

**UNICAJA BANCO, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
(GRUPO UNICAJA BANCO)**

Informe de auditoría independiente, cuentas anuales consolidadas
e informe de gestión consolidado al 31 de diciembre de 2016



INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

A los Accionistas de Unicaja Banco, S.A.,

Informe sobre las cuentas anuales consolidadas

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas adjuntas de Unicaja Banco, S.A. (en lo sucesivo, la Entidad Dominante) y Sociedades Dependientes (en lo sucesivo, el Grupo) que comprenden el balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2016, la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, el estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado, el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado, el estado de flujos de efectivo consolidado y la memoria consolidada correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

Responsabilidad de los Administradores en relación con las cuentas anuales consolidadas

Los Administradores de la Entidad Dominante son responsables de formular las cuentas anuales consolidadas adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados consolidados de Unicaja Banco, S.A. y Sociedades Dependientes, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Unión Europea, y demás disposiciones del marco normativo de información financiera aplicable al Grupo en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales consolidadas libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio consolidado y de la situación financiera consolidada de Unicaja Banco, S.A. y Sociedades Dependientes al 31 de diciembre de 2016, así como de sus resultados consolidados y flujos de efectivo consolidados correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con las Normas Internacionales de Información Financiera, adoptadas por la Unión Europea, y demás disposiciones del marco normativo de información financiera que resultan de aplicación al Grupo en España.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gestión consolidado adjunto del ejercicio 2016 contiene las explicaciones que los Administradores de la Entidad Dominante consideran oportunas sobre la situación de Unicaja Banco, S.A. y Sociedades Dependientes, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2016. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión consolidado con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables del Grupo.

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.


Amagoia Delgado Rodríguez

24 de marzo de 2017



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

Año 2017 Nº 01/17/24773
SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

.....
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional
.....

**UNICAJA BANCO, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
(GRUPO UNICAJA BANCO)**

Cuentas anuales consolidadas
e informe de gestión consolidado
al 31 de diciembre de 2016

UNICAJA BANCO, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO UNICAJA BANCO)

BALANCES DE SITUACIÓN CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(Miles de euros)

ACTIVO	Nota	2016	2015 (*)
EFFECTIVO, SALDOS EN EFFECTIVO EN BANCOS CENTRALES Y OTROS DEPÓSITOS A LA VISTA	7	861 711	1 990 763
ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA NEGOCIAR	8	78 330	94 012
Derivados		40 788	55 916
Instrumentos de patrimonio		-	-
Valores representativos de deuda		37 542	38 096
Préstamos y anticipos		-	-
Bancos centrales		-	-
Entidades de crédito		-	-
Cientela		-	-
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		14 765	20 371
ACTIVOS FINANCIEROS DESIGNADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS		-	-
Derivados		-	-
Instrumentos de patrimonio		-	-
Valores representativos de deuda		-	-
Préstamos y anticipos		-	-
Bancos centrales		-	-
Entidades de crédito		-	-
Cientela		-	-
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		-	-
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	9	5 403 336	9 810 055
Instrumentos de patrimonio		649 237	998 138
Valores representativos de deuda		4 754 099	8 811 917
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		2 266 416	2 772 069
PRÉSTAMOS Y PARTIDAS A COBRAR	10	31 642 958	34 300 065
Valores representativos de deuda		786 499	963 772
Préstamos y anticipos		30 856 459	33 336 293
Bancos centrales		-	-
Entidades de crédito		170 219	248 193
Cientela		30 686 240	33 088 100
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		1 858 309	4 260 114
INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	9	12 907 583	7 239 598
<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>		4 312 192	6 983 094
DERIVADOS - CONTABILIDAD DE COBERTURAS	11	606 362	738 060
CAMBIOS DEL VALOR RAZONABLE DE LOS ELEMENTOS CUBIERTOS DE UNA CARTERA CON COBERTURA DEL RIESGO DE TIPO DE INTERÉS		-	-
INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS Y ASOCIADAS	12	294 099	359 131
Entidades multigrupo		74 950	125 146
Entidades asociadas		219 149	233 985
ACTIVOS AMPARADOS POR CONTRATOS DE SEGURO O REASEGURO	20	-	8 208
ACTIVOS TANGIBLES	13	1 437 840	1 490 899
Inmovilizado material		1 010 450	1 057 160
De uso propio		1 010 450	1 057 160
Cedido en arrendamiento operativo		-	-
Inversiones inmobiliarias		427 390	433 739
<i>De las cuales: cedido en arrendamiento operativo</i>		283 662	252 126
<i>Pro memoria: adquirido en arrendamiento financiero</i>		-	2 269
ACTIVOS INTANGIBLES	14	782	1 194
Fondo de comercio		184	184
Otros activos intangibles		598	1 010
ACTIVOS POR IMPUESTOS	24	2 585 726	2 590 644
Activos por impuestos corrientes		51 089	63 554
Activos por impuestos diferidos		2 534 637	2 527 090
OTROS ACTIVOS	15	659 851	836 298
Contratos de seguros vinculados a pensiones		138 198	142 311
Existencias		480 450	542 054
Resto de los otros activos		41 203	151 933
ACTIVOS NO CORRIENTES Y GRUPOS ENAJENABLES DE ELEMENTOS QUE SE HAN CLASIFICADO COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA	16	762 250	852 902
TOTAL ACTIVO		57 240 828	60 311 829

Las Notas 1 a 49 descritas en la Memoria y los Anexos I, II, III, IV, V y VI adjuntos, forman parte integrante del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2016.

(*) La información ha sido adaptada a la nueva estructura de estados financieros de la Circular 5/2014 de Banco de España (Nota 1.5.2).

PASIVO	Nota	2016	2015 (*)
PASIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA NEGOCIAR	8	50 820	125 280
Derivados		50 820	125 280
Posiciones cortas		-	-
Depósitos		-	-
Bancos centrales		-	-
Entidades de crédito		-	-
Clientela		-	-
Valores representativos de deuda emitidos		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
PASIVOS FINANCIEROS DESIGNADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS		-	-
Depósitos		-	-
Bancos centrales		-	-
Entidades de crédito		-	-
Clientela		-	-
Valores representativos de deuda emitidos		-	-
Otros pasivos financieros		-	-
<i>Pro memoria: pasivos subordinados</i>		-	-
PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	17	52 729 470	55 577 323
Depósitos		50 996 133	53 293 893
Bancos centrales		-	2 417 036
Entidades de crédito		2 464 170	1 340 275
Clientela		48 531 963	49 536 582
Valores representativos de deuda emitidos		814 010	1 294 888
Otros pasivos financieros		919 327	988 542
<i>Pro memoria: pasivos subordinados</i>		614 165	621 607
DERIVADOS - CONTABILIDAD DE COBERTURAS	11	49 902	107 797
CAMBIOS DEL VALOR RAZONABLE DE LOS ELEMENTOS CUBIERTOS DE UNA CARTERA CON COBERTURA DEL RIESGO DE TIPO DE INTERÉS		-	-
PASIVOS AMPARADOS POR CONTRATOS DE SEGURO O REASEGURO	20	3 992	31 040
PROVISIONES	18	707 015	747 964
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo		174 254	178 978
Otras retribuciones a los empleados a largo plazo		152 103	133 111
Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes		-	-
Compromisos y garantías concedidos		115 975	106 251
Restantes provisiones		264 683	329 624
PASIVOS POR IMPUESTOS	24	239 107	295 404
Pasivos por impuestos corrientes		13 578	12 214
Pasivos por impuestos diferidos		225 529	283 190
OTROS PASIVOS	19	277 399	171 076
De los cuales: fondo de la obra social (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)		-	-
PASIVOS INCLUIDOS EN GRUPOS ENAJENABLES DE ELEMENTOS QUE SE HAN CLASIFICADO COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA		-	-
TOTAL PASIVO		54 057 705	57 055 884

Las Notas 1 a 49 descritas en la Memoria y los Anexos I, II, III, IV, V y VI adjuntos, forman parte integrante del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2016.
(*) La información ha sido adaptada a la nueva estructura de estados financieros de la Circular 5/2014 de Banco de España (Nota 1.5.2).

PATRIMONIO NETO	Nota	2016	2015 (*)
FONDOS PROPIOS	22 y 23	2 918 429	2 833 525
CAPITAL		922 802	881 288
Capital desembolsado		922 802	881 288
Capital no desembolsado exigido		-	-
<i>Pro memoria: capital no exigido</i>		-	-
PRIMA DE EMISIÓN		1 140 673	1 132 857
INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO EMITIDOS DISTINTOS DEL CAPITAL		49 263	98 652
Componente de patrimonio neto de los instrumentos financieros compuestos		49 263	98 652
Otros instrumentos de patrimonio emitidos		-	-
OTROS ELEMENTOS DE PATRIMONIO NETO		-	-
GANANCIAS ACUMULADAS		535 674	480 719
RESERVAS DE REVALORIZACIÓN		-	-
OTRAS RESERVAS		127 900	53 348
Reservas o pérdidas acumuladas de inversiones en negocios conjuntos y asociadas		(234 954)	(298 541)
Otras		362 854	351 889
(-) ACCIONES PROPIAS		-	-
RESULTADO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA DOMINANTE		142 117	186 661
(-) DIVIDENDOS A CUENTA		-	-
OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO		34 648	142 313
ELEMENTOS QUE NO SE RECLASIFICARÁN EN RESULTADOS		(1 150)	(1 575)
Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas		(1 150)	(1 575)
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-	-
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de inversiones en negocios conjuntos y asociadas		-	-
Resto de ajustes de valoración		-	-
ELEMENTOS QUE PUEDEN RECLASIFICARSE EN RESULTADOS		35 798	143 888
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (porción efectiva)		-	-
Conversión de divisas		35	14
Derivados de cobertura. Coberturas de flujos de efectivo (porción efectiva)		(9 359)	1 859
Activos financieros disponibles para la venta	9	32 689	115 436
<i>Instrumentos de deuda</i>		(833)	27 750
<i>Instrumentos de patrimonio</i>		33 522	87 686
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta		-	-
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos en inversiones en negocios conjuntos y asociadas	23	12 433	26 579
INTERESES MINORITARIOS (PARTICIPACIONES NO DOMINANTES)	21	230 046	280 107
OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO		5 409	7 794
OTROS ELEMENTOS		224 637	272 313
TOTAL PATRIMONIO NETO		3 183 123	3 255 945
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		57 240 828	60 311 829
PRO MEMORIA: EXPOSICIONES FUERA DE BALANCE			
GARANTÍAS CONCEDIDAS		1 065 777	1 096 422
COMPROMISOS CONTINGENTES CONCEDIDOS		2 901 768	3 231 695

Las Notas 1 a 49 descritas en la Memoria y los Anexos I, II, III, IV, V y VI adjuntos, forman parte integrante del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2016.
(*) La información ha sido adaptada a la nueva estructura de estados financieros de la Circular 5/2014 de Banco de España (Nota 1.5.2).

**UNICAJA BANCO, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO UNICAJA BANCO)**

**CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS
CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015**

(Miles de euros)

	Nota	(Debe) Haber	
		2016	2015 (*)
INGRESOS POR INTERESES	32	1 010 971	1 279 888
GASTOS POR INTERESES	33	(391 192)	(592 361)
GASTOS POR CAPITAL SOCIAL REEMBOLSABLE A LA VISTA		-	-
MARGEN DE INTERESES		619 779	687 527
INGRESOS POR DIVIDENDOS	34	27 446	34 934
RESULTADOS DE ENTIDADES VALORADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN	35	35 180	23 916
INGRESOS POR COMISIONES	36	225 836	275 093
GASTOS POR COMISIONES	37	(18 396)	(36 343)
GANANCIAS/ PÉRDIDAS AL DAR DE BAJA EN CUENTAS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS NO VALORADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS, NETAS	38	84 080	595 721
GANANCIAS/ PÉRDIDAS POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA NEGOCIAR, NETAS	38	(7 061)	(34 247)
GANANCIAS/ PÉRDIDAS POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS DESIGNADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS, NETAS		-	-
GANANCIAS/ PÉRDIDAS RESULTANTES DE LA CONTABILIDAD DE COBERTURAS, NETAS	38	258	126
DIFERENCIAS DE CAMBIO/ PÉRDIDAS, NETAS	2.4	968	2 714
OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	39	232 021	129 600
OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN	39	(115 857)	(116 563)
INGRESOS DE ACTIVOS AMPARADOS POR CONTRATOS DE SEGURO O REASEGURO	40	17 394	41 659
GASTOS DE PASIVOS AMPARADOS POR CONTRATOS DE SEGURO O REASEGURO	40	(12 529)	(29 206)
MARGEN BRUTO		1 089 119	1 574 931
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	41	(610 629)	(633 931)
Gastos de personal		(426 520)	(445 410)
Otros gastos de administración		(184 109)	(188 521)
AMORTIZACIÓN	13 y 14	(45 233)	(47 379)
PROVISIONES/ REVERSIÓN	18	(104 037)	(145 137)
DETERIORO DEL VALOR O REVERSIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS NO VALORADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	10 y 27	(38 506)	(424 700)
Activos financieros valorados al coste		(4 167)	-
Activos financieros disponibles para la venta		49 508	2 660
Préstamos y partidas a cobrar		(83 847)	(427 360)
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento		-	-
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACIÓN		290 714	323 784
DETERIORO DEL VALOR O REVERSIÓN DE INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS O ASOCIADAS	42	(27 330)	(15 200)
DETERIORO DEL VALOR O REVERSIÓN DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	42	(96 937)	(54 194)
Activos tangibles		(3 379)	(4 524)
Activos intangibles		(11)	-
Otros		(93 547)	(49 670)
GANANCIAS/ PÉRDIDAS AL DAR DE BAJA EN CUENTAS ACTIVOS NO FINANCIEROS Y PARTICIPACIONES, NETAS	43	25 009	(3 024)
De las cuales: inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas		19 470	4 146
FONDO DE COMERCIO NEGATIVO RECONOCIDO EN RESULTADOS		-	-
GANANCIAS/ PÉRDIDAS PROCEDENTES DE ACTIVOS NO CORRIENTES Y GRUPOS ENAJENABLES DE ELEMENTOS CLASIFICADOS COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA NO ADMISIBLES COMO ACTIVIDADES INTERRUMPIDAS	44	(492)	(34 340)
GANANCIAS/ PÉRDIDAS ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		190 964	217 026
GASTOS/ INGRESOS POR IMPUESTOS SOBRE LAS GANANCIAS DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	23	(66 113)	(57 224)
GANANCIAS/ PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS		124 851	159 802
GANANCIAS/ PÉRDIDAS DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INTERRUMPIDAS	2.21	10 205	24 010
RESULTADO DEL EJERCICIO		135 056	183 812
Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	21	(7 061)	(2 849)
Atribuible a los propietarios de la dominante		142 117	186 661

Las Notas 1 a 49 descritas en la Memoria y los Anexos I, II, III, IV, V y VI adjuntos, forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2016.

(*) La información ha sido adaptada a la nueva estructura de estados financieros de la Circular 5/2014 de Banco de España (Nota 1.5.2).

**UNICAJA BANCO, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO UNICAJA BANCO)**

ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONSOLIDADOS EN LOS EJERCICIOS
ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015
(Miles de euros)

	Nota	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015 (*)
RESULTADO DEL EJERCICIO		135 056	183 812
OTRO RESULTADO GLOBAL		(107 665)	(149 792)
Elementos que no se reclasificarán en resultados		425	2 685
Ganancias (pérdidas) actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	41	607	3 836
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta		-	-
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas		-	-
Resto de ajustes de valoración		-	-
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que no se reclasificarán	24	(182)	(1 151)
Elementos que pueden reclasificarse en resultados		(108 090)	(152 477)
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (porción efectiva)		-	-
<i>Ganancias (pérdidas) de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>		-	-
<i>Transferido a resultados</i>		-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>		-	-
Conversión de divisas	2.4	29	94
<i>Ganancias (pérdidas) por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto</i>		126	94
<i>Transferido a resultados</i>		(97)	-
<i>Otras reclasificaciones</i>		-	-
Coberturas de flujos de efectivo (porción efectiva)	11	(16 025)	1 521
<i>Ganancias (pérdidas) de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>		(16 731)	(3 818)
<i>Transferido a resultados</i>		706	5 339
<i>Transferido al importe en libros inicial de los elementos cubiertos</i>		-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>		-	-
Activos financieros disponibles para la venta	9	(118 209)	(248 591)
<i>Ganancias (pérdidas) de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>		19 218	(79 021)
<i>Transferido a resultados</i>		(137 427)	(169 570)
<i>Otras reclasificaciones</i>		-	-
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	16	-	-
<i>Ganancias (pérdidas) de valor contabilizadas en el patrimonio neto</i>		-	-
<i>Transferido a resultados</i>		-	-
<i>Otras reclasificaciones</i>		-	-
Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas	23	(20 209)	29 151
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en resultados	24	46 324	65 348
Resultado global total del ejercicio		27 391	34 020
<i>Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)</i>		(7 061)	(2 849)
<i>Atribuible a los propietarios de la dominante</i>		34 452	36 869

Las Notas 1 a 49 descritas en la Memoria y los Anexos I, II, III, IV, V y VI adjuntos, forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado del ejercicio 2016.
(*) La información ha sido adaptada a la nueva estructura de estados financieros de la Circular 5/2014 de Banco de España (Nota 1.5.2).

