291



OL4842846

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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



OL4842847

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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.



OL4842848

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 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 (véase Nota 23.2)	(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 (véase Nota 23.2)	(14.080)	(4.017)	(31.584)	(49.681)

8.5. Activos financieros dados de baja del balance de situación 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 adjuntos por considerarse remota su recuperación, aunque la Entidad 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.



OL4842849

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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 de la Entidad 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).



OL4842850

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

El movimiento, durante los ejercicios 2015 y 2014, de la 'Cartera de Inversión al 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

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 la Entidad 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)



OL4842851

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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)

10. Derivados de cobertura

Los importes registrados en este capítulo del activo de los balances de situación 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 adjuntos. Dichas operaciones han sido contratadas por la Entidad 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 (2.050 y 85.537 miles de euros, respectivamente, al 31 de diciembre de 2014).

Adicionalmente, la Entidad 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 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 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, 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	2.050
Nivel 3	-	-
Total	421	2.050



OL4842852

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 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 adjuntas procedentes de derivados de cobertura no realizados.



OL4842853

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 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 adjuntos se compone de activos recibidos 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.



OL4842854

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 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' (véase Nota 13).

(**) 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 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 adjuntas (véase Nota 44).



OL4842855

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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 propia Entidad. Con el objetivo de realizar una adecuada política de control, gestión y venta de los activos adjudicados, la Entidad 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.



OL4842856

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

12. Participaciones

12.1. Entidades del grupo

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición del epígrafe 'Participaciones – Entidades del grupo' de los balances de situación adjuntos corresponde en su totalidad a títulos no cotizados en bolsa. Los datos de las entidades del grupo, al 31 de diciembre de 2015, son los siguientes:

Denominación social	Domicilio social	Objeto Social	Participación al 31 de diciembre de 2015	Miles de euros			
				Capital Social	Reservas y prima de emisión	Resultados	Coste de la participación
				2015	2014		
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	1.800 1.800
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	9.016 9.016
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	160 160
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	(b) (b)
Total							10.976

(a) La Entidad 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, por lo que se cumple con las condiciones establecidas en la norma tercera de la Circular 4/2004 para su consideración como sociedad que forma parte del Grupo Caja de Ingenieros.

(b) Importes inferiores a mil euros.

La Entidad ha mantenido una participación de 300 euros en Caja de Ingenieros Servicios Integrados, A.I.E. hasta el día 18 de noviembre de 2015, fecha en la que se acuerda la disolución, liquidación y extinción de Caja de Ingenieros Servicios Integrados, A.I.E. 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 fue liquidado y abonado a sus cinco socios (la Entidad y sus sociedades dependientes), que mantenían cada uno un porcentaje de participación del 20%. La fecha de inscripción de la escritura de disolución y liquidación en el Registro Mercantil de Barcelona fue el 27 de enero de 2016.



OL 4842857

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

12.2. Entidades asociadas

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014, la composición del epígrafe 'Participaciones – Entidades asociadas' de los balances de situación adjuntos corresponde a participaciones en entidades no cotizadas en bolsa. Los datos de las entidades asociadas, al 31 de diciembre de 2015, son los siguientes:

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%

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

Con fecha 13 de diciembre de 2011, la Entidad 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 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 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.



OL4842858

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

12.3. Saldos y transacciones con sociedades del Grupo Caja de Ingenieros

El detalle de saldos de la Entidad con sociedades del Grupo Caja de Ingenieros, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, y de las transacciones producidas en los ejercicios terminados durante el ejercicio 2015 y 2014 son las siguientes:

Miles de euros	31.12.15		2015	
	Saldos Activo	Saldos Pasivo	Gastos	Ingresos
Entidades dependientes-				
Caja Ingenieros Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U.	2.928	1.979	209	6.279
Caixa Enginyers Vida - Caja Ingenieros Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.U.	9.333	33.752	629	3.023
Caja Ingenieros, Operador de Banca-Seguros Vinculado, S.L.U.	1.550	2.116	5	3.728
Consumidors i Usuaris dels Enginyers, S. Coop. C. Ltda.	80	252	147	66
Caja Ingenieros, Servicios Integrados A.I.E. (*)	-	-	-	-
Entidades asociadas-				
Norbolsa, S.V., S.A. (véase Nota 31)	3.177	3.166	373	74
Total	17.068	41.265	1.363	13.170

(*) Se acuerda la disolución y liquidación de la participada el día 18 de noviembre de 2015.

Miles de euros	31.12.14		2014	
	Saldos Activo	Saldos Pasivo	Gastos	Ingresos
Entidades dependientes-				
Caja Ingenieros Gestión, S.G.I.I.C., S.A.U.	3.021	1.542	163	5.646
Caixa Enginyers Vida - Caja Ingenieros Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.U.	9.160	51.222	1.279	2.841
Caja Ingenieros, Operador de Banca-Seguros Vinculado, S.L.U.	3.491	3.753	11	3.420
Consumidors i Usuaris dels Enginyers, S. Coop. C. Ltda.	-	235	193	71
Caja Ingenieros, Servicios Integrados A.I.E.	1	1	-	-
Entidades asociadas-				
Norbolsa, S.V., S.A. (véase Nota 31)	3.177	3.307	442	60
Total	18.850	60.060	2.088	12.038

CLASE 8.^a

OL4842859

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 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 adjuntos, en los ejercicios 2015 y 2014, ha sido el siguiente:

Miles de euros	Activos de uso propio	Otros activos cedidos en arrendamiento	Afectos a la Obra Social (véase Nota 18)	Total
Coste-				
Saldos al 31 de diciembre de 2013	25.801	3.909	187	29.897
Adiciones	5.973	12	-	5.985
Traspasos	599	(599)	-	-
Bajas	-	(70)	-	(70)
Saldos al 31 de diciembre de 2014	32.373	3.252	187	35.812
Adiciones (véase Nota 11)	3.028	196	-	3.224
Bajas	(13)	-	-	(13)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	35.388	3.448	187	39.023
Amortización acumulada-				
Saldos al 31 de diciembre de 2013	(13.332)	(100)	(187)	(13.619)
Adiciones (véase Nota 39)	(1.203)	(49)	-	(1.252)
Traspasos	(8)	8	-	-
Bajas	-	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014	(14.543)	(141)	(187)	(14.871)
Adiciones (véase Nota 39)	(1.368)	(35)	-	(1.403)
Traspasos	-	-	-	-
Bajas	6	-	-	6
Saldos al 31 de diciembre de 2015	(15.905)	(176)	(187)	(16.268)
Activo material neto-				
Saldos al 31 de diciembre de 2013	12.469	3.809	-	16.278
Saldos al 31 de diciembre de 2014	17.830	3.111	-	20.941
Saldos al 31 de diciembre de 2015	19.483	3.272	-	22.755

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 la Entidad 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 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).



OL 4842860

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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

Miles de euros	Coste	Amortización Acumulada	Saldo Neto
Edificios y construcciones	9.901	(1.373)	8.528
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	13.771	(8.193)	5.578
Equipos informáticos	6.210	(4.977)	1.233
Obras en curso	2.491	-	2.491
Saldos al 31 de diciembre de 2014	32.373	(14.543)	17.830
Edificios y construcciones	16.338	(2.809)	13.529
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	10.239	(7.468)	2.771
Equipos informáticos	7.004	(5.628)	1.376
Obras en curso	1.807	-	1.807
Saldos al 31 de diciembre de 2015	35.388	(15.905)	19.483

Al 31 de diciembre de 2015, determinados activos materiales de uso propio, que ascendían a 10.139 miles de euros (9.058 miles de euros, al 31 de diciembre de 2014), se encontraban totalmente amortizados y en uso.

Durante el ejercicio 2015, se han reclasificado 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 adjuntos.



OL4842861

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 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 adjuntos, en los ejercicios 2015 y 2014, ha sido el siguiente:

Miles de euros	
Coste-	
Saldos al 31 de diciembre de 2013	17.488
Adiciones	4.486
Bajas	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014	21.974
Adiciones	4.836
Bajas	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	26.810
 Amortización acumulada-	
Saldos al 31 de diciembre de 2013	(8.895)
Adiciones (véase Nota 39)	(2.882)
Bajas	-
Saldos al 31 de diciembre de 2014	(11.777)
Adiciones (véase Nota 39)	(3.512)
Bajas	-
Saldos al 31 de diciembre de 2015	(15.289)
 Activo intangible neto-	
Saldos al 31 de diciembre de 2013	8.593
Saldos al 31 de diciembre de 2014	10.197
Saldos al 31 de diciembre de 2015	11.521

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

Al 31 de diciembre de 2015, determinados 'Activos intangibles', que ascendían a 7.217 miles de euros (3.540 miles de euros, al 31 de diciembre de 2014), se encontraban totalmente amortizados y en uso.