UNICAJA BANCO, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO UNICAJA BANCO)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADOS EN LOS EJERCICIOS
ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(Miles de euros)

	Capital	Prima de emisión	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital	Otros elementos del patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de revalorización	Otras reservas	Acciones propias (-)	Resultado atribuible a los propietarios de la dominante	Dividendos a cuenta (-)	Otro resultado global acumulado	Intereses minoritarios		Total
												Otro resultado global acumulado	Otros elementos	
Saldo de apertura al 01/01/2016 (*)	881 288	1 132 857	98 652	-	480 719	-	53 348	-	186 661	-	142 313	7 794	272 313	3 255 945
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de apertura al 01/01/2016	881 288	1 132 857	98 652	-	480 719	-	53 348	-	186 661	-	142 313	7 794	272 313	3 255 945
Resultado global total del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	142 117	-	(107 665)	-	(7 061)	27 391
Otras variaciones del patrimonio neto	41 514	7 816	(49 389)	-	54 955	-	74 552	-	(186 661)	-	-	(2 385)	(40 615)	(100 213)
Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto (Nota 22)	41 514	7 816	(49 310)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	20
Reducción del capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios) (Nota 3)	-	-	-	-	(38 750)	-	-	-	-	-	-	-	-	(38 750)
Compra de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Venta o cancelación de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto (Nota 3)	-	-	-	-	155 109	-	74 552	-	(186 661)	-	-	(2 385)	(40 615)	-
Aumento (disminución) del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos (disminuciones) del patrimonio neto	-	-	(79)	-	(61 404)	-	-	-	-	-	-	-	-	(61 483)
<i>De los cuales: dotación discrecional a obras y fondos sociales (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de cierre al 31/12/2016	922 802	1 140 673	49 263	-	535 674	-	127 900	-	142 117	-	34 648	5 409	224 637	3 183 123

Las Notas 1 a 49 descritas en la Memoria y los Anexos I, II, III, IV, V y VI adjuntos, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto consolidado del ejercicio 2016.

(*) La información ha sido adaptada a la nueva estructura de estados financieros de la Circular 5/2014 de Banco de España (Nota 1.5.2).

UNICAJA BANCO, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO UNICAJA BANCO)

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADOS EN LOS EJERCICIOS
ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(Miles de euros)

	Capital	Prima de emisión	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital	Otros elementos del patrimonio neto	Ganancias acumuladas	Reservas de revalorización	Otras reservas	Acciones propias (-)	Resultado atribuible a los propietarios de la dominante	Dividendos a cuenta (-)	Otro resultado global acumulado	Intereses minoritarios		Total
												Otro resultado global acumulado	Otros elementos	
Saldo de apertura al 01/01/2015	881 288	1 132 857	98 682	-	(48 504)	-	134 966	-	474 521	-	292 105	5 074	321 288	3 292 277
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de apertura al 01/01/2015	881 288	1 132 857	98 682	-	(48 504)	-	134 966	-	474 521	-	292 105	5 074	321 288	3 292 277
Resultado global total del ejercicio	-	-	-	-	-	-	-	-	186 661	-	(149 792)	-	(2 849)	34 020
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	(30)	-	529 223	-	(81 618)	-	(474 521)	-	-	2 720	(46 126)	(70 352)
Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducción del capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios) (Nota 3)	-	-	-	-	(42 142)	-	-	-	-	-	-	-	-	(42 142)
Compra de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Venta o cancelación de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto (Nota 3)	-	-	-	-	491 910	-	(17 389)	-	(474 521)	-	-	-	-	-
Aumento (disminución) del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos (disminuciones) del patrimonio neto	-	-	(30)	-	79 455	-	(64 229)	-	-	-	-	2 720	(46 126)	(28 210)
<i>De los cuales: dotación discrecional a obras y fondos sociales (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)</i>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo de cierre al 31/12/2015 (*)	881 288	1 132 857	98 652	-	480 719	-	53 348	-	186 661	-	142 313	7 794	272 313	3 255 945

Las Notas 1 a 49 descritas en la Memoria y los Anexos I, II, III, IV, V y VI adjuntos, forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto consolidado del ejercicio 2016.

(*) La información ha sido adaptada a la nueva estructura de estados financieros de la Circular 5/2014 de Banco de España (Nota 1.5.2).

**UNICAJA BANCO, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO UNICAJA BANCO)**

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS EN LOS EJERCICIOS ANUALES
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 y 2015

(Miles de euros)

	Nota	Ejercicio	Ejercicio
		2016	2015 (*)
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		4 346 591	(4 633 088)
Resultado del ejercicio		135 056	183 812
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación		(126 661)	249 830
Amortización	13 y 14	45 233	47 379
Otros ajustes	2.25	(171 894)	202 451
Aumento/disminución neto de los activos de explotación		7 395 867	2 411 899
Activos financieros mantenidos para negociar	8	15 682	134 859
Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		-	-
Activos financieros disponibles para la venta	9.1	4 406 719	(904 010)
Préstamos y partidas a cobrar	10.1	2 657 107	2 958 072
Otros activos de explotación		316 359	222 978
Aumento/disminución neto de los pasivos de explotación		(2 941 889)	(7 350 444)
Pasivos financieros mantenidos para negociar	8	(74 460)	60 698
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados		-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	17	(2 847 859)	(7 430 489)
Otros pasivos de explotación		(19 570)	19 347
Cobros/pagos por impuesto sobre las ganancias		(115 782)	(128 185)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(5 429 456)	5 993 665
Pagos		(5 992 293)	(145 015)
Activos tangibles	13	-	(144 616)
Activos intangibles	14	-	(122)
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	12	(658)	(277)
Entidades dependientes y otras unidades de negocio		-	-
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	16	-	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	9.4	(5 991 635)	-
Otros pagos relacionados con actividades de inversión		-	-
Cobros		562 837	6 138 680
Activos tangibles	13	26 584	9 751
Activos intangibles	14	412	102
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	12	114 172	62 714
Entidades dependientes y otras unidades de negocio		-	-
Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	16	81 672	54 238
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	9.4	339 997	6 011 875
Otros cobros relacionados con actividades de inversión		-	-

(Continúa)

Las Notas 1 a 49 descritas en la Memoria y los Anexos I, II, III, IV, V y VI adjuntos, forman parte integrante del estado de flujos de efectivo consolidados del ejercicio 2016.
(*) La información ha sido adaptada a la nueva estructura de estados financieros de la Circular 5/2014 de Banco de España (Nota 1.5.2).

**UNICAJA BANCO, S.A.
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO UNICAJA BANCO)**

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS EN LOS EJERCICIOS ANUALES
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015

(Miles de euros)

	Nota	Ejercicio	Ejercicio
		2016	2015 (*)
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		(46 182)	(56 153)
Pagos		(46 182)	(56 722)
Dividendos	3	(38 750)	(25 000)
Pasivos subordinados	17	(7 432)	(31 722)
Amortización de instrumentos de patrimonio propio		-	-
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio		-	-
Otros pagos relacionados con actividades de financiación		-	-
Cobros		-	569
Pasivos subordinados	17	-	569
Emisión de instrumentos de patrimonio propio		-	-
Enajenación de instrumentos de patrimonio propio		-	-
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)		(1 129 047)	1 304 424
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERÍODO		1 990 754	686 330
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO		861 707	1 990 754
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO			
Efectivo	2.25	323 291	309 854
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	2.25	338 422	1 268 454
Otros activos financieros	2.25	199 994	412 446
Menos: descubiertos bancarios reintegrables a la vista		-	-
TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERÍODO	2.25	861 707	1 990 754
<i>Del cual: en poder de entidades del grupo pero no disponible por el grupo</i>			-

Las Notas 1 a 49 descritas en la Memoria y los Anexos I, II, III, IV, V y VI adjuntos, forman parte integrante del estado de flujos de efectivo consolidados del ejercicio 2016.
(*) La información ha sido adaptada a la nueva estructura de estados financieros de la Circular 5/2014 de Banco de España (Nota 1.5.2).

**UNICAJA BANCO, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
(GRUPO UNICAJA BANCO)**

**MEMORIA CONSOLIDADA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE
DICIEMBRE DE 2016**

(Expresada en miles de euros)

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

1.1 Introducción y naturaleza de la Entidad

Unicaja Banco, S.A. (en adelante Unicaja Banco, la Entidad Dominante o el Banco) es una entidad de crédito constituida por tiempo indefinido el 1 de diciembre de 2011. El inicio de su actividad se produce como consecuencia de la aprobación por parte de la Asamblea General de Monte de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga, Antequera y Jaén - Unicaja (actualmente, Fundación Bancaria Unicaja) del ejercicio indirecto de la actividad financiera a través de un banco.

El Banco es una entidad sujeta a la normativa y regulaciones de las entidades bancarias que operan en España. Tanto en la "web" oficial del Banco (www.unicajabanco.es) como en su domicilio social (Avenida Andalucía, 10 y 12, Málaga) puede consultarse otra información pública sobre el Banco.

Constituye el objeto social del Banco la realización de toda clase de actividades, operaciones, actos, contratos y servicios propios del negocio de banca, en general o que con él se relacionen directa o indirectamente o sean complementarios a éste o desarrollo suyo, siempre que su realización esté permitida o no prohibida por la legislación vigente.

Se incluyen dentro del objeto del Banco la prestación de servicios de inversión y otros servicios auxiliares a éstos, así como la realización de actividades propias de los agentes de seguros, como operador exclusivo o vinculado, sin que quepa el ejercicio simultáneo de ambas.

De acuerdo con los Estatutos Sociales, las actividades, que se ajustan a lo requerido por la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito y que integran el objeto social podrán ser desarrolladas total o parcialmente, de modo indirecto, en cualquiera de las formas admitidas en Derecho y, en particular, mediante la titularidad de acciones o de participaciones en sociedades o participación en otras entidades cuyo objeto sea idéntico, análogo o complementario de tales actividades.

El Banco está inscrito en el Registro Mercantil de Málaga y como entidad de crédito en el Registro Especial del Banco de España con el número 2103. Asimismo, el Banco es titular de una licencia para el ejercicio de la actividad bancaria otorgada por el Ministerio de Economía y Hacienda, conforme a lo dispuesto en el artículo 1 y concordantes del Real Decreto 1245/1995.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo, correspondientes al ejercicio 2016, se encuentran pendientes de aprobación por la Junta General de Accionistas del Banco. No obstante, el Consejo de Administración del Banco entiende que dichas cuentas anuales consolidadas serán aprobadas sin cambios significativos.

Al 31 de diciembre de 2016, el 86,7% del capital social del Banco pertenece a Fundación Bancaria Unicaja, anteriormente Monte de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga, Antequera y Jaén (Unicaja), entidad dominante última del Banco y matriz del Grupo Unicaja. Tanto el Banco como su entidad dominante residen en Málaga, están sometidas a la legislación española y depositan sus cuentas anuales en el Registro Mercantil de esta ciudad. Al tratarse de la entidad dominante última del Grupo, de acuerdo con el artículo 42 del Código de Comercio, Fundación Bancaria Unicaja formula cuentas anuales consolidadas. Las últimas cuentas anuales consolidadas del Grupo Unicaja que han sido formuladas son las correspondientes al ejercicio anual cerrado el 31 de diciembre de 2015 y se encuentran depositadas en el Registro Mercantil de Málaga.

Asimismo, el Banco es cabecera de un subgrupo de entidades dependientes, que se dedican a actividades diversas y que conforman el Grupo Unicaja Banco. De acuerdo con el artículo 6 del Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre, por el que se aprueban las Normas para la Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas y se modifica el Plan General de Contabilidad aprobado por Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre y el Plan General de Contabilidad de Pequeñas y Medianas Empresas aprobado por Real Decreto 1515/2007, de 16 de noviembre, el Banco está obligado a formular cuentas anuales consolidadas al tener emitidos valores admitidos a negociación en un mercado regulado de cualquier Estado miembro de la Unión Europea, aplicando las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por los Reglamentos de la Unión Europea. Consecuentemente, el Banco ha elaborado, además de sus propias cuentas anuales, las cuentas anuales consolidadas de Unicaja Banco, S.A. y sus sociedades dependientes (Grupo Unicaja Banco) de acuerdo a la normativa vigente.

Las entidades que forman parte del Grupo Unicaja Banco al 31 de diciembre de 2016 son las siguientes:

Denominación social	Actividad
Alqunia Duero, S.L.U.	Desarrollo Inmobiliario
Alteria Corporación Unicaja, S.L.U.	Inversión en activos, valores mobiliarios y sociedades financieras
Altos de Jontoya Residencia para Mayores, S.L.U.	Asistencia geriátrica
Analistas Económicos de Andalucía, S.L.U.	Estudio y análisis actividad económica
Andaluz de Tramitaciones y Gestiones, S.A.U.	Gestión y liquidación de documentos y escrituras
Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A.	Entidad de crédito
Caja España Mediación, Operador Banca-Seguros Vinculado, S.A.U.	Correduría de seguros
Cartera de Inversiones Agroalimentarias, S.L.U.	Industria agroalimentaria
Conexiones y Servicios del Duero, S.A.	Servicios auxiliares
Desarrollo de Proyectos de Castilla y León, S.L.U.	Desarrollo Inmobiliario
Finanduro Sociedad de Valores, S.A.U.	Sociedad de valores
Gestión de Actividades y Servicios Empresariales, S.A.U.	Grabación electrónica y tratamiento de datos y documentos
Gestión de Inmuebles Adquiridos, S.L.U.	Desarrollo inmobiliario
Grupo de Negocios Duero, S.A.U.	Gestión financiera
Inmobiliaria Acinipo, S.L.U.	Desarrollo inmobiliario
Inmobiliaria Uniex Sur, S.L.U.	Desarrollo inmobiliario
La Algara Sociedad de Gestión, S.L.U.	Sector turístico
Mijas Sol Resort, S.L.U.	Desarrollo inmobiliario
Parque Industrial Humilladero, S.L.	Desarrollo suelo industrial
Pinares del Sur, S.L.U.	Desarrollo Inmobiliario
Propco Rosaleda, S.L.	Desarrollo inmobiliario
Segurándalus Mediación, Correduría de Seguros, S.A.U.	Correduría de seguros
Tubos de Castilla y León, S.A.U.	Fabricación de tubos
Unicaja Banco, S.A.	Entidad de crédito
Unicaja Gestión de Activos Inmobiliarios, S.A.U.	Tenedora de bienes inmuebles
Unicartera Caja 2, S.L.U.	Promoción o financiación de I+D en el campo de la medicina
Unicartera Gestión de Activos, S.L.U.	Actividad de recobro y gestión de litigios
Unicartera Internacional, S.L.U.	Inversión en activos, valores mobiliarios y sociedades financieras
Unicartera Renta, S.L.U.	Inversión en activos, valores mobiliarios y sociedades financieras
Unicorp Patrimonio, Sociedad de Valores, S.A.U.	Gestión patrimonial
Unigest, S.G.I.I.C., S.A.	Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva
Unimediación, S.L.U.	Correduría de Seguros
Unimediterráneo de Inversiones, S.L.U.	Inversión en activos, valores mobiliarios y sociedades financieras
Uniwidet Parque Eólico Las Lomillas, S.L.	Energía eólica
Uniwidet Parque Eólico Loma de Ayala, S.L.	Energía eólica
Uniwidet Parque Eólico Los Jarales, S.L.	Energía eólica
Uniwidet Parque Eólico Tres Villas, S.L.	Energía eólica
Uniwidet, S.L.	Energía eólica
Viajes Caja España, S.A.	Agencia de viajes
Viproelco, S.A.U.	Desarrollo inmobiliaria

En aplicación de la normativa vigente, el Consejo de Administración de la Entidad Dominante ha formulado las cuentas anuales individuales del Banco. A continuación se resume el efecto de la consolidación sobre el balance de situación al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo de los ejercicios 2016 y 2015 adjuntos:

	Miles de euros			
	2016		2015	
	Individual	Consolidado	Individual	Consolidado
Activo	33 031 059	57 240 828	35 118 119	60 311 829
Patrimonio neto	2 950 006	3 183 123	2 901 252	3 255 945
Resultado del ejercicio	191 743	135 056	230 063	183 812
Ingresos y gastos totales del estado en cambios en el patrimonio	87 518	27 391	77 046	34 020
Aumento / (Disminución) neta del efectivo o equivalentes	(259 570)	(1 129 047)	359 761	951 063

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2016 se encuentran pendientes de aprobación por sus respectivas Juntas Generales de Accionistas. No obstante, el Consejo de Administración de la Entidad entiende que dichas cuentas anuales serán aprobadas sin cambios significativos.

A continuación se presentan, de forma resumida, el balance de situación individual, la cuenta de pérdidas y ganancias individual, el estado de cambios en el patrimonio neto individual y el estado flujos de efectivo individual de la Entidad Dominante correspondientes a los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015, preparados de acuerdo con los mismos principios y normas contables y criterios de valoración recogidos en la Circular 4/2004 de Banco de España, y sus posteriores modificaciones, que no difieren significativamente de los aplicados en las presentes cuentas anuales consolidadas del Grupo:

a) Balances de situación individuales al 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015.

	Miles de euros	
	2016	2015 (*)
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	486 675	751 876
Activos financieros mantenidos para negociar	53 385	55 458
Activos financieros disponibles para la venta	3 734 575	6 791 018
Préstamos y partidas a cobrar	20 102 103	20 395 003
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	5 445 776	3 955 732
Derivados - Contabilidad de coberturas	565 590	608 193
Inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas	918 805	825 167
Activos tangibles	508 714	513 300
Activos intangibles	7	143
Activos por impuestos	772 209	809 912
Otros activos	184 787	168 869
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	258 439	243 448
Total activo	33 031 065	35 118 119
Pasivos financieros mantenidos para negociar	24 851	23 540
Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	28 961 952	31 062 003
Derivados - Contabilidad de coberturas	26 976	70 802
Cambios del valor razonable de los elementos cubiertos de una cartera con cobertura del riesgo de tipo de interés	-	-
Provisiones	378 685	402 943
Pasivos por impuestos	70 904	111 623
Capital social reembolsable a la vista	-	-
Otros pasivos	617 691	545 957
Pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-
Total pasivo	30 081 059	32 216 868
Fondos propios:	2 937 856	2 784 874
Capital o fondo de dotación	922 802	881 288
Prima de emisión	1 254 245	1 246 429
Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital	49 341	98 682
Otros instrumentos de patrimonio neto	-	-
Ganancias acumuladas	519 725	328 412
Reservas de revalorización	-	-
Otras reservas	-	-
<i>Menos: Acciones propias</i>	-	-
Resultado del ejercicio	191 743	230 063
<i>Menos: Dividendos a cuenta</i>	-	-
Otro resultado global acumulado:	12 150	116 378
Elementos que no se reclasificarán en resultados	2 192	940
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	9 958	115 438
Total patrimonio neto	2 950 007	2 901 252
Total pasivo y patrimonio neto	33 031 065	35 118 120
Riesgos contingentes	697 877	652 089
Compromisos contingentes	2 196 318	2 218 507

(*) La información ha sido adaptada a la nueva estructura de estados financieros de la Circular 5/2014 de Banco de España.

b) Cuentas de pérdidas y ganancias individuales correspondientes a los ejercicios 2016 y 2015:

	Miles de euros	
	2016	2015 (*)
Ingresos por Intereses	623 799	733 909
Gastos por Intereses	(128 623)	(237 023)
Margen de intereses	495 176	496 886
Ingresos por dividendos	94 433	62 184
Ingresos por comisiones	119 903	124 799
Gastos por comisiones	(11 246)	(10 961)
Ganancias/ pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	76 526	206 976
Ganancias/ pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	(8 372)	229
Ganancias/ pérdidas por activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados, netas	-	-
Ganancias/ pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	258	169
Diferencias de cambio/ pérdidas, netas	184	1 272
Otros ingresos de explotación	99 673	28 299
Otros gastos de explotación	(41 575)	(43 951)
Margen bruto	824 960	865 902
Gastos de administración	(327 231)	(345 303)
Amortización	(17 792)	(20 560)
Provisiones/ reversión de provisiones	(26 550)	(65 109)
Deterioro del valor o reversión de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	(120 669)	(106 860)
Resultado de la actividad de la explotación	332 718	328 070
Deterioro del valor o reversión de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	(14 773)	(13 001)
Deterioro del valor o reversión de activos no financieros	(1 135)	(249)
Ganancias/ pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	2 295	(480)
Fondo de comercio negativo reconocido en resultados	-	-
Ganancias/ pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	9 650	(5 177)
Ganancias/ pérdidas antes de impuestos procedentes de las actividades continuadas	328 413	309 163
Gastos/ ingresos por impuestos sobre las ganancias de las actividades continuadas	(136 670)	(79 100)
Ganancias/ pérdidas después de impuestos procedentes de las actividades continuadas	191 743	230 063
Ganancias/ pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas	-	-
Resultado del ejercicio	191 743	230 063

(*) La información ha sido adaptada a la nueva estructura de estados financieros de la Circular 5/2014 de Banco de España.

c) Estados individuales de ingresos y gastos reconocidos de los ejercicios 2016 y 2015:

	Miles de euros	
	2016	2015 (*)
Resultado del ejercicio	191 743	230 063
Otro resultado global	(104 225)	(153 017)
Elementos que no se reclasificarán en resultados	1 253	2 384
Ganancias (pérdidas) actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	1 789	3 406
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	-
Resto de ajustes de valoración	-	-
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que no se reclasificarán	(536)	(1 022)
Elementos que pueden reclasificarse en resultados	(105 478)	(155 401)
Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (porción efectiva)	-	-
Conversión de divisas	30	93
Coberturas de flujos de efectivo (porción efectiva)	(20 210)	3 157
Activos financieros disponibles para la venta	(130 443)	(225 392)
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-	-
Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en resultados	45 145	66 741
Total ingresos y gastos reconocidos	87 518	77 046

(*) La información ha sido adaptada a la nueva estructura de estados financieros de la Circular 5/2014 de Banco de España.

d) Estados totales individuales de cambios en el patrimonio neto de los ejercicios 2016 y 2015:

	Capital y Prima de Emisión	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital	Ganancias acumuladas	Resultado del ejercicio	Otro resultado global acumulado	Total
Saldo de apertura al 31/12/2015	2 127 717	98 682	328 412	230 063	116 378	2 901 252
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-
Saldo de apertura al 31/12/2015 (*)	2 127 717	98 682	328 412	230 063	116 378	2 901 252
Resultado global total del ejercicio	-	-	-	191 743	(104 225)	87 518
Otras variaciones del patrimonio neto	49 330	(49 341)	191 313	(230 064)	-	(38 762)
Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	49 330	(49 330)	-	-	-	-
Reducción del capital	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	-	-	-	-
Compra de acciones propias	-	-	(36 124)	-	-	(36 124)
Venta o cancelación de acciones propias	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	227 437	(230 064)	-	(2 627)
Aumento (disminución) del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	(11)	-	-	-	(11)
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos (disminuciones) del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-
Saldo de cierre al 31/12/2016	2 177 047	49 341	519 725	191 743	12 151	2 950 007

(*) La información ha sido adaptada a la nueva estructura de estados financieros de la Circular 5/2014 de Banco de España.

	Capital y Prima de Emisión	Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital	Ganancias acumuladas	Resultado del ejercicio	Otro resultado global acumulado	Total
Saldo de apertura al 31/12/2014	2 127 717	98 682	132 161	238 375	269 395	2 866 330
Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-
Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-
Saldo de apertura al 31/12/2014 (*)	2 127 717	98 682	132 161	238 375	269 395	2 866 330
Resultado global total del ejercicio	-	-	-	230 063	(153 017)	77 046
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	196 251	(238 375)	-	(42 124)
Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-
Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-
Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-
Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-
Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-
Reducción del capital	-	-	-	-	-	-
Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	-	(42 124)	-	-	(42 124)
Compra de acciones propias	-	-	-	-	-	-
Venta o cancelación de acciones propias	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-
Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	-	238 375	(238 375)	-	-
Aumento (disminución) del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-
Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-
Otros aumentos (disminuciones) del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-
Saldo de cierre al 31/12/2015 (*)	2 127 717	98 682	328 412	230 063	116 378	2 901 252

(*) La información ha sido adaptada a la nueva estructura de estados financieros de la Circular 5/2014 de Banco de España.

e) Estados de flujos de efectivo individuales correspondientes a los ejercicios 2016 y 2015:

	Miles de euros	
	2016	2015 (*)
Flujos de efectivo de las actividades de explotación	1 130 579	(1 734 398)
Resultado del ejercicio	191 743	230 063
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación	(87 862)	(68 163)
Aumento/ Disminución neto en los activos de explotación	3 255 779	(291 369)
Aumento/ Disminución neto en los pasivos de explotación	(2 089 395)	(1 458 409)
Cobros/ (Pagos) por impuesto sobre las ganancias	(139 686)	(146 520)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión	(1 351 391)	2 150 881
Pagos	(1 679 433)	(20 172)
Cobros	328 042	2 171 053
Flujos de efectivo de las actividades de financiación	(38 758)	(56 722)
Pagos	(38 758)	(56 722)
Cobros	-	-
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	-	-
Aumento/ Disminución neto del efectivo o equivalentes	(259 570)	434 377
Efectivo o equivalentes al inicio del periodo	751 014	391 253
Efectivo o equivalentes al final del periodo	491 444	825 630

(*) La información ha sido adaptada a la nueva estructura de estados financieros de la Circular 5/2014 de Banco de España.

1.2 Adquisición de Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A.

El Grupo Unicaja Banco ostenta el 69,38% del capital social de Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A. (en adelante, EspañaDuero), entidad financiera constituida por tiempo indefinido el 24 de noviembre de 2011 y a través de la cual Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, Caja de Ahorros y Monte de Piedad realizaba el ejercicio indirecto de la actividad financiera a través de un banco, por aplicación de la Ley 26/2013, de 27 de diciembre.

El proceso de adquisición de EspañaDuero por parte del Grupo Unicaja Banco culminó en la toma de control de la misma, que se produjo con efectos contables a partir del 28 de marzo de 2014. En las cuentas anuales consolidadas del Grupo Unicaja Banco correspondientes a los ejercicios 2015 y 2014 se describe con detalle la operación de adquisición.

La adquisición de EspañaDuero por parte de Unicaja Banco ha supuesto una oportunidad estratégica que permite ampliar el negocio de la Entidad hacia las zonas que tradicionalmente han constituido el núcleo fundamental del negocio de EspañaDuero, así como fortalecer el segmento de particulares y pequeñas empresas y la obtención de sinergias entre ambas entidades.

1.3 Bases de presentación de las cuentas anuales consolidadas

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo se presentan de acuerdo con lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (en adelante, "NIIF-UE"), teniendo en consideración la Circular 4/2004 de Banco de España, de 22 de diciembre, que constituye el desarrollo y adaptación al sector de entidades de crédito españolas de las Normas Internacionales de Información Financiera aprobadas por la Unión Europea, y sus modificaciones posteriores.

En esta memoria se utilizan las abreviaturas "NIC" y "NIIF" para referirse a las Normas Internacionales de Contabilidad y a las Normas Internacionales de Información Financiera, respectivamente, y las abreviaturas "CINIIF" y "SIC" para referirse a las interpretaciones del Comité de Interpretaciones de las Normas Internacionales de Información Financiera y del anterior Comité de Interpretaciones, respectivamente, todas ellas aprobadas por la Unión Europea (en adelante, UE), en base a las cuales se han elaborado estas cuentas anuales consolidadas.

Las presentes cuentas anuales consolidadas se han elaborado teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables y de los criterios de valoración de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en las mismas, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo al 31 de diciembre de 2016 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo consolidados que se han producido en el Grupo en el ejercicio anual terminado en esa fecha.

En la Nota 2 se resumen los principios y políticas contables y criterios de valoración más significativos aplicados en la preparación de las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio 2016.

Las cuentas anuales consolidadas se han elaborado a partir de los registros de contabilidad mantenidos por el Banco y por las restantes entidades integradas en el Grupo. No obstante, y dado que los principios contables y criterios de valoración aplicados en la preparación de las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio 2016 pueden diferir de los utilizados por algunas de las entidades integradas en el mismo, en el proceso de consolidación se han introducido los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogeneizar entre sí tales principios y criterios y para adecuarlos a las NIIF-UE aplicadas por la Entidad.

Las presentes cuentas anuales consolidadas, salvo mención en contrario, se presentan en miles de euros.

1.4 Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas

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

En las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes al ejercicio 2016 se han utilizado ocasionalmente estimaciones realizadas por los Administradores del Grupo para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- Las pérdidas por deterioro de determinados activos (Notas 9, 10, 12, 13, 14 y 15).
- 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 (Notas 2.12 y 41).
- La vida útil de los activos tangibles e intangibles (Notas 2.14, 2.15, 13 y 14).
- La valoración de los fondos de comercio de consolidación (Notas 2.16 y 4).
- La estimación de la probabilidad de ocurrencia de aquellos sucesos considerados como pasivos contingentes y, en su caso, la estimación de las provisiones necesarias para la cobertura de estos hechos (Notas 2.18 y 19).
- El periodo de reversión de las diferencias temporarias (Notas 2.13 y 24).
- El valor razonable de determinados activos no cotizados (Nota 26).
- El valor razonable de determinadas garantías afectas al cobro de activos (Nota 48).

A pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2016 sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios de manera significativa; lo que se haría, en el caso de ser preciso, conforme a lo establecido en la NIC 8, de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en la correspondiente cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios afectados.

Por otra parte, con fecha 27 de abril de 2016 el Banco de España ha emitido la Circular 4/2016, por la que se modifica la Circular 4/2004, sobre normas de información financiera pública y reservada y modelos de estados financieros, y la Circular 1/2013, sobre la Central de Información de Riesgos. El objetivo es la actualización de la Circular 4/2004, y principalmente de su Anejo IX, para adaptarla a los últimos desarrollos en la regulación bancaria, manteniendo su compatibilidad con el marco contable de las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE). Esta actualización del Anejo IX persigue profundizar en la aplicación del marco contable vigente mediante el reforzamiento de los criterios que afectan a: (i) las políticas, metodologías y procedimientos para la gestión del riesgo de crédito, incluyendo los relativos a las garantías recibidas, en aquellos aspectos relacionados con la contabilidad; (ii) la clasificación contable de las operaciones en función de su riesgo de crédito, y (iii) las estimaciones individuales y colectivas de las coberturas. Asimismo, se introducen criterios para la estimación del riesgo país y del importe recuperable de los bienes adjudicados o recibidos en pago de deudas.

Durante el ejercicio 2016, el Grupo ha revisado sus estimaciones contables en lo que respecta a la identificación y cálculo del deterioro de los instrumentos de deuda valorados por su coste amortizado (concretamente aquellos registrados como préstamos y partidas a cobrar con la clientela) y de los activos procedentes de adjudicación o adquisición por otra vía en recuperación de deudas (registrados principalmente en el epígrafe de activos no corrientes en venta y en el epígrafe de existencias), por la adopción de metodologías internas para la estimación de coberturas colectivas, en cumplimiento de la NIC 39, y considerando lo establecido en el Anejo IX de la Circular 4/2004 de Banco de España resultante de la entrada en vigor de la Circular 4/2016 de Banco de España. Este cambio de estimación contable se ha registrado de manera prospectiva desde la entrada en vigor de la Circular 4/2016, con fecha 1 de octubre de 2016, y no ha tenido efecto significativo en los resultados consolidados del ejercicio ni en la situación patrimonial del Grupo.

1.5 Cambios en criterios contables, errores y comparación de la información

1.5.1 Cambios en criterios contables y errores

Los cambios normativos ocurridos durante el ejercicio 2016 (Nota 1.12) no han afectado a la comparabilidad de la información financiera del Grupo, por lo que no ha sido necesario la adaptación o reclasificación de la información cuantitativa correspondiente a 2015 que se publicó en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio anterior. Tampoco se han producido errores que hayan requerido la rectificación de la información comparativa del ejercicio 2015.

Por su parte, en el ejercicio inmediatamente anterior no han tenido lugar tampoco cambios normativos que hayan afectado a la comparabilidad de la información financiera del Grupo, ni se registraron errores que provocaran la rectificación de la información anteriormente publicada.

1.5.2 Comparación de la información

Conforme a lo exigido en la NIC 1, la información contenida en las presentes cuentas anuales consolidadas correspondiente a 2015 se presenta única y exclusivamente, a efectos de su comparación con la información relativa al ejercicio terminado al 31 de diciembre de 2016 y, por lo tanto, no constituye las cuentas anuales consolidadas del Grupo Unicaja Banco del ejercicio 2015.

A este respecto, y sin que afecte a la comparabilidad de la información, cabe señalar que, con fecha 30 de junio de 2016, entraron en vigor determinadas modificaciones en la estructura de los estados públicos consolidados recogidas en la Circular 5/2014 de Banco de España, de 28 de noviembre, que modifica la Circular 4/2004 de Banco de España (así como otros cambios en la estructura de los estados, de menor relevancia, recogidos en posteriores Circulares, entre las que destaca la Circular 4/2016 de Banco de España). Las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2016 han sido elaboradas de conformidad con las NIIF-UE y atendiendo a la nueva estructura determinada por las normas anteriormente descritas, adaptando igualmente la información comparativa correspondiente al ejercicio 2015.