CLASE 8.^a

OL4842862

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015

15. Resto de Activos

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

Miles de euros	31.12.15	31.12.14
Periodificaciones	4.350	4.594
Operaciones en camino	152	19
Activos netos en planes de pensiones (véase Nota 38.1.1.2)	318	424
Otros conceptos	1.842	3.491
Total	6.662	8.528

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 las instituciones de inversión colectiva, fondos de pensiones, plan de previsión asegurado y restantes productos gestionados por filiales del Grupo Caja de Ingenieros y comercializados por la Entidad.

16. Pasivos financieros a coste amortizado

En las Notas 24 y 25, se presenta, respectivamente, información relativa a los riesgos de tipos de interés y de liquidez asumidos por la Entidad 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 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).



OL4842863

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 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 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).



OL4842864

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

16.3. Depósitos de la clientela

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación 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	1.884.577	1.800.526
Resto	17.777	15.310
Ajustes por valoración (*)	2.961	6.194
Total	1.905.315	1.822.030
Por naturaleza-		
Depósitos a la vista	950.905	765.479
Cuentas corrientes	936.732	752.629
Cuentas de ahorro	14.173	12.850
Depósitos a plazo	847.144	910.564
Imposiciones a plazo	756.121	820.443
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	104.304	139.793
Ajustes por valoración (*)	2.962	6.194
Total	1.905.315	1.822.030
Por contraparte-		
Administraciones Públicas residentes	57.355	9.448
Otros sectores residentes	1.827.222	1.791.078
Otros sectores no residentes	17.777	15.310
Ajustes por valoración (*)	2.961	6.194
Total	1.905.315	1.822.030

(*) 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).

CLASE 8.^a

OL4842865

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015

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 adjuntos (véase Nota 28.1). La mayoría de los bonos emitidos por los fondos de titulización se encuentran en posesión de la Entidad, 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 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	3.109	2.514
Fianzas recibidas	24	15
Cuentas de recaudación	1.507	1.748
Cuentas especiales	7.068	6.718
Garantías financieras	20	115
Otros conceptos	6.551	6.785
Total	18.279	17.895

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 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	2.038.638	2.282.942
Total	2.038.638	2.282.942



OL4842866

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

17. Provisiones

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

Miles de euros	31.12.15	31.12.14
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	88	110
Otras provisiones	252	307
Total	340	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 la Entidad para hacer frente a importes estimados para responsabilidades.

Los Administradores de la Entidad 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

18. Fondo de la Obra Social - Fondo de Educación y Promoción

La Entidad está obligada a aplicar un mínimo de su excedente neto del periodo 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 adjuntos, se refleja la parte de dicho fondo que cubre las inversiones realizadas netas de los gastos de mantenimiento.



OL4842867

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

El Fondo de Educación y Promoción se destina a actividades de formación y educación de los Socios y empleados de la Entidad; 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.

A continuación, se presenta un desglose de las partidas de los balances de situación 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:

Miles de euros	31.12.15	31.12.14
Activo-		
Depósitos en entidades de crédito	95	68
Mobiliario e instalaciones (véase Nota 13)	187	187
Amortización acumulada (véase Nota 13)	(187)	(187)
Total	95	68
Pasivo-		
Fondo de la Obra Social - Fondo de Educación y Promoción	95	68
Total	95	68

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

Miles de euros	2015	2014
Saldo al inicio del ejercicio	68	102
Aplicación del resultado del ejercicio anterior (véase Nota 3)	673	587
Formación, promoción educativa y cultural y otros gastos del F.E.P.	(646)	(621)
Saldo al cierre del ejercicio	95	68

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



OL4842868

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^º

A continuación, se muestra 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, 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:

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)

Fundación Caja de Ingenieros

En el ejercicio 2010, la Entidad constituyó la Fundació Privada de la Caixa d'Enginyers – Fundación Privada de la Caja de Ingenieros, 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 del 1980.

La Fundación Caja de Ingenieros 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.

19. Resto de Pasivos

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

Miles de euros	31.12.15	31.12.14
Periodificaciones	6.776	6.599
Otros	296	435
Total	7.072	7.034



OL4842869

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

Todos los importes del cuadro anterior corresponden a la operativa habitual de la Entidad 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	5.235	5.161
Otras periodificaciones	1.541	1.438
Total	6.776	6.599

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 1.753 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 adjuntos (véase Nota 1.8).

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 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 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, 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.



OL4842870

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

La Entidad 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, a propuesta del Consejo Rector de la Entidad, no pudiendo exceder del tipo de interés máximo previsto en la legislación reguladora de las cooperativas de crédito.

Los Socios con participación superior al 1% que, al 31 de diciembre de 2015, participaban en el capital de la Entidad 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 Caja de Ingenieros, así como la Fundación Caja de Ingenieros, mantenían títulos cooperativos en cartera 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.



OL4842871

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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 de revalorización	Total reservas acumuladas	Resultado
Saldo al 31 de diciembre de 2014	24.810	31.017	1.663	57.490	8.721
Intereses a pagar (véase Nota 3)	-	-	-	-	(2.666)
Aportaciones Socios	8	-	-	8	-
Distribución del excedente del ejercicio anterior	1.346	4.709	-	6.055	(6.055)
Ampliación de capital con cargo a reservas (véase Nota 20.1.1)	-	(723)	-	(723)	-
Traspaso de reservas de revalorización	-	26	(26)	-	-
Dotación discrecional a obras sociales (véase Nota 3)	-	-	-	-	-
Procedentes de Ganancias / (Pérdidas) actuariales (véase Nota 2.18)	-	107	-	107	-
Resultado del ejercicio	-	-	-	-	9.683
Saldo al 31 de diciembre de 2015	26.164	35.136	1.637	62.937	9.683

Reserva obligatoria

La Entidad, 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 periodo impositivo en que se haya generado el derecho.

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



OL4842872

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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 (véase Nota 21.4)	33.797	(6.129)	(5.536)	-	2.944	25.076
Valores representativos de deuda	33.393	(5.604)	(5.536)	-	2.785	25.038
Instrumentos de capital	404	(525)	-	-	159	38
Diferencias de cambio	13	(6)	-	-	1	8
Total	33.810	(6.135)	(5.536)	-	2.945	25.084

(*) 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 (véase Nota 21.4)	17.686	27.994	(6.508)	-	(5.375)	33.797
Valores representativos de deuda	17.326	27.325	(5.902)	-	(5.356)	33.393
Instrumentos de capital	360	669	(606)	-	(19)	404
Diferencias de cambio	-	18	-	-	(5)	13
Total	17.686	28.012	(6.508)	-	(5.380)	33.810

(*) Antes de impuestos.

20.2.1. Activos financieros disponibles para la venta

Este epígrafe de los balances de situación 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. Dichas variaciones se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando tiene lugar la venta de los activos en los que tienen su origen o cuando se produce el deterioro de estos activos.



OL4842873

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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)	33.385	25.038	8.346
Instrumentos de capital (véase Nota 7.1)	64	46	19
Total (véase Nota 7.1)	33.449	25.084	8.365

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)	44.525	33.393	11.132
Instrumentos de capital (véase Nota 7.1)	595	417	179
Total (véase Nota 7.1)	45.120	33.809	11.311

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

21. Situación Fiscal

21.1. Ejercicios sujetos a inspección fiscal

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

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 de la Entidad y de los Administradores de la misma, la posibilidad de que se materialicen pasivos significativos adicionales a los registrados es remota.

CLASE 8.^a

OL4842874

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015

21.2. Conciliación de los resultados contable y fiscal

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

Ejercicio 2015

Miles de euros	Cuenta de pérdidas y ganancias		
	Resultado cooperativo	Resultado extracooperativo	Resultado total
Resultado contable antes de impuestos (véase Nota 3)	12.140	(412)	11.728
Diferencias permanentes-			
Aumento por diferencias permanentes	116	29	145
Disminución por diferencias permanentes-			
Intereses de aportaciones de capital (véase Nota 3)	(3.081)	-	(3.081)
Dotación al Fondo de Reserva Obligatorio	(734)	-	(734)
Dotación al Fondo de Educación y Promoción (véase Nota 3)	(734)	-	(734)
Otros ajustes permanentes negativos	(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 (véase Nota 3)	1.514	(203)	1.311



OL4842875

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

Ejercicio 2014

Miles de euros	Cuenta de pérdidas y ganancias		
	Resultado cooperativo	Resultado extracooperativo	Resultado total
Resultado contable antes de impuestos (véase Nota 3)	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 (véase Nota 3)	1.220	414	1.634

CLASE 8.^a

OL4842876

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015

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:

Ejercicio 2015

Miles de euros	Resultado cooperativo	Resultado extracooperativo	Resultado total
Base imponible previa a las diferencias temporarias	7.646	(396)	7.250
Diferencias temporarias-			
Aumento por diferencias temporarias-			
<i>Generadas en el ejercicio</i>	7.848	420	8.268
<i>Recuperaciones de ejercicios anteriores</i>	4	1	5
Total aumento por diferencias temporarias	7.852	421	8.273
Disminución por diferencias temporarias-			
<i>Recuperaciones en el ejercicio</i>	-	-	-
<i>Recuperaciones de ejercicios anteriores</i>	(5.502)	(490)	(5.992)
Total disminución por diferencias temporarias	(5.502)	(490)	(5.992)
Base imponible previa	9.996	(465)	9.531
Compensación de Bases imponibles negativas	-	-	-
Base Imponible	9.996	(465)	9.531
Cuota íntegra	2.499	(140)	2.359
Deducción por doble imposición internacional	-	-	-
Cuota íntegra ajustada	2.499	(140)	2.359
Donativos	(12)	(2)	(14)
Otras deducciones	-	-	-
Cuota líquida	2.487	(142)	2.345
Retenciones y pagos a cuenta			(283)
Pagos fraccionados			(1.297)
Importe cuota diferencial [Hacienda Pública acreedora (+) / deudora(-)] (*)			765

(*) Registrado en el epígrafe 'Pasivos fiscales-Corrientes' del balance de situación adjunto al 31 de diciembre de 2015.

CLASE 8.^a

OL4842877

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015

Ejercicio 2014

Miles de euros	Resultado cooperativo	Resultado extracooperativo	Resultado total
Base imponible previa a las diferencias temporarias	5.878	1.535	7.413
Diferencias temporarias-			
Aumento por diferencias temporarias-			
<i>Generadas en el ejercicio</i>	10.146	147	10.293
<i>Recuperaciones de ejercicios anteriores</i>	5	-	5
Total aumento por diferencias temporarias	10.151	147	10.298
Disminución por diferencias temporarias-			
<i>Recuperaciones en el ejercicio</i>	-	-	-
<i>Recuperaciones de ejercicios anteriores</i>	(8.488)	(448)	(8.936)
Total disminución por diferencias temporarias	(8.488)	(448)	(8.936)
Base imponible previa	7.541	1.234	8.775
Compensación de Bases Imponibles Negativas	-	-	-
Base Imponible	7.541	1.234	8.775
Cuota íntegra	1.885	370	2.255
Deducción por doble imposición de dividendos	-	(24)	(24)
Deducción por doble imposición internacional	-	-	-
Cuota íntegra ajustada	1.885	346	2.231
Donativos	(38)	(3)	(41)
Otras deducciones	-	-	-
Cuota líquida	1.847	343	2.190
Retenciones y pagos a cuenta			(171)
Pagos fraccionados			(2.095)
Importe cuota diferencial [Hacienda Pública acreedora (+) / deudora(-)] (*)			(76)

(*) Registrado en el epígrafe 'Activos fiscales-Corrientes' del balance de situación adjunto al 31 de diciembre de 2014.

CLASE 8.^a

OL 4842878

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015

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 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	255	155
Comisiones	83	98
Aportaciones a planes de pensiones y seguros	653	622
Inmovilizado Inmaterial	291	622
Otros	592	88
Total	10.957	9.912
Pasivos Fiscales Diferidos-		
Revalorización de inmuebles	684	691
Libertad de amortización por creación de empleo Creación '95	40	41
Ajustes por Valoración - Plusvalías de cartera	8.620	11.465
Cartera de instrumentos de patrimonio	-	-
Total	9.344	12.197

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

Movimiento de impuestos diferidos deudores	Miles de euros	
	2015	2014
Saldo al inicio del ejercicio	9.912	9.770
Impuestos diferidos con origen en el ejercicio	2.143	1.293
Reversión de impuestos diferidos registrados en ejercicios anteriores	(1.098)	(1.151)
Saldo al cierre del ejercicio	10.957	9.912

Movimiento de impuestos diferidos acreedores	Miles de euros	
	2015	2014
Saldo al inicio del ejercicio	12.197	7.046
Impuestos diferidos con origen en el ejercicio	58	5.163
Reversión de impuestos diferidos registrados en ejercicios anteriores	(2.911)	(12)
Saldo al cierre del ejercicio	9.344	12.197



OL 4842879

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

21.4. Impuestos repercutidos en el Patrimonio Neto

Independientemente de los impuestos sobre beneficios repercutidos en las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, en los ejercicios 2015 y 2014, la Entidad 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	11.310	5.930
Patrimonio Neto – Ajustes por valoración-		
Activos financieros disponibles para la venta (véase Nota 20.2)	(2.944)	5.375
Diferencias de cambio (véase Nota 20.2)	(1)	5
Saldo al cierre del ejercicio (véase Nota 20.2.1)	8.365	11.310

22. Valor razonable de los activos y pasivos financieros

Según se ha descrito en la Nota 2.2.3, los activos financieros propiedad de la Entidad figuran registrados en los balances de situación 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 de la Entidad figuran registrados en los balances de situación 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', 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).



OL4842880

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 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 'Resultados de operaciones financieras (neto)' de las cuentas de pérdidas y ganancias 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	(832)	-	-	(832)	(177)	-	-	(177)
Derivados de negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Valores representativos de deuda	(805)	-	-	(805)	(178)	-	-	(178)
Instrumentos de capital	(27)	-	-	(27)	1	-	-	1
Derivados de cobertura	-	(354)	-	(354)	-	(520)	-	(520)
Total activo	(832)	(354)	-	(1.186)	(177)	(520)	-	(697)

Al 31 de diciembre de 2014

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	-	383	-	383	-	(558)	-	(558)
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	1.362	-	-	1.362	1.377	-	-	1.377
Derivados de negociación	-	-	-	-	-	-	-	-
Valores representativos de deuda	1.417	-	-	1.417	1.413	-	-	1.413
Instrumentos de capital	(55)	-	-	(55)	(36)	-	-	(36)
Derivados de cobertura	-	(109)	-	(109)	-	271	-	271
Total activo	1.362	(109)	-	1.253	1.377	271	-	1.648

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	-	113	-	113	-	257	-	257
Derivados de negociación	-	113	-	113	-	257	-	257
Total pasivo	-	113	-	113	-	257	-	257



OL4842881

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 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 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. Para ello, la Entidad 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 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, salvo aquellas operaciones que, al superar unos límites predefinidos, requieran la autorización específica de la Comisión Ejecutiva (véase Nota 23.1.1). A su vez, la Comisión Ejecutiva eleva al Consejo Rector, a nivel informativo, toda la actividad crediticia aprobada por la Entidad.

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. La Entidad 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 de la Entidad, se ha informado de la exposición máxima al riesgo de crédito (véanse Notas 6 a 9).



CLASE 8.^a

OL4842882

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015

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 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 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, aprobada por el Consejo Rector 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 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 durante catorce días naturales desde su entrega.

El departamento de Auditoría Interna de la Entidad supervisa el efectivo seguimiento de las referidas políticas, métodos y procedimientos de concesión.



CLASE 8.^a

OL4842883

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015

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 y, en su caso, la Comisión Ejecutiva, 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 estudiaría 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, como una atención comercial, o por no cumplirse alguna de las cláusulas de las condiciones previstas en el contrato.

La Entidad, desde el pasado 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.



OL4842884

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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 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 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 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, a nivel informativo, toda la actividad crediticia aprobada por la Entidad.

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 tiene una concentración significativa en los préstamos hipotecarios que se corresponde, básicamente, con financiación a economías domésticas para la compra de vivienda.



OL4842885

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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 expuesta la Entidad 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	120.659	14.062	6.539	1	141.261
Administraciones Públicas	522.652	957	-	-	523.609
Administración Central	471.772	957	-	-	472.729
Resto	50.880	-	-	-	50.880
Otras instituciones financieras	60.502	3	-	-	60.505
Sociedades no financieras y empresarios individuales	402.126	18.971	2.623	70	423.790
Finalidades de construcción y promoción inmobiliaria	1.920	-	-	-	1.920
Finalidades distintas a construcción y promoción inmobiliaria	400.206	18.971	2.623	70	421.870
Grandes empresas	31.101	18.645	2.601	1	52.348
Pymes y empresarios individuales	369.105	326	22	69	369.522
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	2.326.353	37.241	12.830	3.792	2.380.216
Correcciones de valor por deterioro de activos no imputadas a operaciones concretas					(14.439)
Total					2.365.777

(*) 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.