En el Anexo V se incluye una conciliación entre la información comparativa incorporada en las presentes cuentas anuales consolidadas, relativa al ejercicio 2015, preparada conforme a los nuevos modelos de estados financieros, y la información financiera incluida en las cuentas anuales consolidadas del Grupo Unicaja Banco del ejercicio 2015, preparada conforme a los modelos de estados financieros vigentes en el momento de la formulación de dicha información.

1.6 Participaciones en el capital de entidades de crédito

De acuerdo a lo dispuesto en el artículo 20 del Real Decreto 1245/1995, de 14 de julio, a continuación se presenta la relación de participaciones en el capital de otras entidades de crédito, nacionales y extranjeras, mantenidas por el Banco que superan el 5% de su capital o de los derechos de voto de las mismas:

Entidad	% de participación	
	2016	2015
Banco Europeo de Finanzas, S.A. (*)	40,72%	40,72%
Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A. (**)	69,38%	60,70%

(*) Participación directa del 1,20% y participación indirecta del 39,52% a través de Alteria Corporación Unicaja, S.L.U.

(**) Participación directa del 69,33% y participación indirecta del 0,05% a través de Unicartera Gestión de Activos, S.L.U.

Al 31 de diciembre de 2016, ninguna entidad de crédito, nacional o extranjera (o grupos, en el sentido del artículo 4 de la Ley del Mercado de Valores, en los que se integre alguna entidad de crédito, nacional o extranjera) posee alguna participación superior al 5% del capital o de los derechos de votos de ninguna entidad de crédito que deba ser considerada como entidad del Grupo del Banco.

1.7 Contratos de agencia

Al 31 de diciembre de 2016 la relación de agentes de la Entidad Dominante del Grupo que cumplen con los requisitos establecidos en el artículo 22 del RD1245/1995 y en la Circular 4/2010 de Banco de España es:

1) Relación de personas apoderadas por el Banco:

Nombre	Ámbito geográfico
Antonia Castellano Yeste	Hijate (Almería)
Constr. y Prom. Taberno Gestión Inmobiliaria, S.L	Taberno (Almería)
Francisco Javier Ramírez Martínez	María (Almería)
Gema Ayala López	Alhabia Y Alboloduy (Almería)
Gestión 3 Uleila, S.L	Uleila Del Campo (Almería)
José Manuel Alcaraz Forte	Rágol E Instinción (Almería)
María Dolores Asensio Águila	Paterna Del Río Y Bayárcal (Almería)
María Isabel Juárez Padilla	Rioja (Almería)
Mayo Abellán Berrueto	Mojácar (Almería)
Pablo Fernández Enríquez	Alcolea (Almería)
Pablo Fernández Rivera	Fondón (Almería)
Asesoría Tremp, S.L.	Fregenal De La Sierra (Badajoz)
José Manuel Rodríguez García	Jerez De Los Caballeros (Badajoz)
Antonia María Manso Sánchez	Tahivilla (Cádiz)
Ana María Ureña Asensio	Valenzuela De Calatrava (Ciudad Real)
Antonio Ayuso Serrano	Torre De Juan Abad (Agente) (Ciudad Real)
Aplagest Consulting, S.L.	Campo De Criptana (Ciudad Real)
María Del Carmen Piedras Redondo	Saceruela (Ciudad Real)
Mario Gala Moraleda	Ballesteros De Calatrava (Ciudad Real)
Cavar Mediación, S.L.	Peñarroya-Pueblonuevo (Córdoba)
H&O Recursos económicos S.L.	Luque (Agente) (Córdoba)
Segurtojar, S.L.	Fuente-Tójar (Córdoba)
Agustín Sánchez Hidalgo	Sorihuela De Guadalimar (Jaén)
Ángel Maigler Ungueti	Montizón Y Venta De Los Santos (Jaén)
Antonio Sánchez Ruiz	Villarodrigo (Jaén)
Eulalia Romero Baleta	Pontones (Jaén)
Francisco Jesús Jiménez Romero	La Guardia De Jaén (Jaén)
Luis Miguel Segura Rodríguez	Benatae (Jaén)
María De Los Ángeles Granados López	Mures (Jaén)
María Del Sol Ojeda Cazorla	Segura De La Sierra (Jaén)

Nombre	Ámbito geográfico
María Eugenia Sánchez Berjaga	Hornos De Segura (Jaén)
Yasmina María González Martínez	Genave (Agente) (Jaén)
Antonio Sánchez Escobar	La Joya (Málaga)
José Antonio Arrebola Benítez	Estación De Salinas (Málaga)
Pedro José Gómez Rodríguez	Cartaojal (Málaga)
Dolores Ayala Salguero	Pruna (Sevilla)
Manuel Jesús Jiménez Lara	Brenes (Sevilla)
Miguel Sancho Aguilera	El Saucejo(Sevilla)

- 2) Relación de personas designadas para la captación de clientes o la promoción y comercialización de operaciones o servicios del Banco:

Nombre	Ámbito geográfico
Jara-Inversiones E Intermediación, S.L.	Aguadulce (Almería)
Matilde Cuerva Tortosa	Almería (Almería)
Antonio Acosta Oller	Tijola (Almería)
Viada Asesores, S.L.	Puertollano (Ciudad Real)
Daimiel Asesores Inmobiliarios, S.L.U.	Daimiel (Ciudad Real)
Grupo Inmobiliario Soto Jiménez, S.L.	Atarfe (Granada)
Manuel Fuentes Rejón	Churriana De La Vega (Granada)
Carlos Lorente Martínez	Iznalloz (Granada)
Alfredo González Ávila	Granada
Francisco Javier Arroyo Lorca	Valverde Del Camino (Huelva)
Manuela Jurado Ollero	Marmolejo (Jaén)
Manuela Joyar Montilla	Jaén
Josefina Salvador Valero	Linares (Jaén)
Francisco Javier Bazán Virtudes	El Atabal (Málaga)
Carlos Jesús Checa Martin	Torre Del Mar (Málaga)
Catalina Castro Jurado	El Morche (Málaga)
Sistemas Interactivos Malagueños S.L.	Torremolinos (Málaga)
Sistema Asesores Málaga .S.L..	Málaga
Mario Navarro Díaz	Estepona (Málaga)
Juan De Dios González De Molina y Justic	Torre Del Mar (Málaga)
Avances Tecnológicos Y Diseño S.L.	Marbella (Málaga)
Jara-Inversiones E Intermediación, S.L.	Aguadulce (Almería)
Matilde Cuerva Tortosa	Almería (Almería)
Antonio Acosta Oller	Tijola (Almería)
Viada Asesores, S.L.	Puertollano (Ciudad Real)
Daimiel Asesores Inmobiliarios, S.L.U.	Daimiel (Ciudad Real)
Grupo Inmobiliario Soto Jiménez, S.L.	Atarfe (Granada)

1.8 Impacto medioambiental

Las operaciones globales de las sociedades del Grupo Unicaja Banco se rigen por Leyes relativas a la protección del medioambiente (Leyes medioambientales). La Entidad Dominante considera que el Grupo cumple sustancialmente tales Leyes y que mantiene procedimientos diseñados para garantizar y fomentar su cumplimiento.

La Entidad Dominante considera que el Grupo ha adoptado las medidas oportunas en relación con la protección y mejora del medioambiente y la minimización, en su caso, del impacto medioambiental, cumpliendo la normativa vigente al respecto. Durante los ejercicios 2016 y 2015, el Grupo no ha realizado inversiones significativas de carácter medioambiental ni ha considerado necesario registrar ninguna provisión para riesgos y cargas de este mismo carácter medioambiental, ni consideran que existan contingencias significativas relacionadas con la protección y mejora del medioambiente.

1.9 Coeficientes mínimos

1.9.1 Coeficiente de Recursos Propios Mínimos

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

Con fecha 27 de junio de 2013 se publicó en el Boletín Oficial de la Unión Europea la nueva regulación sobre requerimientos de capital (denominada CRD-IV), con aplicación a partir del 1 de enero de 2014, compuesta por:

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

Las directivas tienen que ser traspuestas al ordenamiento jurídico español, mientras que los reglamentos de la Unión Europea son de aplicación inmediata desde su entrada en vigor. En España, el Real Decreto-Ley 14/2013, de 29 de noviembre, de medidas urgentes para la adaptación del derecho español a la normativa de la Unión Europea en materia de supervisión y solvencia de entidades financieras, realizó una trasposición parcial al derecho español de la Directiva 2013/36/UE y habilitó al Banco de España, en su disposición final quinta, para hacer uso de las opciones que se atribuyen a las autoridades competentes nacionales en el Reglamento (UE) nº. 575/2013.

Por tanto, a partir del 1 de enero de 2014 quedaron derogadas las disposiciones de la Circular 3/2008 del Banco de España que vayan en contra de la normativa europea antes mencionada. Adicionalmente, el 5 de febrero de 2014 se publicó la Circular de Banco de España 2/2014, de 31 de enero, por la que, de acuerdo con las facultades que el Reglamento (UE) nº. 575/2013 confiere a las autoridades competentes nacionales, el Banco de España hizo uso de algunas de las opciones regulatorias de carácter permanente previstas en dicho reglamento, y que posteriormente fue modificada, en cuanto al tratamiento de la deducción de los activos intangibles durante el período transitorio, por la Circular 3/2014, de 30 de julio, del Banco de España.

El citado Reglamento (UE) nº. 575/2013 establece normas uniformes que las entidades deberán cumplir en relación con: 1) las exigencias de recursos propios regulatorios relativos a elementos del riesgo de crédito, del riesgo de mercado, del riesgo operacional y del riesgo de liquidación; 2) los requisitos destinados a limitar los grandes riesgos; 3) la cobertura del riesgo de liquidez relativos a elementos plenamente cuantificables, uniformes y normalizados, una vez se desarrollen por un acto delegado de la Comisión; 4) el establecimiento de la ratio de apalancamiento, y 5) los requisitos de información y de divulgación pública.

El mencionado Reglamento introduce una revisión del concepto y de los componentes de los requerimientos de recursos propios regulatorios exigibles a las entidades. Estos están integrados por dos elementos: el capital de nivel 1 (o Tier 1) y capital de nivel 2 (o Tier 2). A su vez, el capital de nivel 1 es igual a la suma del capital de nivel 1 ordinario (o Common Equity) y el capital de nivel 1 adicional. Es decir, el capital de nivel 1 lo forman aquellos instrumentos que son capaces de absorber pérdidas cuando la entidad está en funcionamiento, mientras que los elementos del capital de nivel 2 absorberán pérdidas fundamentalmente cuando la entidad no sea viable.

La Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito, ha continuado con la transposición de la CRD-IV al ordenamiento jurídico español, y fue complementada posteriormente por el Real Decreto 84/2015, de 13 de febrero, por el que se desarrolla la Ley 10/2014, que termina de adaptar el ordenamiento jurídico español a las normas europeas sobre el Mecanismo Único de Supervisión (MUS).

Por otra parte, con fecha 9 de febrero de 2016 se ha publicado en el BOE la Circular 2/2016, de 2 de febrero, del Banco de España, a las entidades de crédito, sobre supervisión y solvencia, que completa la adaptación del ordenamiento jurídico español a la Directiva 2013/36/UE y al Reglamento (UE) nº 575/2013, respecto a las opciones no ejercidas por las Circulares 2/2014 y 3/2014 de Banco de España. Asimismo, la Circular 2/2016 desarrolla algunos aspectos de la transposición de la Directiva 2011/89/UE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 16 de noviembre de 2011, en lo relativo a la supervisión adicional de las entidades financieras que formen parte de un conglomerado financiero, e introduce la definición de autoridad componente, que será el Banco Central Europeo o el Banco de España, según la asignación y distribución de competencias establecidas en el Reglamento (UE) nº. 1024/2013, y que se completa en el Reglamento (UE) nº. 468/2014 del Banco Central Europeo, de 16 de abril de 2014.

Por último, con fecha 24 de marzo de 2016 se ha publicado el Reglamento (UE) 2016/445, del Banco Central Europeo, sobre el ejercicio de las opciones y facultades que ofrece el derecho de la Unión, que especifica algunas de las opciones y facultades, otorgadas a las autoridades competentes de conformidad con el derecho de la Unión en relación con los requisitos prudenciales de las entidades de crédito, que ejerce el Banco Central Europeo, y se aplicará exclusivamente respecto de las entidades de crédito clasificadas como significativas de conformidad con el artículo 6, apartado 4, del Reglamento (UE) nº. 1024/2013, y la parte IV y el artículo 147, apartado 1, del Reglamento (UE) nº. 468/2014. Con este Reglamento, el Banco Central Europeo persigue ahondar en la armonización de la normativa aplicable a las entidades bajo su supervisión directa, mientras que el resto de entidades continuarán aplicando los criterios adoptados en cada caso por las autoridades nacionales.

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

De acuerdo con esta normativa, los ratios de capital exigidos para 2016 son los siguientes:

- Una ratio de capital de nivel 1 ordinario del 4,5%.
- Una ratio de capital de nivel 1 (ordinario más adicional) del 6%.
- Una ratio de capital total (incluyendo nivel 2) del 8%.
- Un buffer de conservación del capital adicional del 0,625%.

En lo que respecta al colchón de capital anticíclico, establecido en el artículo 45 de la Ley 10/2014, el Banco de España ha acordado fijar en el 0% este colchón para las exposiciones crediticias en España a partir del 1 de enero de 2016.

En relación con estos requisitos, para el ejercicio 2016, el Banco Central Europeo (BCE) requirió al Grupo Unicaja tras el Proceso de Revisión y Evaluación Supervisora (SREP) una ratio mínima CET1 del 9,25%. Este requisito incluye un CET1 mínimo exigido por Pilar I de un 4,5% y un CET 1 mínimo exigido por Pilar II, incluyendo el colchón de conservación de capital, de un 4,75%.

Adicionalmente cabe señalar que, para el ejercicio 2017, el Banco Central Europeo (BCE) ha requerido para el Grupo Unicaja Banco, en el marco del mencionado SREP, una ratio mínima CET1 del 7,25% y una ratio mínima de capital total del 10,75% (ambos *phase-in*). Estos requerimientos son aplicables para el ejercicio 2017, e incluyen el siguiente desglose:

- i) el mínimo exigido por Pilar 1 del 4,50% de CET1 y del 8% para Capital Total.
- ii) un requerimiento de Pilar 2 del 1,50%.
- iii) el colchón de conservación de capital del 1,25%.

Como consecuencia de estos requerimientos, las ratios de CET1 *phase-in* y capital total *phase-in* mencionadas anteriormente también se establecen como los niveles mínimos por debajo de los cuales Unicaja Banco se vería obligado a calcular el importe máximo distribuible (MDA) que limitaría sus distribuciones en forma de dividendos y de retribución variable.

La ratio de capital CET1 del Grupo Unicaja Banco, al 31 de diciembre de 2016 se sitúa en el 13,77%, mientras que la ratio de capital total asciende al 14,17% (ambos incluyendo los resultados retenidos en el ejercicio). En consecuencia, con los niveles actuales de capital, el Grupo Unicaja Banco tiene cubiertos los requerimientos de capital fijados por el BCE y, por tanto, no tiene limitaciones a las distribuciones de resultados de las referidas en el Reglamento (UE) nº 575/2013.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los recursos propios del Grupo Unicaja Banco ascienden a 3.568.811 miles de euros y 3.509.803 miles de euros, respectivamente, de los que 3.468.591 miles de euros y 3.479.892 miles de euros, respectivamente, forman parte del Common Equity Tier 1 (CET1). Esto representa un superávit sobre los requerimientos de recursos propios, de acuerdo con la regulación de la Directiva 2013/36/ UE (CRD-IV) y el Reglamento UE nº. 575/2013 (CRR) de 1.396.317 miles de euros al 31 de diciembre de 2016, incluyendo un buffer de conservación de capital del 0,625% (1.341.166 miles de euros al 31 de diciembre de 2015, sin incluir ningún buffer).

Por su parte, el superávit del CET1 al 31 de diciembre de 2016 sobre el mínimo exigido asciende a 2.177.688 miles de euros, incluyendo un buffer de conservación de capital del 0,625% (2.260.034 miles de euros al 31 de diciembre de 2015, sin incluir ningún buffer). El superávit de capital total teniendo en cuenta los requerimientos adicionales exigidos al Grupo Unicaja Banco como consecuencia del SREP de 2017 asciende a 861.064 miles de euros al 31 de diciembre de 2016, mientras que el superávit de CET 1 considerando las exigencias del SREP de 2017 asciende a 1.642.436 miles de euros a esa misma fecha.