OL4842886

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

Al 31 de diciembre de 2014

Miles de euros	España	Resto de la Unión Europea	América	Resto del mundo	Total (*)
Entidades de crédito	159.746	12.846	6.570	2	179.164
Administraciones Públicas	736.836	-	-	-	736.836
Administración Central	670.772	-	-	-	670.772
Resto	66.064	-	-	-	66.064
Otras instituciones financieras	68.671	3	-	-	68.674
Sociedades no financieras y empresarios individuales	415.604	24.961	1.212	1.385	443.162
Finalidades de construcción y promoción inmobiliaria	-	-	-	-	-
Finalidades distintas a construcción y promoción inmobiliaria	415.604	24.961	1.212	1.385	443.162
Grandes empresas	30.266	24.503	1.174	2	55.945
Pymes y empresarios individuales	385.338	458	38	1.383	387.217
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	2.671.245	39.709	12.002	5.141	2.728.097
Correcciones de valor por deterioro de activos no imputadas a operaciones concretas					(14.351)
Total					2.713.746

(*) 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.

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 de la Entidad se desarrolla íntegramente en el territorio Español.



OL4842887

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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	9.110	97.411	869	-	-	7.889	5.380	120.659
Administraciones Públicas	18.932	3.580	6.898	20	55	4.784	488.384	522.653
Administración Central	-	-	-	-	-	-	471.772	471.772
Resto	18.932	3.580	6.898	20	55	4.784	16.612	50.881
Otras instituciones financieras	22.259	35.050	5	12	-	3.176	-	60.502
Sociedades no financieras y empresarios individuales	211.701	136.114	25.927	13.733	8.481	1.083	5.086	402.125
Finalidades de construcción y promoción inmobiliaria	780	1.140	-	-	-	-	-	1.920
Finalidades distintas a construcción y promoción inmobiliaria	210.921	134.974	25.927	13.733	8.481	1.083	5.086	400.205
Grandes empresas	10.011	19.991	475	-	-	122	502	31.101
Pymes y empresarios individuales	200.910	114.983	25.452	13.733	8.481	961	4.584	369.104
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	1.161.551	412.510	135.892	59.245	23.828	24.359	508.968	2.326.353
Correcciones de valor por deterioro de activos no imputadas a operaciones concretas							(14.284)	
Total								2.312.069

Al 31 de diciembre de 2014

Miles de euros	Cataluña	Madrid	Andalucía	Valencia	Aragón	País Vasco	Resto	Total España
Entidades de crédito	12.861	128.451	2.896	-	-	10.054	5.484	159.746
Administraciones Públicas	20.529	677.800	7.019	11.566	1.904	3.502	14.516	736.836
Administración Central	-	670.772	-	-	-	-	-	670.772
Resto	20.529	7.028	7.019	11.566	1.904	3.502	14.516	66.064
Otras instituciones financieras	23.124	42.351	20	-	-	3.176	-	68.671
Sociedades no financieras y empresarios individuales	225.078	131.869	28.852	14.809	9.044	987	4.965	415.604
Finalidades de construcción y promoción inmobiliaria	-	-	-	-	-	-	-	-
Finalidades distintas a construcción y promoción inmobiliaria	225.078	131.869	28.852	14.809	9.044	987	4.965	415.604
Grandes empresas	7.331	20.114	101	-	385	-	2.335	30.266
Pymes y empresarios individuales	217.747	111.755	28.751	14.809	8.659	987	2.630	385.338
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	48.567
Otros fines	403.059	21.666	12.150	6.606	4.636	49	1.370	449.536
Subtotal	1.273.120	1.111.062	138.298	68.754	23.887	21.418	34.706	2.671.245
Correcciones de valor por deterioro de activos no imputadas a operaciones concretas							(14.241)	
Total								2.657.004



OL4842888

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 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 (73% en el ejercicio 2014).

Miles de euros	31.12.15	31.12.14	Variación Exposición	% Variación
Sin riesgo apreciable	683.544	909.168	(225.624)	(25%)
Riesgo bajo	745.335	711.745	33.590	5%
Riesgo medio-bajo	277.319	313.285	(35.966)	(11%)
Riesgo medio	242.095	226.349	15.746	7%
Riesgo medio-alto	35.017	29.302	5.715	20%
Riesgo alto	24.857	23.529	1.328	6%
Total	2.008.167	2.213.378	(205.211)	(9%)

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 adjuntos, excluidos los saldos correspondientes a 'Ajustes por valoración' y a bonos de titulizaciones originadas por la Entidad.



OL4842889

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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, 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%	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	370.730	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	8.926	921	68	-	-	921	68	-
Pymes y empresarios individuales	359.884	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	1.426.582	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.

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%	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 imputadas 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.



OL4842890

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

23.1.6. Crédito para la 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

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
Del que: dudosos	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
Del que: dudosos	179	791	1.599	1.530	8.387	12.486



OL4842891

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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)	1.488.835	1.462.368
Crédito a la clientela	1.465.559	1.435.165
Activos titulizados anteriores a 1 de enero de 2004 (véase Nota 28.1)	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).

23.2.1. Información sobre tasas históricas de morosidad

A continuación, se presenta la media histórica del ratio morosidad, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, de cada una de las clases de instrumentos financieros en los que la Entidad 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-		
Avales financieros	-	-

La información anterior se ha elaborado en base a la media de los 5 ejercicios inmediatamente anteriores a la fecha de cálculo.



OL4842892

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

23.2.2. Operaciones de refinanciación, refinaciadas y reestructuradas

A continuación, se muestra un detalle de las operaciones de refinanciación, operaciones refinaciadas 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

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)		(10.915)
Importe neto				18.815		3.196		26.213

(*) La Entidad no tiene operaciones refinaciadas 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.



OL4842893

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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 de la Entidad 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 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 de la Entidad.

Para el control de este riesgo, la Entidad 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.

A continuación, se presentan los activos y pasivos sensibles de los balances de situación adjuntos de la Entidad, 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 (véase Nota 8.1)	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 (véase Nota 16.3)	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	(2,18)%	9,53%	6,97%	15,02%	(21,84)%	7,51%
Diferencia activo – pasivo acumulada	(47.653)	160.289	312.383	639.987	163.694	163.694
% acumulado sobre total activo sensible	(2,18)%	7,35%	14,32%	29,34%	7,51%	7,51%



OL4842894

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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 (véase Nota 8.1)	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 (véase Nota 16.3)	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%	(11,2)%	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%

25. Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se define como la posible pérdida de la Entidad 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 la Entidad 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. La Entidad 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 de la Entidad que podrían provocar dificultades de liquidez en el corto o el largo plazo.

El plan de Contingencias de Liquidez de la Entidad 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 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.



OL4842895

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

Seguidamente, se presenta el desglose por plazos de vencimientos de los saldos de determinados epígrafes de los balances de situación adjuntos, 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								Total
	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		
Caja y Depósitos en Bancos Centrales (véase Nota 5)	18.371	-	-	-	-	-	-	-	18.371
Depósitos en entidades de crédito (véase Nota 8.1)	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 (véase Nota 16.3)	951.854	154.873	96.774	119.674	265.583	311.092	2.503	1.902.353	
Resto de pasivos (véase Nota 16.4)	-	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	(921.885)	(154.154)	(93.427)	(86.799)	(219.291)	229.771	1.404.752	158.967	
Gap de liquidez acumulada	(921.885)	(1.076.039)	(1.169.466)	(1.256.265)	(1.475.556)	(1.245.785)	158.967	158.967	
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%	

Miles de euros	31.12.14								Total
	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		
Caja y Depósitos en Bancos Centrales (véase Nota 5)	22.862	-	-	-	-	-	-	-	22.862
Depósitos en entidades de crédito (véase Nota 8.1)	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 (véase Nota 16.3)	766.746	228.254	93.932	153.666	242.159	330.126	953	1.815.836	
Resto de pasivos (véase Nota 16.4)	-	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)%	(16,3)%	(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 de la Entidad, 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, la Entidad 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.



OL4842896

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

Los siguientes cuadros muestran información relativa a las necesidades y a las fuentes de financiación estables de la Entidad 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 (véase Nota 1.6)	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.



OL4842897

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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:

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



OL4842898

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 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 la Entidad, ocasionadas por las fluctuaciones adversas en las variables de mercado.

El Área de Gestión Global del Riesgo 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 la correspondiente Política 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, calculado siguiendo el Método del Indicador Básico:

Miles de euros	2011	2012	2013	2014	2015
Ingresos relevantes	44.434	58.428	61.078	62.836	63.546
Ingresos ponderados	6.665	8.764	9.162	9.425	9.532
Requerimientos Recursos Propios	6.366	7.051	8.197	9.117	9.373



OL4842899

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^º
MONTEHERMOSA

26.3. Riesgo de contraparte

El riesgo de contraparte es el riesgo de que las contrapartidas no cumplan sus compromisos con la Entidad. 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.

La gestión y control del riesgo de contraparte de la Entidad 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 de la Entidad, se ha informado del riesgo con las distintas clases de contrapartes (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 0,45% de la exposición al riesgo total (0,60% 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 la Entidad deberá 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 ésta 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 la Entidad, por lo que el saldo conjunto de estos compromisos no puede ser considerado como una necesidad futura real de financiación o liquidez a conceder a terceros por parte de la Entidad.

Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se registran en los capítulos 'Comisiones percibidas' e 'Intereses y rendimientos asimilados' (en este 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 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 adjuntos (véase Nota 17).



OL4842900

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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 la Entidad 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 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 garantizaban operaciones realizadas por ella, así como diversos pasivos y pasivos contingentes asumidos por la propia Entidad. El valor nominal, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, de los activos financieros de la Entidad 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. respectivamente, y comercializados por la propia Entidad.

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



OL4842901

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

27.5. Compromisos contingentes

El saldo de este capítulo de los balances de situación 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 la Entidad había asumido algún compromiso de crédito superior al importe registrado en el activo de los balances de situación 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	64.887
Por operaciones de factoring	164	62
Total	133.067	133.399

28. Otra información significativa

28.1. Titulización de activos

La Entidad 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 adjuntos. Los bonos de titulización de estas emisiones que han sido adquiridos por la Entidad están registrados en este mismo epígrafe del pasivo de los balances de situación adjuntos, rebajando los saldos generados con la movilización de los créditos (véase Nota 16.3).



OL 4842902

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 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 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 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 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 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



OL4842903

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

A 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 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. 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 (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 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



OL4842904

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

28.2. Recursos de terceros gestionados y comercializados por la Entidad y depositaria de valores

El detalle del valor razonable de los recursos de terceros registrados fuera de balance, para los cuales la Entidad 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, 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

(*) Grupo Caja de Ingenieros (véase Nota 12).



OL4842905

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

29. Intereses y rendimientos asimilados

Este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias 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 de la Entidad 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	20.515	26.282
Activos dudosos	202	199
Rendimientos de contratos de seguros vinculados a pensiones	49	67
Total	45.699	52.188

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	1.308
Activos financieros disponibles para la venta	18.893	24.123
Cartera a vencimiento	630	851
Inversión Crediticia	25.100	25.796
Otros intereses	84	110
Total	45.699	52.188

El importe de las comisiones financieras imputadas en el capítulo 'Intereses y rendimientos asimilados' de las cuentas de pérdidas y ganancias 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).



OL4842906

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

30. Intereses y cargas asimiladas

Este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias 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	10.497	16.298
Otros intereses	46	74
Total	11.130	17.723

La práctica totalidad del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, que se ha devengado en los ejercicios 2015 y 2014, corresponde a la cartera de 'Pasivos financieros a coste amortizado'.

31. Rendimiento de instrumentos de capital

El saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas de los ejercicios 2015 y 2014 corresponde al rendimiento de acciones incluidas en las carteras de 'Participaciones', 'Activos financieros disponibles para la venta' y 'Cartera de Negociación'.

El desglose de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014, es el siguiente:

Miles de euros	2015	2014
Participaciones en entidades del Grupo Caja de Ingenieros (véase Nota 12.3) (*)	74	60
Activos financieros disponibles para la venta	78	48
Cartera de negociación	5	4
Total	157	112

(*) Dividendos que ha recibido la Entidad durante el ejercicio 2015 procedentes de la distribución de resultados del ejercicio 2014 de la entidad asociada Norbolsa, S.V., S.A.

CLASE 8.^a

OL4842907

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015

32. Comisiones percibidas

El saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias 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 (*)	4.004	3.757
Comisiones por comercialización de productos financieros no bancarios	12.288	11.205
Otras comisiones	875	861
Total	21.984	20.657

(*) 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.

33. Comisiones pagadas

El saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias 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 correspondenciales	1.040	1.276
Comisiones pagadas por operaciones con valores	455	401
Otras comisiones	325	477
Total	1.916	2.232

34. Resultados de operaciones financieras (neto)

A continuación, se muestra el desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias 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
Instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en PyG	6.176	7.150
Activos financieros disponibles para la venta (véase Nota 7.1)	6.023	7.014
Inversiones crediticias	20	27
Cartera de inversión a vencimiento	133	109
Coberturas contables no incluidas en intereses	(16)	(339)
Total	7.545	8.780



OL4842908

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

35. Diferencias de cambio (neto)

Los importes registrados en este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias 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.

36. Otros productos de explotación

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

Miles de euros	2015	2014
Ventas y otros ingresos por prestación de servicios no financieros	451	321
Comisiones financieras compensadoras de costes directos	309	310
Indemnización de entidades aseguradoras	-	103
Otros productos recurrentes	313	259
Otros productos no recurrentes	3	17
Total	1.076	1.010

El saldo de la partida 'Ventas y otros ingresos por prestación de servicios no financieros' del cuadro anterior corresponde a los ingresos por la facturación que la Entidad ha realizado a las filiales del Grupo Caja de Ingenieros en concepto de prestación de servicios de auditoría interna, asesoría jurídica, contabilidad, cumplimiento normativo, sistemas de información y tecnología, seguridad, responsabilidad social corporativa y gestión y desarrollo de personas.

El saldo de la partida 'Otros productos recurrentes' del cuadro anterior incluye los ingresos que obtiene la Entidad por parte de las filiales por el alquiler de sus oficinas, cuyo importe, en el ejercicio 2015, asciende a 86 miles de euros (94 miles de euros, en el ejercicio 2014).

37. Otras cargas de explotación

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

Miles de euros	2015	2014
Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos	2.019	3.013
Otros Conceptos	939	363
Total	2.958	3.376

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).

CLASE 8.^a

OL 4842909

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015

38. Gastos de administración

38.1 Gastos de personal

La composición de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias 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	17.656	15.374
Cuotas de la Seguridad Social	4.129	3.746
Dotaciones a planes de prestación definida (véase Nota 38.1.1.2)	270	218
Indemnización por despidos (véase Nota 2.18.2)	464	506
Otros gastos de personal	461	496
Total	22.980	20.340

Durante los ejercicios 2015 y 2014, el número medio de empleados distribuidos por categorías profesionales y el conjunto de miembros del Consejo Rector de la Entidad era el siguiente:

	31.12.15					
	Hombres	%	Mujeres	%	Total	%
Consejo Rector	12	5%	1	1%	13	3%
Jefes, titulados y técnicos	135	61%	73	46%	208	54%
Oficiales y auxiliares administrativos	76	34%	86	54%	162	42%
Ayudantes y otros	-	-	-	-	-	-
Total	223	100%	160	100%	383	100%

	31.12.14					
	Hombres	%	Mujeres	%	Total	%
Consejo Rector	12	6%	1	1%	13	4%
Jefes, titulados y técnicos	122	59%	61	41%	183	52%
Oficiales y auxiliares administrativos	71	34%	85	58%	156	44%
Ayudantes y otros	1	0	-	-	1	0
Total	206	100%	147	100%	353	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 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' (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.

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.



OL4842910

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

Las aportaciones realizadas por la Entidad, durante el ejercicio 2015, al 'Plan de Pensiones de Empleo del Grupo Caja de Ingenieros' han ascendido a 260 miles de euros (240 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 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, la Entidad 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 adjuntos (véase Nota 15).