	Miles de euros	
	2016	2015
Capital ordinario computable de nivel 1 (a)	3 468 591	3 479 892
Capital adicional computable nivel 1 (b)	29 077	29 911
Capital computable de nivel 2 (c)	71 144	-
Riesgos (d)	<u>25 188 346</u>	<u>27 107 964</u>
Coefficiente de capital ordinario de nivel 1 (CET 1) (A)=(a)/(d)	13,77%	12,84%
Coefficiente de capital adicional de nivel 1 (AT 1) (B)=(b)/(d)	0,12%	0,11%
Coefficiente de capital de nivel 1 (Tier 1) (A)+(B)	13,89%	12,95%
Coefficiente de capital de nivel 2 (Tier 2) (C)=(c)/(d)	<u>0,28%</u>	<u>0,00%</u>
Coefficiente de capital total (A)+(B)+(C)	<u>14,17%</u>	<u>12,95%</u>
	Miles de euros	
	2016	2015
Capital de nivel 1 (a)	3 497 668	3 509 803
Exposición (b)	<u>57 061 921</u>	<u>60 458 432</u>
Ratio de apalancamiento (a)/(b)	<u>6,13%</u>	<u>5,81%</u>

El capital de nivel 1 ordinario, incluye, básicamente, el capital, la prima de emisión, las reservas del Banco neto de deducciones (activo intangible) y las obligaciones convertibles contingentes (“CoCos”) emitidas por Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A. (EspañaDuro) y suscritas por el FROB (604.000 miles de euros en ambos ejercicios) y la parte del resultado de los ejercicios 2016 y 2015, respectivamente, que se destinará a reservas (en su caso).

En lo que respecta al proceso de autoevaluación del capital y la gestión del riesgo de solvencia, el Grupo Unicaja Banco mantiene una atención rigurosa para mantener, en lo que a los procesos de gestión de los riesgos se refiere, los siguientes principios básicos:

- Atención rigurosa para mantener permanentemente un perfil de riesgo prudente y equilibrado, preservando los objetivos de solvencia, rentabilidad y adecuada liquidez.
- Participación y supervisión activa de la Alta Dirección, que aprueba las estrategias de negocio generales y las políticas de la Entidad y marca las líneas generales de gestión y control del riesgo en la Entidad.
- Ambiente general de control interno.
- Segregación de funciones, siendo el proceso de medida y control de los riesgos en la Entidad completamente independiente de la función de toma de riesgos.
- Gestión prudente de la exposición al riesgo de crédito, en particular por la elusión de proyectos de incierta viabilidad y la limitación cuantitativa de la inversión en función de parámetros suficientes de garantía.
- Selección de metodologías adecuadas de medición de los riesgos incurridos.

En el Banco, las políticas, métodos y procedimientos relacionados con la Gestión Global del Riesgo son aprobados por el Consejo de Administración. El Comité de Auditoría, el Comité de Riesgos, el Comité de Activos, Pasivos y Presupuestos (COAPP), el Dirección de Auditoría Interna y el Dirección de Control Global del Riesgo del Banco tienen entre sus funciones la de velar por el adecuado cumplimiento de dichas políticas, métodos y procedimientos, asegurando que éstos son adecuados, se encuentran implantados de manera efectiva y son revisados de manera regular.

1.9.2 Coeficiente de Reservas Mínimas

En los ejercicios 2016 y 2015, las entidades consolidadas han cumplido con los mínimos exigidos para este coeficiente por la normativa española aplicable.

1.10 Fondo de Garantía de Depósitos

Las entidades de crédito del Grupo están integradas en el Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito. En los ejercicios 2016 y 2015, el gasto incurrido por las contribuciones ordinarias, adicionales y derramas realizadas a este organismo ha ascendido a 43.249 miles de euros y 43.323 miles de euros, respectivamente, que se ha registrado en el epígrafe de “Otras cargas de explotación” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta (Nota 39).

En lo que respecta a las aportaciones ordinarias, con fecha 7 de noviembre de 2015 se ha publicado 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. Entre las modificaciones incorporadas, se cambia la definición del patrimonio del Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito (en adelante, FGDEC), indicando que la Comisión Gestora determinará las aportaciones anuales de las entidades adscritas al Fondo, atendiendo a los criterios establecidos en el artículo 6 del Real Decreto-ley 16/2011, de 14 de octubre, por el que se crea el FGDEC. A tal fin, las bases de cálculo de las aportaciones que las entidades deben realizar a cada compartimento del Fondo serán las siguientes:

- a) En el caso de las aportaciones al compartimento de garantía de depósitos, los depósitos garantizados, según se definen en el artículo 4.1.

b) En el caso de las aportaciones al compartimento de garantía de valores, el 5 por 100 del valor de cotización del último día de negociación del año, en el mercado secundario correspondiente, de los valores garantizados, según lo definido en el artículo 4.2, existentes al final del ejercicio. Cuando entre estos últimos figuren valores e instrumentos financieros no negociados en un mercado secundario, español o extranjero, su base de cálculo vendrá dada por su valor nominal o por el de reembolso, el que resulte más propio del tipo de valor o instrumento financiero de que se trate, salvo que se haya declarado o conste otro valor más significativo a efectos de su depósito o registro.

Con fecha 2 de diciembre de 2015, la Comisión Gestora del FGDEC, al amparo de lo previsto en el apartado 2 del artículo 3 del Real Decreto 2606/1996, de 20 de diciembre, sobre fondos de garantía de depósitos de entidades de crédito, modificado por el Real Decreto 1012/2015, de 6 de noviembre, ha determinado para el ejercicio 2015 las siguientes aportaciones anuales de las entidades adscritas:

- Aportación anual al Compartimento de garantía de depósitos del FGDEC igual al 1,6 por mil de la base de cálculo de las aportaciones a dicho Compartimento definida en el artículo 3.2 del Real Decreto 2606/1996, existente a 31 de diciembre de 2015.
- Aportación anual al Compartimento de garantía de valores del FGDED igual al 2 por mil de la base de cálculo de las aportaciones a dicho Compartimento definida en el artículo 3.2 del Real Decreto 2606/1996, existente al 31 de diciembre de 2015.

Por otra parte, en lo que respecta a las contribuciones extraordinarias, la Comisión Gestora del Fondo de Garantía de Depósitos de Entidades de Crédito, al objeto de restaurar la suficiencia patrimonial del Fondo conforme a lo previsto en el artículo 6.2 del Real Decreto-Ley 16/2011, de 14 de octubre, el 30 de julio de 2012 acordó la realización de una derrama entre las entidades adscritas al mismo, distribuidas según la base de cálculo de las aportaciones al 31 de diciembre de 2011, a pagar mediante diez cuotas anuales iguales. El importe de las cuotas que se deba ingresar en cada fecha podrá ser deducida de la aportación ordinaria anual que, en su caso, satisfaga la entidad en esa misma fecha, y hasta el importe de la cuota ordinaria. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el valor actual del importe pendiente de desembolsar por este concepto asciende a 79.531 miles de euros y 114.166 miles de euros, respectivamente.

1.11 Aportaciones a los fondos de resolución

Durante el ejercicio 2016, el gasto registrado por el Grupo, en el epígrafe de "Otras gastos de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta, por las contribuciones a los fondos de resolución correspondientes al propio periodo de contribución de 2016, asciende a 18.339 miles de euros (Nota 39), mientras que las correspondientes a 2015 ascendieron a 19.220 miles de euros.

Con fecha 1 de enero de 2016 entró en funcionamiento el Fondo Único de Resolución, que se encuentra administrado por la Junta Única de Resolución, que también es responsable del cálculo de las aportaciones que deben realizar las entidades de crédito y las empresas de servicios de inversión definidas en el artículo 2 del mencionado Reglamento, atendiendo a las reglas definidas en el Reglamento Delegado (UE) 2015/63, de la Comisión, de 21 de octubre de 2014, por el que se completa la Directiva 2014/59/UE, del Parlamento Europeo y del Consejo, en lo que respecta a las contribuciones ex ante a los mecanismos de financiación de la resolución.

De acuerdo con el artículo 4 del Reglamento Delegado (UE) 2015/63, las autoridades de resolución determinarán las contribuciones anuales que deberá abonar cada entidad de manera proporcional a su perfil de riesgo a tenor de la información facilitada por la entidad de conformidad con lo dispuesto en el artículo 14 del citado Reglamento Delegado y aplicando los métodos descritos en el mismo. La autoridad de resolución determinará la contribución anual sobre la base del nivel de financiación anual del mecanismo de financiación de la resolución y atendiendo al nivel de financiación que habrá de alcanzarse el 31 de diciembre de 2024 a más tardar, de conformidad con el artículo 102, apartado 1, de la Directiva 2014/59/UE, y sobre la base del importe medio de los depósitos garantizados correspondientes al año anterior, calculado trimestralmente, de todas las entidades autorizadas en su territorio.

Asimismo, de acuerdo con el artículo 103 de la Directiva 2014/59/UE, los recursos financieros disponibles que se tendrán en cuenta para alcanzar el nivel fijado como objetivo para el Fondo Único de Resolución podrán incluir compromisos de pago irrevocables íntegramente respaldados por garantías de activos de bajo riesgo libres de cargas por derechos de terceros, de libre disposición y asignados para el uso exclusivo de las autoridades de resolución para los fines especificados en la propia Directiva. La parte de compromisos de pago irrevocables no superará el 30% del importe total recaudado a través de las contribuciones ex ante.

1.12 Cambios en Normas Internacionales de Información Financiera

Durante el ejercicio 2016 han pasado a ser de obligado cumplimiento las siguientes Normas Internacionales de Información Financiera e interpretaciones de éstas y, por tanto, han sido aplicadas en la elaboración de las cuentas anuales consolidadas del Grupo del ejercicio 2016:

Normas, modificaciones e interpretaciones	Descripción	Aplicación obligatoria ejercicios iniciados a partir de
Mejoras anuales de las NIIF	Proyecto de mejoras: Ciclo 2010-2012	1 de febrero de 2015
Modificación de la NIC 19	Planes de prestación definida: Aportaciones de los empleados	1 de febrero de 2015
Modificación de la NIIF 11	Adquisición de participaciones en operaciones conjuntas	1 de enero de 2016
Modificación NIC 16 y NIC 38	Métodos aceptables de depreciación y amortización	1 de enero de 2016
Modificación NIC 16 y NIC 41	Agricultura: Plantas que se tienen para producir frutos	1 de enero de 2016
Modificación de la NIC 27	Método de la participación en estados financieros separados	1 de enero de 2016
Mejoras anuales de las NIIF	Proyecto de mejoras: Ciclo 2012-2014	1 de enero de 2016
Modificación de la NIC 1	Presentación de estados financieros	1 de enero de 2016
Modificación NIIF 10, NIIF 12 y NIC 28	Excepción a la consolidación para entidades de inversión	1 de enero de 2016

A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas, las siguientes normas e interpretaciones (las más relevantes adoptadas a esa fecha) que habían sido publicadas por el IASB no habían entrado en vigor, bien porque su fecha de efectividad es posterior a la fecha de estas cuentas anuales consolidadas, o bien porque aún no han sido adoptadas por la Unión Europea:

Normas, modificaciones e interpretaciones	Descripción	Aplicación obligatoria ejercicios iniciados a partir de
Modificación NIC 7	Iniciativa sobre información a revelar	1 de enero de 2017
Modificación NIC 12	Reconocimiento de activos por impuesto diferido por pérdidas no realizadas	1 de enero de 2017
Mejoras anuales de la NIIF	Proyecto de mejoras: Ciclo 2014-2016	(a)
Modificación NIIF 2	Clasificación y valoración de las transacciones con pagos basados en acciones	1 de enero de 2018
NIIF 15	Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes (b)	1 de enero de 2018
NIIF 9	Instrumentos financieros (b)	1 de enero de 2018
Modificación NIC 40	Transferencias de inversiones inmobiliarias	1 de enero de 2018
CINIIF 22	Transacciones y contraprestaciones anticipadas en moneda extranjera	1 de enero de 2018
NIIF 16	Arrendamientos	1 de enero de 2019
Modificación NIIF 10 y NIC 28	Venta o aportación de activos entre un inversor y sus asociadas o negocios conjuntos	(c)
Modificación NIIF 4	Aplicando la NIIF 9 "Instrumentos financieros" con la NIIF 4 "Contratos de seguros"	(d)

(a) Las modificaciones afectan a NIIF 1, NIIF 12 y NIC 28 y aplicarán a los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018 en el caso de las modificaciones a las NIIF 1 y NIC 28 y 1 de enero de 2017 para las correspondientes a la NIIF 12, todas ellas sujetas a su adopción por la UE.

(b) Pueden adoptarse con anticipación a los ejercicios comenzados a partir del 1 de enero de 2016. El Grupo no ha hecho uso de esta posibilidad de adopción anticipada en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2016.

(c) A finales del año 2015, el IASB tomó la decisión de posponer la fecha de vigencia de estas modificaciones, sin fijar una nueva fecha concreta, ya que está planeando una revisión más amplia que pueda resultar en la simplificación de la contabilidad de estas transacciones y de otros aspectos de la contabilización de asociadas y negocios conjuntos.

(d) La NIIF 4 (incluidas las modificaciones que se han publicado ahora) será superada por la próxima nueva norma de contratos de seguros. En consecuencia, se espera que tanto la exención temporal como el "enfoque de superposición" dejen de aplicar cuando entre en vigor la nueva norma de seguros.

Los Administradores del Banco entienden que la entrada en vigor de la mayoría de estas normas no tendrá un impacto relevante en los estados financieros consolidados del Grupo.

Normas e interpretaciones efectivas en el presente ejercicio

En el ejercicio 2016 han entrado en vigor las siguientes modificaciones de las NIIF o interpretaciones de las mismas (CINIIF), que no han tenido impacto significativo en las cuentas anuales consolidadas:

- Mejoras Anuales de las NIIF, Ciclo 2010-2012: Las modificaciones incorporadas en estas Mejoras Anuales generalmente aplican para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de febrero de 2015, si bien se permitía su adopción anticipada. Las principales modificaciones incorporadas se refieren a los siguientes conceptos:
 - NIIF 2 “Pagos basados en acciones”: Condición para la irrevocabilidad de la concesión.
 - NIIF 3 “Combinaciones de negocios”: Contabilización de una contraprestación contingente en una combinación de negocios.
 - NIIF 8 “Segmentos de explotación”: Información a revelar sobre la agregación de segmentos de explotación y conciliación del total de los activos asignados a los segmentos sobre los que se informa con los activos de la entidad.
 - NIIF 13 “Valoración del valor razonable”: Referencias a la capacidad de valorar las cuentas a cobrar y a pagar a corto plazo a valor nominal cuando el efecto del descuento no sea significativo.
 - NIC 16 “Inmovilizado material” y NIC 38 “Activos intangibles”: Reexpresión proporcional de la amortización acumulada cuando se utiliza el modelo de revalorización.
 - NIC 24 “Información a revelar sobre partes vinculadas”: Entidades que proporcionan servicios de personal clave de dirección como parte vinculada.
- NIC 19 (Modificación) “Planes de prestación definida: Aportaciones de los empleados”: La NIC 19 (revisada en 2011) distingue entre aportaciones de los empleados relacionadas con el servicio prestado y aquellas otras no ligadas al servicio. La modificación actual distingue además entre aportaciones ligadas al servicio sólo en el ejercicio en que surgen y aquellas ligadas al servicio en más de un ejercicio. La modificación permite que las aportaciones ligadas al servicio que no varían con la duración del mismo se deduzcan del coste de las prestaciones devengadas en el ejercicio en que se presta el correspondiente servicio. Por su parte, las aportaciones ligadas al servicio que varían de acuerdo con la duración del mismo, deben extenderse durante el periodo de prestación del servicio usando el mismo método de asignación que se aplica a las prestaciones. Esta modificación aplica a los ejercicios anuales que comiencen a partir del 1 de febrero de 2015 y aplica retrospectivamente. Se permitía su adopción anticipada.
- NIIF 11 (Modificación) “Contabilización de adquisiciones de participaciones en operaciones conjuntas”: Exige aplicar los principios de contabilización de una combinación de negocios a un inversor que adquiere una participación en una operación conjunta que constituye un negocio. Específicamente, tendrá que valorar los activos y pasivos identificables a valor razonable; reconocer como gasto los costes relacionados con la adquisición; reconocer el impuesto diferido; y reconocer el residual como fondo de comercio. Todos los demás principios de la contabilización de una combinación de negocios aplican, a menos que entren en conflicto con la NIIF 11. Esta modificación se aplica prospectivamente para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2016, si bien se permitía su aplicación anticipada.