OL 4842911

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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 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 applicable
Tipo anual de crecimiento de los salarios	2,5%	2,5%

- Edad de jubilación:

La edad de jubilación considerada en los cálculos difiere para los diferentes compromisos post-empleo, según se detalla a continuación:



OL4842912

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

'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 adjuntas de los ejercicios 2015 y 2014 es el siguiente:

Miles de euros	2015	2014
Inmuebles, instalaciones y material	2.954	3.032
Informática	4.012	3.653
Comunicaciones	1.152	1.102
Publicidad y propaganda	1.480	1.018
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	407	397
Por órganos de gobierno y control	245	198
Gastos de representación y desplazamiento del personal	246	238
Cuotas de asociaciones	512	94
Servicios administrativos subcontratados	1.800	1.451
Contribuciones e impuestos	636	631
Otros gastos	129	273
Total	15.408	14.196

En la partida 'Otros gastos generales de administración - Informes técnicos' del cuadro anterior, se incluyen los honorarios por servicios contratados por la Entidad, 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	55	71
Otros trabajos de revisión	21	30
Total servicios de auditoría y revisión realizados	76	101
Otros servicios (*)	-	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.



OL4842913

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a**39. Amortización**

El desglose de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias 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	1.368	1.203
Otros activos cedidos en arrendamiento	35	49
Activo intangible (véase Nota 14)	3.512	2.882
Total	4.915	4.134

40. Dotaciones a Provisiones (neto)

El desglose de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias 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)

41. Pérdidas por deterioro de activos financieros (neto)

El desglose de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias 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	13	(49)
Cobertura genérica - Cartera disponible para la venta (véase Nota 7.2)	24	(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	5.715	10.609



OL4842914

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

42. Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)

El desglose de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias 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 los ejercicios 2015 y 2014, la Entidad 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 adjuntas.

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 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 adjuntos, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, que corresponden a operaciones contratadas por la Alta Dirección y los miembros del Consejo Rector con la Entidad:

Miles de euros	31.12.15	31.12.14
Activo - Garantía real	2.096	2.199
Activo - Garantía personal	92	50
Pasivo - Depósitos a plazo	1.411	1.205
Pasivo - Depósitos a la vista	608	650
Cuentas de Orden – Riesgos contingentes	-	-
Compromisos post-empleo (*)	1.968	1.863

(*) Compromisos cubiertos mediante pólizas de seguros contratadas con Rural Vida, S.A. (véase Nota 2.18.1).



OL4842915

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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 adjuntas, que corresponden a operaciones contratadas por los miembros del Consejo Rector y de la Alta Dirección con la Entidad:

Miles de euros	2015	2014
Intereses y rendimientos asimilados	39	43
Intereses y cargas asimiladas	(20)	(23)
Comisiones percibidas	1	1

La Entidad dispone de una política para la concesión de préstamos y créditos al Consejo Rector y la Alta Dirección. 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 de la Entidad a ningún miembro del Consejo Rector ni de la Alta Dirección.

A continuación, se presentan los saldos registrados en los balances de situación adjuntos y las cuentas de pérdidas y ganancias adjuntas, al 31 de diciembre de 2015 y 2014, que tienen su origen en operaciones con otras partes vinculadas distintas de las incluidas en los cuadros anteriores de esta misma nota:

Miles de euros	2015	2014
	Otras partes vinculadas	Otras partes vinculadas
Activo-		
Crédito a la clientela	3.432	2.722
Pasivo-		
Depósitos de la clientela	4.161	3.284
Cuentas de orden-		
Riesgos contingentes	48	45
Cuenta de Pérdidas y Ganancias-		
Intereses y rendimientos asimilados	27	21
Intereses y cargas asimiladas	(34)	(37)
Comisiones	7	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 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.



OL4842916

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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.
- 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 Caja de Ingenieros 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	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, que, por motivos operativos o comerciales, decide abonar las reclamaciones sin resolución del Servicio de Atención al Socio/Cliente).



OL4842917

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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

Informe de Gestión 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.



OL4842918

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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.



OL4842919

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a**Información Relevante-**

RESULTADOS	2015	2014	Variación (Abs)	Variación (%)
MARGEN DE INTERESES	34.569	34.465	104	0,30%
MARGEN BRUTO	60.588	59.460	1.128	1,90%
RESULTADOS DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	11.513	11.081	432	3,90%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	11.728	11.028	700	6,35%
RESULTADO DEL EJERCICIO	9.683	8.721	962	11,03%
BALANCE	2015	2014	Variación (Abs)	Variación (%)
ACTIVOS TOTALES	2.223.783	2.472.239	(248.456)	(10,05%)
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	18.371	22.862	(4.491)	(19,64%)
INVERSIÓN CREDITICIA	1.471.798	1.433.021	38.777	2,71%
Del que:				
CRÉDITO A LA CLIENTELA (NETO) (4)	1.414.039	1.383.952	30.087	2,17%
CRÉDITO A LA CLIENTELA (BRUTO) (1)(4)	1.465.559	1.435.165	30.394	2,12%
INVERSIÓN EN RENTA FIJA	665.293	951.136	(285.843)	(30,05%)
CARTERA DE NEGOCIACIÓN	30.158	52.381	(22.223)	(42,43%)
CARTERA DE DISPONIBLES PARA LA VENTA	539.183	809.492	(270.309)	(33,39%)
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)	2.018.227	2.255.418	(237.191)	(10,52%)
DEPÓSITOS DE LA CLIENTELA	1.798.919	1.677.634	121.285	7,23%
OTROS RECURSOS Y CTAS	219.308	577.784	(358.476)	(62,04%)
TOTAL RECURSOS GESTIONADOS (2)	3.702.595	3.803.032	(100.437)	(2,64%)
De los que:				
FONDOS DE INVERSIÓN	738.032	626.502	111.530	17,80%
VALORES DE RENTA FIJA Y VARIABLE	590.565	578.620	11.945	2,06%
AHORRO VIDA, PENSIONES y JUBILACIÓN	355.771	342.492	13.279	3,88%
VOLUMEN DE NEGOCIO (1)	5.168.154	5.238.197	(70.043)	(1,34%)
PATRIMONIO NETO	167.066	167.519	(453)	(0,27%)
CAPITAL y RESERVAS	132.299	124.988	7.311	5,85%
EFICIENCIA Y RENTABILIDAD	2015	2014	Variación (Abs)	Variación (%)
RATIO DE EFICIENCIA	63,36%	58,08%	5,28%	9,08%
R.O.A.	0,44%	0,35%	0,08%	23,44%
R.O.E.	7,32%	6,98%	0,34%	4,90%
GESTIÓN DEL RIESGO	2015	2014	Variación (Abs)	Variación (%)
RIESGOS TOTALES (3)(4)	1.488.835	1.462.368	26.467	1,81%
SALDOS DUDOSOS	52.504	42.291	10.213	24,15%
PROVISIONES PARA INSOLVENTIAS	49.681	49.503	178	0,36%
RATIO DE MOROSIDAD	3,53%	2,89%	0,63%	21,94%
RATIO DE COBERTURA	94,62%	117,05%	(22,43%)	(19,16%)
SOLVENCIA Y LIQUIDEZ	2015	2014	Variación (Abs)	Variación (%)
RATIO DE CAPITAL TOTAL	16,09%	13,87%	2,22%	16,01%
CAPITAL DE NIVEL 1 ORDINARIO	15,08%	12,93%	2,15%	16,63%
CAPITAL DE NIVEL 1	15,08%	12,93%	2,15%	16,65%
RATIO DE LIQUIDEZ ESTRUCTURAL	132,71%	124,79%	7,92%	6,34%
INFORMACIÓN ADICIONAL	2015	2014	Variación (Abs)	Variación (%)
NÚMERO DE SOCIOS	141.043	129.916	11.127	8,56%
NÚMERO DE EMPLEADOS	380	357	23	6,44%
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.