- NIC 16 (Modificación) y NIC 38 (Modificación) “Aclaración de los métodos aceptables de depreciación y amortización”: Esta modificación aclara que no es adecuado emplear métodos basados en ingresos ordinarios para calcular la depreciación de un activo porque los ingresos ordinarios generados por una actividad que incluye el uso de un activo generalmente reflejan factores distintos del consumo de los beneficios económicos incorporados al activo. El IASB también aclara que generalmente se presume que los ingresos ordinarios son una base inadecuada para valorar el consumo de los beneficios económicos incorporados en un activo intangible. Esta modificación será efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2016, y se aplicará prospectivamente. Se admitía la aplicación anticipada de la modificación.
- NIC 16 (Modificación) y NIC 41 (Modificación) “Agricultura: Plantas que se tienen para producir frutos”: Bajo esta modificación, las plantas que se tienen para obtener frutos deberán contabilizarse del mismo modo que el inmovilizado material, de manera diferente al resto de activos biológicos. En consecuencia, las modificaciones incluyen estas plantas dentro del alcance de la NIC 16, en lugar de la NIC 41. Los productos que crecen en estas plantas se mantendrán dentro del alcance de la NIC 41. Estas modificaciones aplican para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2016 y se aplica prospectivamente. Se permitía su adopción anticipada.
- NIC 27 (Modificación) “Método de la participación en estados financieros separados”: Se modifica para restablecer la opción de usar el método de la participación para contabilizar inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas en los estados financieros separados de una entidad. También se ha aclarado la definición de estados financieros separados. Esta norma resulta aplicable para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2016, si bien se permitía su adopción anticipada.
- Proyecto de mejoras, Ciclo 2012-2014: Las modificaciones afectan a NIIF 5, NIIF 7, NIC 19 y NIC 34 y aplican a los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2016. Las principales modificaciones se refieren a:
 - NIIF 5, “Activos no corrientes mantenidos para la venta y actividades interrumpidas”: Cambios en los métodos de enajenación.
 - NIIF 7, “Instrumentos financieros: Información a revelar”: Implicación continuada en contratos de administración.
 - NIC 19, “Retribuciones a los empleados”: Determinación del tipo de descuento en las obligaciones por retribuciones post-empleo.
 - NIC 34, “Información financiera intermedia”: Información presentada en otra parte en la información financiera intermedia.
- NIC 1 (Modificación) “Presentación de estados financieros”: Las modificaciones a la NIC 1 animan a las empresas a aplicar el juicio profesional en la determinación de qué información revelar en los estados financieros. Las modificaciones hechas aclaran que la materialidad aplica al conjunto de estados financieros y que la inclusión de información inmaterial puede impedir la utilidad de la información financiera. Además, las modificaciones clarifican que las entidades deberían usar el juicio profesional al determinar dónde y en qué orden se presenta la información en los estados financieros. Las modificaciones a la NIC 1 podían aplicarse inmediatamente, y son de aplicación obligatoria para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2016.

- NIIF 10 (Modificación), NIIF 12 (Modificación) y NIC 28 (Modificación) “Entidades de inversión: Aplicando la excepción a la consolidación”: Estas modificaciones aclaran tres aspectos sobre la aplicación del requerimiento para las entidades de inversión de valorar las dependientes a valor razonable en lugar de consolidarlas. Las modificaciones propuestas:
 - Confirman que, la excepción de presentar estados financieros consolidados, continúa aplicando a las dependientes de una entidad de inversión que son ellas mismas entidades dominantes.
 - Aclaran cuando una entidad de inversión dominante debería consolidar una dependiente que proporciona servicios relacionados con la inversión en vez de valorar esa dependiente a valor razonable.
 - Simplifican la aplicación del método de puesta en equivalencia para una entidad que no es en sí misma una entidad de inversión pero que tiene una participación en una asociada que es una entidad de inversión.

Estas modificaciones entran en vigor para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2016, si bien se permite su aplicación anticipada.

De la aplicación de las mencionadas normas contables e interpretaciones no se han derivado efectos significativos en las cuentas anuales consolidadas del Grupo.

Normas e interpretaciones emitidas no vigentes

A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas, se habían publicado nuevas Normas Internacionales de Información Financiera así como interpretaciones de las mismas, que no resultan de obligatorio cumplimiento para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2015. A la fecha actual, todavía no se ha finalizado el análisis de los futuros impactos que pudieran derivarse, en su caso, de la adopción de estas normas, si bien, no se esperan impactos significativos por su entrada en vigor. Estas normas son las siguientes:

- NIC 7 (Modificación) “Iniciativa sobre información a revelar”: Una entidad está obligada a revelar información que permita a los usuarios comprender los cambios en los pasivos que surgen de las actividades de financiación. Esto incluye los cambios que surgen de:
 - Flujos de efectivo, tales como disposiciones y reembolsos de préstamos; y
 - Cambios no monetarios, tales como adquisiciones, enajenaciones y diferencias de cambio no realizadas.

Los pasivos que surgen de las actividades de financiación son pasivos para los que los flujos de efectivo fueron, o los flujos de efectivo serán, clasificados en el estado de flujos de efectivo como flujos de efectivo de las actividades de financiación. Adicionalmente, también deben incluirse en el nuevo requisito de información a revelar los cambios en activos financieros (por ejemplo, activos que cubren pasivos que surgen de actividades de financiación) si los flujos de efectivo de esos activos financieros se incluyeron, o los futuros flujos de efectivo se incluirán, en los flujos de efectivo de las actividades de financiación.

La modificación sugiere que cumpliría el requisito de información el incluir una conciliación entre los saldos inicial y final en balance para los pasivos que surgen de las actividades de financiación, si bien no establece un formato específico.

Estas modificaciones serán efectivas para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2017.

- NIC 12 (Modificación) “Reconocimiento de activos por impuesto diferido por pérdidas no realizadas”: Esta modificación aclara cómo contabilizar los activos por impuesto diferido relacionados con inversiones en instrumentos de deuda valorados a valor razonable. Las disminuciones en el valor en libros por debajo del coste de un instrumento de deuda a tipo fijo valorado a valor razonable, donde la base fiscal se mantiene a coste, dan lugar a diferencias temporarias deducibles. La estimación de los probables beneficios fiscales futuros puede incluir la recuperación de algunos de los activos de una entidad por encima de su valor en libros, si existe la evidencia suficiente correspondiente. La modificación es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2017, si bien se permite su adopción anticipada. Como regla general, se aplicará retrospectivamente. No obstante, en la fecha de aplicación inicial de la modificación, existe la opción de registrar el cambio en el patrimonio del periodo comparativo contra el saldo inicial de la reserva por ganancias acumuladas.
- Mejoras Anuales de las NIIF. Ciclo 2014 – 2016: Las modificaciones afectan a NIIF 1, NIIF 12 y NIC 28 y aplicarán a los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018 en el caso de las modificaciones a las NIIF 1 y NIC 28 y 1 de enero de 2017 para las correspondientes a la NIIF 12, todas ellas sujetas a su adopción por la UE. Las principales modificaciones se refieren a:
 - NIIF 1, "Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera": Eliminación de las exenciones a corto plazo para las entidades que adoptan NIIF por primera vez.
 - NIIF 12, "Revelación de participaciones en otras entidades": Aclaración sobre el alcance de la Norma.
 - NIC 28, "Inversiones en entidades asociadas y en negocios conjuntos": Valoración de una inversión en una asociada o un negocio conjunto a valor razonable.
- NIIF 2 (Modificación) “Clasificación y valoración de las transacciones con pagos basados en acciones”: La modificación de la NIIF 2, que se desarrolló a través del Comité de Interpretaciones de las NIIF, clarifica cómo contabilizar ciertos tipos de transacciones con pagos basados en acciones. En este sentido, proporciona requerimientos para la contabilización de:
 - Los efectos de las condiciones para la irrevocabilidad y de las condiciones no determinantes para la irrevocabilidad de la concesión en la valoración de los pagos basados en acciones liquidados mediante efectivo;
 - Las transacciones con pago basado en acciones con una característica de liquidación neta para las obligaciones de retención de impuestos; y
 - Una modificación de los términos y condiciones de un pago basado en acciones que cambia con la clasificación de la transacción desde liquidada en efectivo a liquidada mediante patrimonio neto.

La modificación es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018, si bien se permite su adopción anticipada.

- NIIF 15 “Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes”: En mayo de 2014, el IASB y el FASB emitieron conjuntamente una norma convergente en relación con el reconocimiento de ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes. Bajo esta norma, los ingresos se reconocen cuando un cliente obtiene el control del bien o servicio vendido, es decir, cuando tiene tanto la capacidad de dirigir el uso como de obtener los beneficios del bien o servicio. Esta NIIF incluye una nueva guía para determinar si deben reconocer los ingresos a lo largo del tiempo o en un momento determinado del mismo. La NIIF 15 exige información amplia tanto de los ingresos reconocidos como de los ingresos que se espera reconocer en el futuro en relación con contratos existentes. Asimismo, exige información cuantitativa y cualitativa sobre los juicios significativos realizados por la dirección en la determinación de los ingresos que se reconocen, así como sobre los cambios en estos juicios. La NIIF 15 será efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018, si bien se permite su adopción anticipada.

Dadas las actividades principales del Grupo y el hecho que la norma no resulta de aplicación a los instrumentos financieros y otros derechos u obligaciones contractuales bajo el alcance de la NIC 39, el Grupo no espera que se deriven impactos significativos de la aplicación futura de esta norma.

- o NIIF 9 “Instrumentos financieros”: Aborda la clasificación, valoración y reconocimiento de los activos financieros y pasivos financieros. La versión completa de la NIIF 9 se ha publicado en julio de 2014 y sustituye la guía de la NIC 39 sobre clasificación y valoración de instrumentos financieros. La NIIF 9 mantiene pero simplifica el modelo de valoración mixto y establece tres categorías principales de valoración para los activos financieros: coste amortizado, a valor razonable con cambios en resultados y a valor razonable con cambios en otro resultado global. La base de clasificación depende del modelo de negocio de la entidad y las características de los flujos de efectivo contractuales del activo financiero. Se requiere que las inversiones en instrumentos de patrimonio neto se valoren a valor razonable con cambios en resultados con la opción irrevocable al inicio de presentar los cambios en el valor razonable en otro resultado global no reciclable, siempre que el instrumento no se mantenga para negociar. Si el instrumento de patrimonio se mantiene para negociar, los cambios en el valor razonable se presentan en resultados.

En relación con los pasivos financieros no hay cambios respecto a la clasificación y valoración, excepto para el reconocimiento de cambios en el riesgo de crédito propio en otro resultado global para pasivos designados a valor razonable con cambios en resultados. Bajo la NIIF 9 hay un nuevo modelo de pérdidas por deterioro del valor, el modelo de pérdidas de crédito esperadas, que sustituye al modelo de pérdidas por deterioro incurridas de la NIC 39 y que dará lugar a un reconocimiento de las pérdidas antes que como se venía haciendo con la NIC 39. La NIIF 9 relaja los requerimientos para la efectividad de la cobertura. Bajo la NIC 39, una cobertura debe ser altamente eficaz, tanto de forma prospectiva como retrospectiva. La NIIF 9 sustituye esta línea exigiendo una relación económica entre la partida cubierta y el instrumento de cobertura y que el ratio cubierto sea el mismo que la entidad usa en realidad para su gestión del riesgo. La documentación contemporánea sigue siendo necesaria pero es distinta de la que se venía preparando bajo la NIC 39. Por último, se exige información amplia, incluyendo una conciliación entre los importes inicial y final de la provisión para pérdidas de crédito esperadas, hipótesis y datos, y una conciliación en la transición entre las categorías de la clasificación original bajo la NIC 39 y las nuevas categorías de clasificación bajo la NIIF 9.

La NIIF 9 es efectiva para los ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018, si bien se permite su adopción anticipada. La NIIF 9 se aplicará de forma retroactiva pero no se va a exigir que se reexpresen las cifras comparativas. Si una entidad optase por aplicar anticipadamente la NIIF 9, deberá aplicar todos los requerimientos al mismo tiempo. Las entidades que apliquen la norma antes de 1 de febrero de 2015 siguen teniendo la opción de aplicar la norma en fases.

- o NIC 40 (Modificación) “Transferencias de inversiones inmobiliarias”: Esta modificación aclara que para transferir a, o desde, inversiones inmobiliarias debe haber un cambio en el uso. Para concluir si ha habido un cambio en el uso debe haber una evaluación de si el inmueble cumple con la definición de una inversión inmobiliaria. Este cambio debe estar soportado por evidencia. El IASB confirmó que un cambio en la intención, de manera aislada, no es suficiente para soportar una transferencia. La modificación será efectiva para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018. Se permite su aplicación anticipada.
- o CINIIF 22 “Transacciones y contraprestaciones anticipadas en moneda extranjera”: Esta CINIIF aborda cómo determinar la fecha de la transacción cuando se aplica la norma sobre transacciones en moneda extranjera, NIC 21. La interpretación aplica cuando una entidad paga o recibe una contraprestación por anticipado para contratos denominados en moneda extranjera. La fecha de la transacción determina el tipo de cambio a utilizar para el reconocimiento inicial del correspondiente activo, gasto o ingreso. La interpretación proporciona una guía para cuando se realiza un único pago/cobro, así como para situaciones en las que existen múltiples pagos/cobros. El objetivo de la guía es reducir la diversidad en la práctica. La interpretación será efectiva para ejercicios anuales que comiencen a partir de 1 de enero de 2018, si bien se permite su aplicación anticipada.

- NIIF 16 “Arrendamientos”: En enero de 2016, el IASB ha publicado una nueva norma sobre arrendamientos, que deroga la NIC 17 “Arrendamientos”, fruto de un proyecto conjunto con el FASB. El IASB y el FASB han llegado a las mismas conclusiones en muchas áreas relacionadas con la contabilización de los contratos de arrendamiento, incluida la definición de un arrendamiento, la exigencia, como regla general, de reflejar los arrendamientos en balance y la valoración de los pasivos por arrendamientos. El IASB y el FASB también han acordado no incorporar cambios sustanciales a la contabilización por parte del arrendador, manteniéndose requisitos similares a los de la normativa anteriormente vigente. Siguen habiendo diferencias entre el IASB y el FASB en cuanto al reconocimiento y presentación de los gastos relacionados con los arrendamientos en la cuenta de resultados y en el estado de flujos de efectivo. Bajo NIIF-IASB, la NIIF 16 es aplicable obligatoriamente a partir del 1 de enero de 2019, pudiéndose optar por aplicar las NIIF 16 anticipadamente, pero sólo si a la vez se aplica la NIIF 15 “Ingresos ordinarios procedentes de contratos con clientes”.

Se estima que el impacto de la aplicación futura de esta norma no tendrá impacto significativo en la situación patrimonial del Grupo Unicaja Banco.

- NIIF 10 (Modificación) y NIC 28 (Modificación) “Venta o aportación de activos entre un inversor y sus asociadas o negocios conjuntos”: Estas modificaciones aclaran el tratamiento contable de las ventas y aportaciones de activos entre un inversor y sus asociadas y negocios conjuntos que dependerá de si los activos no monetarios vendidos o aportados a una asociada o negocio conjunto constituyen un “negocio”. El inversor reconocerá la ganancia o pérdida completa cuando los activos no monetarios constituyan un “negocio”. Si los activos no cumplen la definición de negocio, el inversor reconoce la ganancia o pérdida en la medida de los intereses de otros inversores. Las modificaciones sólo aplicarán cuando un inversor venda o aporte activos a su asociada o negocio conjunto. Originalmente, estas modificaciones a NIIF 10 y NIC 28 eran prospectivas y efectivas para los ejercicios anuales que comenzaron a partir de 1 de enero de 2016. No obstante, a finales del año 2015, el IASB tomó la decisión de posponer la fecha de vigencia de las mismas (sin fijar una nueva fecha concreta), ya que está planeando una revisión más amplia que pueda resultar en la simplificación de la contabilidad de estas transacciones y de otros aspectos de la contabilización de asociadas y negocios conjuntos.
- NIIF 4 (Modificación) “Aplicando la NIIF 9 “Instrumentos financieros” con la NIIF 4 “Contratos de seguro”: Las modificaciones de la NIIF 4, que fueron publicados por el IASB en septiembre de 2016, introducen dos enfoques opcionales para las compañías de seguros:
 - Una exención temporal hasta 2021 para la NIIF 9 para las entidades que cumplan requerimientos específicos (aplicados a nivel de la entidad que presenta la información); y
 - El “enfoque de superposición”: proporcionará a todas las compañías que emitan contratos de seguros la opción de reconocer en otro resultado global, en lugar de en el resultado del ejercicio, la volatilidad que podría surgir cuando la NIIF 9, “Instrumentos financieros”, se aplique antes de que se publique la nueva norma de contratos de seguros.

La NIIF 4 (incluidas las modificaciones que se han publicado ahora) será superada por la próxima nueva norma de contratos de seguros. En consecuencia, se espera que tanto la exención temporal como el “enfoque de superposición” dejen de aplicar cuando entre en vigor la nueva norma de seguros.

Los Administradores del Banco entienden que la entrada en vigor de la mayoría de estas normas no tendrá un impacto relevante en los estados financieros consolidados del Grupo.

En lo relativo a la adopción por parte del Grupo Unicaja Banco de la NIIF 9 “Instrumentos financieros”, el Grupo está analizando el impacto que esta norma pueda tener sobre sus estados financieros consolidados, en particular en lo que se refiere a la estimación de las provisiones por insolvencias mediante el desarrollo de una metodología de cálculo basada en la pérdida esperada. La última versión del plan de adaptación a la NIIF 9 ha sido aprobada con fecha 27 de enero de 2017 por parte del Consejo de Administración de Unicaja Banco, como Entidad Dominante del Grupo, y tiene tres líneas básicas de análisis: (i) clasificación contable y de riesgo de los instrumentos financieros, (ii) medición de deterioro significativo de riesgo de crédito y estimación del valor en libros, y (iii) contabilización de coberturas.

El plan de implementación incluye trabajos que se extienden hasta finales del ejercicio 2017, con hitos asociados a la presentación de los estados financieros intermedios resumidos consolidados a 30 de junio de 2017, a la aprobación de los modelos internos por parte de Consejo de Administración del Banco en noviembre de 2017, y a la entrada en vigor de la NIIF 9 en enero de 2018.

En el transcurso de los trabajos de análisis que está desarrollando la Dirección del Grupo, se han identificado como principales áreas de impacto: (i) el reconocimiento de las provisiones por insolvencias de la cartera crediticia de Unicaja Banco y EspañaDuro, (ii) la clasificación contable de los activos financieros, especialmente en lo que respecta a los valores representativos de deuda, y (iii) el tratamiento de la contabilidad de coberturas. Concretamente, en lo que respecta al reconocimiento de las provisiones por insolvencias de la cartera crediticia, bajo la NIIF 9 habrá un nuevo modelo de pérdidas por deterioro, adoptando un modelo de pérdidas de crédito esperadas, que sustituirá al actual modelo de pérdidas incurridas de la NIC 39. En la clasificación de los riesgos, de cara a la coberturas con provisiones de sus pérdidas esperadas, la NIIF 9 distingue tres categorías: (i) riesgos considerados sanos o de bajo riesgo, a los que se les calculan pérdidas esperadas a doce meses; (ii) riesgos que han tenido un incremento significativo del riesgo, a los que se les calcularán pérdidas esperadas a lo largo de la vida de la operación; y (iii) riesgos dañados, para los que también se aplicarán pérdidas esperadas a lo largo de toda la vida de la operación, y para los que se calcularían los intereses devengados por el valor neto contable. Por tanto, los impactos más relevantes de la NIIF 9 en este sentido se producirán como consecuencia del establecimiento de criterios para determinar en qué operaciones se ha producido un incremento significativo del riesgo de crédito desde su reconocimiento inicial, y de la aplicación de un modelo de pérdida esperada para toda la vida de las mismas. Esto requiere el desarrollo de modelos de proyección de escenarios, que incorporen información “forward-looking”, tanto a efectos de la determinación de un incremento significativo en el riesgo de crédito como de la estimación de las pérdidas esperadas totales de los activos.

A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas, los planes de trabajo que soportan la implementación de esta norma se encuentran en curso, por lo que el Grupo, a la fecha actual, no ha finalizado la cuantificación del posible impacto que tendrá la aplicación de esta norma.

1.13 Traspaso de rama de actividad entre Unicaja Banco y EspañaDuro

El 21 de junio de 2016 se produjo el cierre de la segunda fase del traspaso de rama de actividad desde EspañaDuro a Unicaja Banco, constituida por 30 oficinas y sucursales bancarias en funcionamiento, situadas fuera del ámbito territorial principal de actividad de EspañaDuro, aprobada el 30 de enero de 2015, y que fue descrita en detalle en las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2015.

La operación queda así culminada, se ha producido con fecha 21 de junio de 2016, con la transmisión de unos activos netos totales de 532.953 miles de euros, correspondientes a las 30 oficinas que se transfieren. Se trata de una operación intragrupo, por lo que no ha tenido impacto en los estados financieros consolidados del Grupo Unicaja Banco.

Adicionalmente, con fecha 21 de diciembre de 2016 se firmó un contrato marco de transmisión de rama de actividad entre Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A. (EspañaDuro) y Unicaja Banco, S.A., por el que se procedería a transferir un total de 10 oficinas de EspañaDuro a Unicaja Banco. Los efectos de dicho contrato están condicionados suspensivamente a la autorización de la operación por parte del Ministerio de Economía, Industria y Competitividad, de acuerdo con la Disposición adicional decimosegunda de la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito. A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas, no se había obtenido la preceptiva autorización, por lo que no se encuentra cumplida la condición suspensiva.

1.14 Fusión por absorción de Unicorp Corporación Financiera, S.L.U. y Corporación Uninser, S.A.U. por parte de Alteria Corporación Unicaja, S.L.U.

Con fecha 1 de junio de 2016, el Socio Único de Alteria Corporación Unicaja, S.L.U. aprobó el inicio de los trámites para la fusión por absorción de Unicorp Corporación Financiera, S.L.U. y Corporación Uninser S.A.U. por parte de Alteria Corporación Unicaja, S.L.U. (sociedades en todos los casos participadas al 100% por el Grupo Unicaja Banco). Dichos trámites han finalizado con la elevación de los acuerdos a escritura pública con fecha 27 de julio de 2016 y la inscripción registral realizada con fecha 6 de septiembre de 2016. Esta fusión no tiene efecto en los estados financieros consolidados, salvo por la salida del perímetro de consolidación de las dos sociedades absorbidas, con efectos al 1 de enero de 2016.

1.15 Acuerdos laborales en EspañaDuro

En el marco de lo establecido en el Plan de Reestructuración de EspañaDuro y en el TermSheet en relación con la reducción de su estructura, tanto en lo referente al número de oficinas como de plantilla, en orden a la recepción de la ayuda pública necesaria para su recapitalización, con fecha 8 de mayo de 2013 se firmó un acuerdo entre los sindicatos y la Dirección de EspañaDuro respecto a las medidas de despido colectivo, suspensión de contratos, traslados y bajas indemnizadas que estaban siendo llevadas a cabo. El mencionado acuerdo contemplaba la aplicación de medidas de reducción de plantilla que afectaban a 1.230 empleados, dentro de un plazo de ejecución que se extendía hasta el 31 de diciembre de 2014.

Asimismo, la segunda modificación del Plan de Reestructuración de EspañaDuro establecía la asunción de determinados compromisos y limitaciones adicionales en relación con la actividad futura de EspañaDuro que modificaban los previstos inicialmente en el TermSheet, entre los que se contemplaba una reducción adicional del 5% de la plantilla a cumplir antes del 31 de diciembre de 2016. En este sentido, con fecha de 5 de abril de 2016, se ha procedido al inicio de un proceso de negociación con la representación laboral al objeto de proceder a una nueva reestructuración de la plantilla, con búsqueda de fórmulas que permitan minimizar el impacto del proceso en el volumen de empleo. Como resultado de esta negociación, el 20 de mayo de 2016 se ha producido un acuerdo para el despido colectivo de un máximo de 850 trabajadores, de los que una parte pueden ser recolocados en el Grupo Unicaja. Con el fin de minimizar el impacto del proceso de reestructuración en el volumen de empleo, el acuerdo incorpora medidas sociales de acompañamiento que se resumen en las siguientes:

- a) Indemnizaciones más favorables para las personas de mayor edad.
- b) Mecanismos de voluntariedad como uno de los criterios de selección del personal afectado por la extinción.
- c) Movilidad geográfica al amparo del artículo 40 del Estatuto de los Trabajadores como medida alternativa al despido.
- d) Medidas de recolocación en otras empresas del Grupo.
- e) Medidas de protección en materia de ayudas financieras a las personas afectadas.
- f) Plan de recolocación externo mejorando las exigencias de la legislación vigente para proteger y fomentar la recolocación o el autoempleo.

Según el acuerdo laboral, en ningún caso la indemnización por extinción del contrato podrá ser inferior a veinte días de salario por año de servicio con el límite de doce mensualidades, ni superar en ningún caso 200 miles de euros. Al 31 de diciembre de 2016 se encuentra cubierta la totalidad del impacto que representa este acuerdo laboral.

1.16 Proceso de Salida a Bolsa

En el marco de la oferta de adquisición de Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A., (actual EspañaDuro), Unicaja Banco declaró su propósito de solicitar la admisión a cotización de las acciones de la Sociedad en el Sistema de Interconexión Bursátil ("SIBE") y en las Bolsas de Valores de Madrid, Valencia, Barcelona y Bilbao.

Este propósito fue recogido en la sección 6 del Folleto Informativo en relación con la oferta de canje de acciones, bonos necesaria y contingentemente convertibles y bonos perpetuos contingentemente convertibles de Unicaja Banco, a suscribir por titulares de acciones y bonos necesaria y contingentemente convertibles de España Duro que fue autorizado por la Comisión Nacional del Mercado de Valores con fecha 26 de noviembre de 2013, y estaba enmarcado en el TermSheet correspondiente al "Restructuring Plan" de EspañaDuro.

No obstante, el Reino de España, debido a una combinación de circunstancias adversas, que podrían haber puesto en riesgo la salida a Bolsa en 2016, solicitó la extensión del plazo inicialmente previsto, habiéndose obtenido autorización efectiva de las autoridades competentes, nacionales y comunitarias para la extensión del plazo de admisión a cotización de sus acciones. Esta extensión del plazo fue informada por la Entidad mediante hecho relevante a la CNMV publicado el 27 de enero de 2017.

1.17 Hechos posteriores

En el periodo comprendido entre el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2016 y la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas, no se ha producido ningún hecho de especial relevancia que no se señale en la memoria.

2. Principios y políticas contables y criterios de valoración aplicados

En la elaboración de las cuentas anuales consolidadas del Grupo correspondientes a los ejercicios 2016 y 2015 se han aplicado los siguientes principios y políticas contables y criterios de valoración:

2.1 Consolidación

2.1.1 Entidades dependientes

Se consideran "entidades dependientes" aquéllas sobre las que la Entidad tiene capacidad para ejercer control; capacidad que se manifiesta, general aunque no únicamente, por la propiedad, directa o indirecta, de más del 50 por ciento de los derechos políticos de las entidades participadas o, aun siendo inferior o nulo este porcentaje, si, por ejemplo, existen acuerdos con accionistas de las mismas que otorgan a la Entidad el control. Conforme a lo dispuesto en la NIC 27 se entiende por control, el poder de dirigir las políticas financieras y operativas de una sociedad, con el fin de obtener beneficios de sus actividades. De acuerdo con la NIIF 10, se considera que una participada está controlada si y sólo si reúne todos los elementos siguientes: (i) poder sobre la participada, (ii) exposición, o derecho, a rendimientos variables procedentes de su implicación en la participada, y (iii) capacidad de utilizar su poder sobre la participada para influir en el importe de los rendimientos del inversor.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se consideran como entidades dependientes, aquellas entidades controladas por una filial, que teniendo en cuenta la participación del Grupo sobre dicha filial, se considera que existe control sobre las mismas (ver detalle en Anexo I).

Las cuentas anuales de las sociedades dependientes se consolidan con las de la Entidad por aplicación del método de integración global, de acuerdo con el procedimiento de consolidación que se describe en la NIC 27. Consecuentemente, todos los saldos derivados de las transacciones efectuadas entre las sociedades consolidadas mediante este método que son significativos han sido eliminados en el proceso de consolidación. Adicionalmente, la participación de terceros en:

- El patrimonio neto del Grupo, se presenta en el capítulo “Intereses minoritarios” del balance de situación consolidado (Nota 21).
- Los resultados consolidados del ejercicio, se presentan en el capítulo “Resultado atribuido a intereses minoritarios” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (Nota 21).

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

En la Nota 12.2 se facilita información sobre las adquisiciones, enajenaciones y movimientos más significativos que han tenido lugar en el ejercicio 2016 de entidades dependientes.

En el Anexo I se facilita información relevante sobre estas sociedades.

2.1.2 Negocios conjuntos (entidades multigrupo)

Se consideran “negocios conjuntos” aquellas participaciones en sociedades que, no siendo dependientes, están controladas conjuntamente por dos o más sociedades no vinculadas entre sí.

De conformidad con la NIIF 11 “Acuerdos conjuntos”, los negocios conjuntos surgen cuando un partícipe tiene derecho al resultado o a los activos netos de la entidad en la que participa y, por tanto, se emplea el método de puesta en equivalencia para contabilizar su participación en la entidad. En este sentido, en los estados financieros consolidados, las entidades multigrupo son clasificadas como negocios conjuntos y a efectos de la NIIF 11 se valoran por el “método de la participación”.

En la Nota 12.2 se facilita información sobre las adquisiciones, enajenaciones y movimientos más significativos que han tenido lugar en el ejercicio 2016 de entidades multigrupo.

En el Anexo II se facilita información relevante sobre estas sociedades.

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 control o control conjunto. Habitualmente, esta capacidad se manifiesta en una participación (directa o indirecta) igual o superior al 20 por ciento de los derechos de voto de la sociedad participada.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se consideran como entidades asociadas al Grupo, teniéndose de la misma menos del 20 por ciento de sus derechos de voto, Alestis Aerospace, S.L. y Deoleo, S.A. Asimismo, reciben esta consideración aquellas entidades asociadas de filiales que teniendo en cuenta la participación de Unicaja Banco sobre dichas filiales, se considera que existe influencia significativa sobre las mismas (ver detalle en Anexo III).

Los principales motivos por los que se considera que el Grupo tiene influencia significativa en estas entidades son los siguientes:

- o Con respecto a Alestis Aerospace, S.L., el Grupo Unicaja Banco tiene firmado un acuerdo de socios de fecha 18 de diciembre de 2013, que le permite formar parte del Consejo de Administración, participación en la organización y funcionamiento de los órganos de Gobierno y participación, o en determinados casos, bloquear determinados acuerdos sociales.

- En lo relativo a la participación mantenida en Deoleo, S.A., el Grupo Unicaja Banco tiene derecho a nombrar un total de dos consejeros.

En las cuentas anuales consolidadas, las entidades asociadas se valoran por el “método de la participación”, tal y como éste es definido en la NIC 28.

Si como consecuencia de las pérdidas en que haya incurrido una entidad asociada su patrimonio contable fuese negativo, en el balance de situación consolidado del Grupo figuraría con valor nulo, a no ser que exista la obligación por parte del Grupo de respaldarla financieramente.

En la Nota 12.2 se facilita información sobre las adquisiciones, enajenaciones y movimientos más significativos que han tenido lugar en el ejercicio 2016 de entidades asociadas.

En el Anexo III se facilita información relevante sobre estas sociedades.

2.2 Instrumentos financieros

2.2.1 Registro inicial de instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se registran inicialmente en el balance consolidado cuando el Grupo se convierte en 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 los depósitos de dinero se registran desde la fecha en la que surge el derecho legal a recibir o la obligación legal de pagar, respectivamente, 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 recíprocas 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 se registran en la fecha de liquidación; las operaciones realizadas con instrumentos de patrimonio 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 consolidado cuando se produzca 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 transmita el control del activo financiero.

Por su parte, un pasivo financiero se da de baja del balance cuando se han extinguido las obligaciones que generan o cuando se readquieren por parte del Grupo, bien con la intención de recolocarlos de nuevo, bien con la intención de cancelarlos.

2.2.3 Valor razonable y coste amortizado de los instrumentos financieros

Se entiende por valor razonable de un instrumento financiero en una fecha determinada 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. 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 establecido en transacciones recientes de instrumentos análogos y, en su defecto, a modelos de valoración suficientemente contrastados por la comunidad financiera internacional; teniéndose en consideración las peculiaridades específicas del instrumento a valorar y, muy especialmente, los distintos tipos de riesgos que el instrumento lleva asociados.

Concretamente, el valor razonable de los derivados financieros negociados en mercados organizados, transparentes y profundos incluidos en las carteras de activos y pasivos financieros mantenidos para negociar 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.

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

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 a lo dispuesto en la NIC 39 deban incluirse en el cálculo del dicho tipo de interés efectivo. En los instrumentos financieros a tipos 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 cambios de los flujos de efectivo futuros de la misma.

2.2.4 Clasificación y valoración de los activos y pasivos financieros

Los instrumentos financieros se presentan clasificados en el balance consolidado del Grupo de acuerdo a las siguientes categorías:

- **Activos y pasivos financieros designados a valor razonable con cambio en resultados:** esta categoría la integran los instrumentos financieros clasificados como cartera de activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, así como otros activos y pasivos financieros clasificados como a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias:

- Se consideran “**Activos financieros mantenidos para negociar**” 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 hay evidencia de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo. Asimismo, forman parte de esta cartera también los instrumentos derivados que no cumplen la definición de contrato de garantía financiera y que no han sido designados como instrumentos de cobertura contable, incluidos aquellos segregados de instrumentos financieros híbridos en aplicación de lo dispuesto en la NIC 39.

- Se consideran “**Pasivos financieros mantenidos para negociar**” 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 los que existen evidencias de actuaciones recientes para obtener ganancias a corto plazo, los instrumentos derivados que no cumplen la definición de contrato de garantía financiera y que no han sido designados como instrumentos de cobertura contable, incluidos aquellos segregados de instrumentos financieros híbridos, y los originados por la venta en firme de activos financieros adquiridos temporalmente o recibidos en préstamo en aplicación de lo dispuesto en la NIC 39. El hecho de que un pasivo financiero se utilice para financiar activos de negociación no conlleva por sí mismo su inclusión en esta categoría.