OL4842920

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a**Resultado-**

COMPARATIVA CUENTA DE RESULTADOS CAJA DE INGENIEROS	2015	2014	Variación (Abs)	Variación (%)
MARGEN DE INTERESES	34.569	34.465	104	0,30%
RENDIMIENTO DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL	157	112	45	40,18%
COMISIONES NETAS	20.068	18.425	1.643	8,92%
RESULTADOS DE OPERACIONES FINANCIERAS (NETO)	7.545	8.780	(1.235)	(14,07%)
DIFERENCIAS DE CAMBIO (NETO)	131	44	87	197,73%
OTROS PRODUCTOS Y CARGAS DE EXPLOTACIÓN	(1.882)	(2.366)	484	20,46%
MARGEN BRUTO	60.588	59.460	1.128	1,90%
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN (-)	38.388	34.536	3.852	11,15%
Gastos de Personal (-)	22.980	20.340	2.640	12,98%
Otros gastos generales de administración (-)	15.408	14.196	1.212	8,54%
AMORTIZACIÓN (-)	4.915	4.134	781	18,89%
DOTACIONES A PROVISIONES (-)	57	(900)	957	106,33%
PÉRDIDAS POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS (NETO) (-)	5.715	10.609	(4.894)	(46,13%)
RESULTADO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	11.513	11.081	432	3,90%
PÉRDIDAS POR DETERIORO DEL RESTO DE ACTIVOS (NETO) (-)	3	-	3	100,00%
GAN. (PÉRD.) EN LA BAJA DE ACTIVOS NO CLASIF. COMO CORRIENTES EN VENTA	-	-	-	-
GAN. (PÉRD.) ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA NO CLASIF. COMO OP. INTERRUMPIDAS	218	(53)	271	511,32%
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	11.728	11.028	700	6,35%
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS (-)	1.311	1.634	(323)	(19,77%)
DOTACIÓN OBLIGATORIA A OBRAS Y FONDOS SOCIALES (-)	734	673	61	9,06%
RESULTADO DEL EJERCICIO	9.683	8.721	962	11,03%

Importes expresados en miles de euros

El **Resultado del Ejercicio** de la Entidad, al 31 de diciembre de 2015, se ha situado en 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 se 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 6,35%, pasando de 11.028 miles de euros al cierre del ejercicio de 2014 a 11.728 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 7,32%, frente al 6,98% alcanzado al 31 de diciembre de 2014. Asimismo, la **Rentabilidad sobre Activos (ROA)** se ha incrementado del 0,35% al 0,44%, al 31 de diciembre de 2014 y 2015, respectivamente.

El **Margen de Intereses** del ejercicio 2015 ha experimentado una evolución positiva, en un entorno macroeconómico de tipos de interés muy reducidos (véase el análisis del entorno económico de este mismo informe), situándose en 34.569 miles de euros al 31 de diciembre de 2015, frente a los 34.465 miles de euros de cierre del ejercicio 2014, lo que representa un incremento del 0,30% respecto al ejercicio 2014. Este incremento responde a 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. Esta disminución del coste del pasivo ha permitido compensar tanto el 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 los menores ingresos derivados del menor volumen de cartera de renta fija, cuya rentabilidad, además, ha sido inferior para la nueva cartera.



OL4842921

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015

El Neto entre Comisiones Percibidas y Comisiones Pagadas se ha situado en 20.068 miles de euros al 31 de diciembre de 2015, respecto a los 18.425 miles de euros registrados en diciembre de 2014, lo que representa un incremento de 1.643 miles de euros (8,92%, en términos relativos).

Concretamente, las Comisiones Percibidas han pasado de 20.657 miles de euros a 21.984 miles de euros, al 31 de diciembre de 2014 y 2015, respectivamente, lo que representa un incremento del 6,42% (1.327 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 7.545 miles de euros al cierre del ejercicio 2015, resultado, básicamente, de la materialización de parte de las 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 la Entidad.

El Neto entre Otros Productos y Otras Cargas de Explotación ha experimentado una mejora, en el ejercicio 2015, de 484 miles de euros respecto al cierre del ejercicio 2014, como resultado de la disminución de otras cargas de explotación. Dicha disminución responde, básicamente, a una menor aportación 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, se 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) N° 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 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 1,90%, pasando de 59.460 miles de euros a 60.588 miles de euros al cierre de los ejercicios 2014 y 2015, respectivamente.



OL4842922

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

Por su parte, el **Resultado de las Actividades de Explotación** ha aumentado en 432 miles de euros (3,90%, en términos relativos), pasando de 11.081 miles de euros a 11.513 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. En este sentido, se han realizado unas dotaciones totales netas de 5.715 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 inmersa la Entidad y del importante coste derivado de los crecientes requerimientos regulatorios que afectan a las entidades de crédito. En términos relativos, los gastos de administración han incrementado en un 11,15% respecto al ejercicio anterior y el **Ratio de Eficiencia** se ha situado en el 63,36%, al 31 de diciembre de 2015 (frente al 58,08% del ejercicio anterior).

Resultado Consolidado-

RESULTADOS ENTIDADES DEL GRUPO	2015	2014	Variación (Abs)	Variación (%)
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%
Consumidors 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%)

RESULTADOS ENTIDADES ASOCIADAS	2015	2014	Variación (Abs)	Variación (%)
Norbolsa, S.V., S.A.	1.427	749	678	90,52%

Importes expresados en miles de euros

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, la Entidad 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 de la Entidad. Por su parte, Norbolsa ha alcanzado, al cierre del ejercicio 2015, unos resultados de 1.427 miles de euros.

El **Resultado Consolidado del Grupo** después de impuestos, al 31 de diciembre de 2015, se ha situado en 11.637 miles de euros, frente a los 10.527 miles de euros de 31 de diciembre de 2014, lo que implica un incremento del 10,54%.



OL4842923

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a**Informe de Actividad-**

COMPARATIVA BALANCE SITUACIÓN 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	30.441	53.359	(22.918)	(42,95%)
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS	-	-	-	-
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	552.219	822.682	(270.463)	(32,88%)
INVERSIONES CREDITICIAS	1.471.798	1.433.021	38.777	2,71%
CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO	83.338	73.622	9.716	13,20%
AJUSTES A ACTIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURAS	-	-	-	-
DERIVADOS DE COBERTURA	421	2.050	(1.629)	(79,46%)
ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA	1.010	777	233	29,99%
PARTICIPACIONES	14.153	14.153	-	-
CONTRATOS DE SEGUROS VINCULADOS A PENSIONES	-	-	-	-
ACTIVO MATERIAL	22.755	20.941	1.814	8,66%
ACTIVO INTANGIBLE	11.521	10.197	1.324	12,98%
ACTIVOS FISCALES	11.094	10.047	1.047	10,42%
RESTO DE ACTIVOS	6.662	8.528	(1.866)	(21,88%)
TOTAL ACTIVO	2.223.783	2.472.239	(248.456)	(10,05%)
CARTERA DE NEGOCIACIÓN	483	2.061	(1.598)	(77,54%)
OTROS PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIO EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS	-	-	-	-
PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	2.038.638	2.282.942	(244.304)	(10,70%)
AJUSTES A PASIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURAS	-	-	-	-
DERIVADOS DE COBERTURA	-	-	-	-
PASIVOS ASOCIADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA	-	-	-	-
PROVISIÓN	340	417	(77)	(18,47%)
PASIVOS FISCALES	10.109	12.198	(2.089)	(17,13%)
FONDO DE LA OBRA SOCIAL	95	68	27	39,71%
RESTO DE PASIVOS	7.072	7.034	38	0,54%
CAPITAL REEMBOLSABLE A LA VISTA	-	-	-	-
TOTAL PASIVO	2.056.717	2.304.720	(248.003)	(10,76%)
FONDOS PROPIOS	141.982	133.709	8.273	6,19%
Fondo de dotación	69.362	67.498	1.864	2,76%
Reservas	62.937	57.490	5.447	9,47%
Resultado del ejercicio	9.683	8.721	962	11,03%
AJUSTES POR VALORACIÓN	25.084	33.810	(8.726)	(25,81%)
PATRIMONIO NETO	167.066	167.519	(453)	(0,27%)
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	2.223.783	2.472.239	(248.456)	(10,05%)

Importes expresados en miles de euros

Activo-

El **Activo Total** de la Entidad, al 31 de diciembre de 2015, se ha situado en 2.223.783 miles de euros, lo que representa una disminución del 10,05% respecto al cierre del ejercicio 2014 (-248.456 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 951.136 miles de euros a 665.293 miles de euros, al 31 de diciembre de 2014 y 2015, respectivamente, lo que representa una disminución de 285.843 miles de euros (-30,05%, en términos relativos).



OL4842924

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015

En conjunto, los **Valores Representativos de Deuda, Otros Instrumentos de Capital y Derivados de Negociación** han pasado de 965.304 miles de euros a 678.612 miles de euros, al 31 de diciembre de 2014 y 2015, respectivamente, representando un 30,52% 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 en otros instrumentos financieros adquiridas con fines de negociación, situándose, al 31 de diciembre de 2015, en 30.441 miles de euros, distribuidos entre 30.158 miles de euros de deuda pública y renta fija corporativa y 283 miles de euros de fondos de inversión y renta variable. Al 31 de diciembre de 2014, esta cartera ascendía a 53.359 miles de euros, lo que representa una disminución de 22.918 miles de euros (-42,95%, 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 552.219 miles de euros, distribuidos entre 539.183 miles de euros de deuda pública, renta fija corporativa y bonos de titulización de activos, y 13.036 miles de euros de fondos de inversión y renta variable. Al 31 de diciembre de 2014, esta cartera ascendía a 822.682 miles de euros, lo que representa que ha experimentado, en el ejercicio 2015, una disminución de 270.463 miles de euros (-32,88%, 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 1.426.582 miles de euros, frente a los 1.393.241 miles de euros de cierre del ejercicio 2014, lo que comporta un incremento de 33.341 miles de euros (2,39%, en términos relativos). El **Crédito con Garantía Hipotecaria** representa un 81,62% del total del Crédito a la Clientela y un 52,36% 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 20,04% registrado en el **Crédito sin Garantía Real**, alcanzando los 185.405 miles de euros al cierre del ejercicio 2015, frente a los 154.451 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.

Asimismo, las **Operaciones de refinanciación y reestructuración** llevadas a cabo por la Entidad, con el fin de facilitar al Socio el pago de la deuda, han incrementado 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).



OL4842925

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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%, frente al 2,83% de cierre del ejercicio 2014. Cabe destacar que la Entidad 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 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 0,05% del Activo Total de la Entidad. Señalar que la gestión de los activos recibidos en pago de deudas es realizada por la propia Entidad, 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 5.168.154 miles de euros, al 31 de diciembre de 2015, frente a los 5.238.197 miles de euros de 31 de diciembre de 2014, lo que supone una disminución del 1,34%, en términos relativos.

Recursos gestionados de Clientes-

Los **Recursos Gestionados de Clientes** se han situado, al 31 de diciembre de 2015, en 3.558.849 miles de euros, frente a los 3.270.227 miles de euros de 31 de diciembre de 2014, lo que supone un incremento de 288.622 miles de euros (8,83%, en términos relativos). Concretamente, los recursos de balance y los recursos de fuera de balance gestionados han incrementado en un 8,82% y 8,84%, respectivamente.

Recursos gestionados de Pasivo-

Los **Depósitos de la Clientela** han incrementado en 83.285 miles de euros (4,57%, en términos relativos) situándose, al 31 de diciembre de 2015, en 1.905.315 miles de euros, frente a 1.822.030 miles de euros al cierre del ejercicio 2014.



OL4842926

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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 185.426 miles de euros (24,22%, en términos relativos), pasando de 765.479 miles de euros a 950.905 miles de euros, al 31 de diciembre de 2014 y 2015, respectivamente, debido, en parte, al transvase de saldos desde depósitos a plazo.
- Los Depósitos a Plazo han pasado de 910.564 miles de euros, al cierre del ejercicio 2014, a 847.144 miles de euros, al 31 de diciembre de 2015, lo que se traduce en una disminución de 63.420 miles de euros (-6,96%, 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 139.793 miles de euros a 104.304 miles de euros, al 31 de diciembre de 2014 y 2015, respectivamente, lo que representa una disminución de 35.489 miles de euros (-25,39%, 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 (LTRO), al que la Entidad 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 la Entidad ha mantenido un **Ratio de liquidez Estructural** del 132,71% al cierre del ejercicio 2015, más de 52 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 1.684.368 miles de euros, al 31 de diciembre de 2015, frente a 1.547.614 miles de euros de 31 de diciembre de 2014, lo que supone un incremento del 8,84%, en términos relativos. Estos datos reflejan el éxito de la estrategia adoptada por la Entidad 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.



OL4842927

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 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	738.032	626.502	111.530	17,80%
FONDOS INVERSIÓN INTERNOS	589.782	504.724	85.058	16,85%
FONDOS INVERSIÓN EXTERNOS	148.250	121.778	26.472	21,74%
SEGUROS	355.771	342.492	13.279	3,88%
FONDOS DE PENSIONES INTERNOS	189.293	175.254	14.039	8,01%
PLAN PREVISIÓN ASEGURADO	82.804	72.259	10.545	14,59%
PLAN INDIVIDUAL DE AHORRO SISTEMÁTICO	41.144	35.364	5.780	16,34%
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	590.565	578.620	11.945	2,06%
RENTA VARIABLE	330.737	348.438	(17.701)	(5,08%)
RENTA FIJA	259.828	230.182	29.646	12,88%
RECURSOS GESTIONADOS DE FUERA DE BALANCE	1.684.368	1.547.614	136.754	8,84%

El patrimonio de los **Fondos de Inversión** gestionado por Caja de Ingenieros Gestión ha aumentado en un 16,85%, en términos relativos, situándose, a cierre de ejercicio 2015 en 589.782 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 han situado, al 31 de diciembre de 2015, en 272.097 miles de euros, frente a los 247.513 miles de euros de 31 de diciembre de 2014, lo que supone un incremento del 9,93%. Por su parte, la provisión matemática del producto **Caja Ingenieros Plan Individual de Ahorro Sistemático** ha aumentado en un 16,34%, pasando de 35.364 a 41.144 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, ha 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). Caja de Ingenieros 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.



OL4842928

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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 de 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 se han situado al 31 de diciembre de 2015 en 330.737 miles de euros, lo que representa un ligero decrecimiento respecto a los 348.438 miles de euros de 31 de diciembre de 2014.

El importe total de **Renta Fija** gestionados por la Entidad, compuesta por Bonos y Obligaciones de Deuda Pública, Letras del Tesoro y renta fija corporativa, ha incrementado en 29.646 miles de euros (12,88%, en términos relativos), alcanzando los 259.828 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 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, 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.



OL4842929

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

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 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, 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 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.

CLASE 8.^a

OL 4842930

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015

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.



OL4842931

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 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	145.624	142.768
Capital de nivel 1 ordinario	136.430	133.441
Capital de nivel 1	136.430	133.441
Capital de nivel 2	9.194	9.327
ACTIVOS PONDERADOS POR RIESGO		
Activos ponderados por riesgo	904.862	920.608
Riesgo de crédito	744.226	754.820
Riesgo operacional	117.163	122.616
Riesgo de tipo de cambio y materias primas	42.279	41.977
Riesgo de mercado	1.195	1.195
RATIOS DE CAPITAL		
Capital Total	16,09%	15,51%
Capital de nivel 1 ordinario	15,08%	14,49%
Capital de nivel 1	15,08%	14,49%
EXCESO (DEFECTO) sobre mínimo regulatorio		
Capital Total	73.235	69.119
Capital de nivel 1 ordinario	95.711	92.014
Capital de nivel 1	82.138	78.205

Importes expresados en miles de euros



OL4842932

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8.^a

Acciones propias-

Las entidades dependientes del Grupo Caja de Ingenieros mantienen títulos cooperativos de la Entidad con el objetivo de cumplir 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.

Otros aspectos-

Uso de instrumentos derivados:

Dada su actividad, el uso de instrumentos derivados por parte de la Entidad 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 las 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 a la Entidad.

Investigación y desarrollo-

En la línea de los últimos ejercicios, 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 de 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.

CLASE 8.^a

OL4842933

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015

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 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-

La Entidad 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.



CLASE 8.^a

OL 4842934

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015

En este sentido, la Entidad 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. La Entidad 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 de la Entidad seguirán siendo otro aspecto clave al que dedicará sus esfuerzos.

La Entidad 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 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, la Entidad 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 de la Entidad, junto a la confianza de sus Socios y al equipo de profesionales que la integran, son los ejes sobre los cuales la Entidad 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.



OL4842935

Caja de Ingenieros
Cuentas Anuales 2015CLASE 8^a

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

Formulación de las cuentas anuales

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, S. Coop. de Crédito, en su reunión del 31 de marzo de 2016, han procedido a formular las cuentas anuales (balance de situación, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria) e informe de gestión de Caixa de Crèdit dels Enginyers - Caja de Crédito de los Ingenieros, S. Coop. de Crédito, correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015, por medio del presente documento, que junto a esta diligencia están extendidas en 159 folios de papel timbrado, clase 8^a, números OL4842777 a OL4842935, ambos incluidos.

Firmantes:

D. Josep Oriol Sala Arlandis
Presidente
D. Manuel Bertran Mariné
Vicepresidente
D. David Parcerisas Vázquez
Vocal nº 1
D. Pedro A. Hernández del Santo
Vocal nº 2
D. Pedro Marín Giménez
Vocal nº 3
D. Jaime Roure Pagés
Vocal nº 4
D. José María Pera Abadía
Vocal nº 5
D. Félix Masjuán Teixidó
Vocal nº 6
D. Sebastià Carrión Morros
Vocal nº 7
D. Josep M. Muxí Comellas
Vocal nº 8
D. Antonio Santamaría Olivé
Vocal nº 9
D.ª Montserrat Salleras Costal
Vocal nº 10
D. Enric Homs Martínez
Secretario