- Se consideran “**Otros activos o pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados**” designados como activos o pasivos financieros en su reconocimiento inicial, cuyo valor razonable puede ser estimado de manera fiable, pudiendo realizarse dicha designación para:

- (i) activos y pasivos híbridos que no puedan valorar de forma fiable los derivados implícitos de forma separada, siendo obligatoria su separación,

- (ii) los activos y pasivos financieros híbridos en su conjunto, designados desde su reconocimiento inicial, salvo que los derivados implícitos no modifiquen de manera significativa los flujos de efectivo que, de otra manera, habría generado el instrumento o que al considerar por primera vez el instrumento híbrido sea evidente la prohibición de separar de los derivados implícitos,

- (iii) los activos y pasivos financieros de los que se obtengan información más relevante porque con ello se eliminan o reducen significativamente incoherencias en el reconocimiento o valoración (también denominadas asimetrías contables) que surgirían por la valoración de los activos o pasivos, o por el reconocimiento de ganancias o pérdidas con diferentes criterios,

- (iv) los activos y pasivos financieros de los que se obtenga información más relevante debido a que existe un grupo de activos o pasivos financieros en cada caso de los que se obtenga información más relevante debido a que existe un grupo de activos financieros, o de activos y pasivos financieros que se gestionen y su rendimiento se evalúe sobre la base de su valor razonable, de acuerdo con una estrategia de gestión del riesgo o de inversión documentada y se facilite información de dicho grupo también sobre la base de valor razonable al personal clave de la Dirección.

- **Inversiones mantenidas hasta el vencimiento:** en esta categoría se incluyen valores representativos de deuda que se negocien en un mercado activo con vencimiento fijo y flujos de efectivo de importe determinado o determinable que el Grupo mantiene, desde el inicio y en cualquier fecha posterior, con 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 NIC 39. Posteriormente, se valoran a su coste amortizado, calculado mediante el tipo de interés efectivo de los mismos.

- **Préstamos y partidas a cobrar:** 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 las sociedades consolidadas y las deudas contraídas con ellas por los compradores de bienes y por los usuarios de los servicios que prestan. Se incluyen también en esta categoría las operaciones de arrendamiento financiero en las que las sociedades consolidadas actúan como arrendadoras.

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 a lo dispuesto en la NIC 39, deban imputarse a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo hasta su vencimiento. Con posterioridad a su adquisición, los activos adquiridos 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 el vencimiento.

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

Los intereses devengados por estos valores, calculados mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo, se registran en el epígrafe de "Intereses y rendimientos asimilados" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Las diferencias de cambio de los valores denominados en divisa distinta del euro incluidos en esta cartera se registran de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.4. Las posibles pérdidas por deterioro sufridas por estos valores se registran de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.7. Los valores representativos de deuda incluidos en operaciones de cobertura de valor razonable se registran de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.3.

- **Activos financieros disponibles para la venta:** en esta categoría se incluyen los valores representativos de deuda no clasificados en otras categorías y los instrumentos de patrimonio propiedad de la Entidad correspondientes a entidades que no sean dependientes, negocios conjuntos o asociadas de la Entidad y que no se hayan clasificado en otras categorías.

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 imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo definido en la NIC 39, 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 consolidado. Posteriormente a su adquisición, los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su valor razonable.

No obstante lo anterior, los instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no pueda determinarse de forma suficientemente objetiva aparecen valorados en estas cuentas anuales consolidadas por su coste, neto de los posibles deterioros de su valor, calculado de acuerdo a los criterios explicados en la Nota 2.7.

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 los epígrafes “Intereses y rendimientos asimilados” (calculados en aplicación del método del tipo de interés efectivo) y “Rendimiento de instrumentos de patrimonio” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, respectivamente. Las pérdidas por deterioro que hayan podido sufrir estos instrumentos, se contabilizan de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.7. Las diferencias de cambio de los activos financieros denominados en divisas distintas del euro se registran de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.4. Las variaciones producidas en el valor razonable de los activos financieros cubiertos en operaciones de cobertura de valor razonable se valoran de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.3.

El resto de cambios que se producen en el valor razonable de los activos financieros desde el momento de su adquisición de aquellos títulos clasificados como disponibles para la venta se contabilizan con contrapartida en el patrimonio neto del Grupo en el epígrafe de “Patrimonio neto - Ajustes por valoración - Activos financieros disponibles para la venta” hasta el momento en el que se produce la baja del activo financiero, momento en el cual el saldo registrado en dicho epígrafe se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en el epígrafe de “Resultados de operaciones financieras (neto)”, o, en caso de que se trate de instrumentos de patrimonio que sean inversiones estratégicas para el Grupo, en el capítulo “Ganancias (pérdidas) de activos no corrientes en venta no clasificados como operaciones interrumpidas”.

- **Pasivos financieros a coste amortizado:** en esta categoría de instrumentos financieros se incluyen aquellos pasivos financieros que no se han incluido en ninguna de las categorías anteriores. 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 del pasivo financiero, los cuales se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo definido en la NIC 39, hasta su vencimiento. Posteriormente se valoran a su coste amortizado, calculado mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo definido en la NIC 39.

Los pasivos emitidos por las entidades consolidadas que, teniendo la naturaleza jurídica de capital, no reúnen las condiciones para poder calificarse como patrimonio neto de acuerdo con lo dispuesto en la NIC 32, esto es, básicamente, las acciones emitidas por las entidades consolidadas que no incorporan derechos políticos y que establecen el derecho para sus tenedores del pago de dividendos en el caso de cumplirse determinadas condiciones, se clasifican como pasivos financieros a coste amortizado, salvo que el Grupo los haya designado como pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, en caso de cumplir las condiciones para ello.

Los intereses devengados por estos valores, calculados mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo, se registran en el epígrafe de “Intereses y cargas asimiladas” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Las diferencias de cambio de los valores denominados en divisa distinta del euro incluidos en esta cartera se registran de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.4. Los pasivos financieros incluidos en operaciones de cobertura de valor razonable se registran de acuerdo a lo dispuesto en la Nota 2.3.

No obstante lo anterior, los instrumentos financieros que deban ser considerados como activos no corrientes en venta de acuerdo a lo dispuesto en la NIIF 5 “Activos no corrientes mantenidos para la venta y actividades interrumpidas”, se presentan registrados en los estados financieros consolidados de acuerdo a los criterios explicados en la Nota 2.20.

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

- i. Salvo que se den las excepcionales circunstancias indicadas en el apartado iv) siguiente, los instrumentos financieros no podrán ser reclasificados dentro o fuera de la categoría de valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias una vez adquiridos, emitidos o asumidos.
- ii. Si un activo financiero, como consecuencia de un cambio en la intención o en la capacidad financiera deja de clasificarse en la cartera de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, se reclasifica a la categoría de “activos financieros disponibles para la venta”. En este caso, se aplicará el mismo tratamiento a la totalidad de los instrumentos financieros clasificados en la cartera de inversiones mantenidas hasta el 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 o ventas atribuibles a un suceso aislado y no recurrente que razonablemente no podría haber sido anticipado por la Entidad).

Durante el ejercicio 2016 no se ha realizado ninguna operación o reclasificación como las descritas en este apartado. Por su parte, durante el ejercicio 2015, el Grupo Unicaja Banco procedió a la venta de parte de los valores representativos de deuda clasificados en la cartera de inversiones mantenidas hasta el vencimiento (Nota 38). Estas ventas cumplían con los requisitos del párrafo GA22 de la NIC 39 “Instrumentos financieros: reconocimiento y valoración”, por lo que no se procedió a reclasificar el resto de los valores representativos de deuda de la cartera de inversiones mantenidas hasta el vencimiento a la cartera de activos financieros disponibles para la venta.

- iii. Si se llegase a disponer de una valoración fiable de un activo financiero o pasivo financiero, para los que tal valoración no estaba previamente disponible, y fuera obligatorio valorarlos por su valor razonable, tal como los instrumentos de patrimonio no cotizados y los derivados que tengan a estos por activo subyacente, dichos activos financieros o pasivos financieros se valorarán por su valor razonable y la diferencia con su valor en libros se tratará de acuerdo con lo preceptuado para esa categoría en particular de activos o pasivos financieros.

Durante los ejercicios 2016 y 2015 no se ha realizado ninguna operación o reclasificación como las descritas en este apartado.

- iv. Si, 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 por la normativa aplicable para el supuesto de venta de activos financieros clasificados en la cartera de inversiones mantenidas hasta el vencimiento, unos activos financieros (instrumentos de deuda) incluidos en la categoría de “activos financieros disponibles para la venta” podrán reclasificarse a la de “inversiones mantenidas hasta el vencimiento”. En este caso, el valor razonable de estos instrumentos financieros en la fecha de traspaso pasa a convertirse en su nuevo coste amortizado y la diferencia entre este importe y su valor de reembolso se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada aplicando el método del tipo de interés efectivo durante la vida residual del instrumento.

Durante los ejercicios 2016 y 2015 no ha tenido lugar ninguna reclasificación significativa como las descritas en el párrafo anterior.

- v. Un activo financiero que no sea un instrumento financiero derivado podrá ser clasificado fuera de la cartera de activos y pasivos financieros mantenidos para negociar si deja de estar mantenido con el propósito de su venta o recompra en el corto plazo, siempre que se produzca alguna de las siguientes circunstancias:
 - En raras y excepcionales circunstancias, salvo que se trate de activos susceptibles de haberse incluido en la categoría de préstamos y partidas a cobrar. A estos efectos, raras y excepcionales circunstancias son aquellas que surgen de un evento particular, que es inusual y altamente improbable que se repita en un futuro previsible.

- Cuando la entidad tenga la intención y capacidad financiera de mantener el activo financiero en un futuro previsible o hasta su vencimiento, siempre que en su reconocimiento inicial hubiera cumplido con la definición de inversión crediticia.

En estas situaciones, la reclasificación del activo se realiza por el valor razonable del día de la reclasificación, sin revertir los resultados, y considerando este valor como su coste o coste amortizado, según proceda. En ningún caso podrán volverse a reclasificar estos activos financieros dentro de la cartera de activos y pasivos financieros mantenidos para negociar.

Durante los ejercicios 2016 y 2015, no se ha realizado ninguna reclasificación de activos financieros incluidos en la cartera de activos y pasivos financieros mantenidos para negociar.

2.3 Coberturas contables y mitigación de riesgos

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

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

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

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

Las operaciones de cobertura realizadas por el Grupo se clasifican en las siguientes categorías:

- Coberturas de valor razonable: cubren la exposición a la variación en el valor razonable de activos y pasivos financieros o de compromisos en firme aún no reconocidos, o de una porción identificada de dichos activos, pasivos o compromisos en firme, atribuible a un riesgo en particular y siempre que afecten a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.
- Coberturas de flujos de efectivo: cubren la variación de los flujos de efectivo que se atribuye a un riesgo particular asociado con un activo o pasivo financiero o una transacción prevista altamente probable, siempre que pueda afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Por lo que se refiere específicamente a los instrumentos financieros designados como partidas cubiertas y de cobertura contable, las diferencias de valoración se registran según los siguientes criterios:

- En las coberturas de valor razonable, las diferencias producidas tanto en los elementos de cobertura como en los elementos cubiertos - en lo que se refiere al tipo de riesgo cubierto -, se reconocen directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.
- En las coberturas de flujos de efectivo, las diferencias de valoración surgidas en la parte de cobertura eficaz de los elementos de cobertura se registran transitoriamente en el epígrafe de patrimonio "Otro resultado global acumulado - Elementos que pueden reclasificarse en resultados - Derivados de cobertura. Coberturas de flujos de efectivo (posición efectiva)". Los instrumentos financieros cubiertos en este tipo de operaciones de cobertura se registran de acuerdo a los criterios explicados en la Nota 2.2 sin modificación alguna en los mismos por el hecho de haber sido considerados como tales instrumentos cubiertos.

En las coberturas de flujos de efectivo, con carácter general, las diferencias en valoración de los instrumentos de cobertura, en la parte eficaz de la cobertura, no se reconocen como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada hasta que las pérdidas o ganancias del elemento cubierto se registren en resultados o, en el caso de que la cobertura corresponda a una transacción prevista altamente probable que termine en el reconocimiento de un activo pasivo no financiero, se registrarán como parte del coste de adquisición o emisión cuando el activo sea adquirido o asumido.

Las diferencias en valoración del instrumento de cobertura correspondientes a la parte ineficiente de las operaciones de cobertura de flujos de efectivo y de inversiones netas en negocios en el extranjero se registran directamente en el epígrafe de "Resultado de las operaciones financieras (neto)" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

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

Cuando de acuerdo a 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 resultados consolidada hasta el vencimiento de los instrumentos cubiertos, aplicando el tipo de interés efectivo recalculado en la fecha de interrupción de dicha operación de cobertura.

Por su parte, en el caso de producirse la interrupción de una operación de cobertura de flujos de efectivo o de inversiones netas en el extranjero, el resultado acumulado del instrumento de cobertura registrado en el capítulo "Patrimonio neto - Otro resultado global acumulado" del patrimonio neto del balance consolidado permanecerá registrado en dicho epígrafe hasta que la transacción prevista cubierta ocurra, momento en el cual se procederá a imputar a la cuenta de pérdidas o ganancias, o bien corregirá el coste de adquisición del activo o pasivo a registrar, en el caso de que la partida cubierta sea una transacción prevista que culmine con el registro de un activo o pasivo no financiero.

2.4 Operaciones en moneda extranjera

2.4.1 Moneda funcional

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

El contravalor en euros de los activos y pasivos totales en moneda extranjera mantenidos por el Grupo al 31 de diciembre de 2016 asciende a 78.007 miles de euros y 53.163 miles de euros, respectivamente (104.948 miles de euros y 69.219 miles de euros, respectivamente, al 31 de diciembre de 2015). El 78% y 79 %, respectivamente, al 31 de diciembre de 2016 corresponden al dólar americano (83% y 84%, respectivamente, al 31 de diciembre de 2015) y el 10% y 8%, respectivamente, al 31 de diciembre de 2016 corresponden a libras esterlinas (8% y 6%, respectivamente, al 31 de diciembre de 2015), y el resto son en su totalidad, otras divisas cotizadas en el mercado español.

2.4.2 Criterios de conversión de los saldos en moneda extranjera

Las transacciones en moneda extranjera realizadas por el Grupo se registran inicialmente en los estados financieros por el contravalor en euros resultante de aplicar los tipos de cambio en vigor en las fechas en que se realizan las operaciones. Posteriormente, el Grupo convierte los saldos monetarios en moneda extranjera a su moneda funcional utilizando el tipo de cambio al cierre del ejercicio. Asimismo:

- Las partidas no monetarias valoradas a su coste histórico se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de la fecha de su adquisición.
- Las partidas no monetarias valoradas a su valor razonable se convierten a la moneda funcional al tipo de cambio de la fecha en que se determinó tal valor razonable.

2.4.3 Tipos de cambio aplicados

Los tipos de cambio utilizados por el Grupo para realizar la conversión a euros de los saldos denominados en las principales monedas extranjeras en las que opera a efectos de la elaboración de las cuentas anuales consolidada, son los tipos de mercado al 31 de diciembre de 2016 y 2015, publicados por el Banco Central Europeo a cada una de las fechas.

2.4.4 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 las sociedades consolidadas y de sus sucursales se registran, con carácter general por su importe neto en el epígrafe de "Diferencias de cambio (neto)" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, a excepción de las diferencias de cambio producidas en instrumentos financieros clasificados a su valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias, las cuales se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada sin diferenciarlas del resto de variaciones que pueda sufrir su valor razonable.

Durante el ejercicio 2016, el importe de las diferencias de cambio registradas en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del Banco asciende a 968 miles de euros de ganancia (neta), mientras que durante el ejercicio 2015 ascendió a 2.714 miles de euros de ganancia (neta).

No obstante lo anterior, se registran en el epígrafe del patrimonio neto consolidado "Otro resultado global acumulado - Elementos que pueden reclasificarse en resultados - Conversión de divisas" del balance de situación consolidado hasta el momento en que éstas se realicen, las diferencias de cambio surgidas en partidas no monetarias cuyo valor razonable se ajusta con contrapartida en el patrimonio neto consolidado.

Durante los ejercicios 2016 y 2015, el importe de las diferencias de cambio que se han imputado en el estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado como "Otro resultado global acumulado - Elementos que pueden reclasificarse en resultados - Conversión de divisas" asciende a 126 miles de euros de ganancias por valoración (netas) y 94 miles de euros de ganancias por valoración (netas), respectivamente.

2.5 Reconocimiento de ingresos y gastos

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

2.5.1 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 periodo de devengo, por aplicación del método de interés efectivo definido en la NIC 39. Los dividendos percibidos de otras sociedades se reconocen como ingreso en el momento en que nace el derecho a percibirlos por las sociedades consolidadas.

2.5.2 Comisiones, honorarios y conceptos asimilados

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

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

2.5.3 Ingresos y gastos no financieros

Se reconocen contablemente de acuerdo con el criterio de devengo.

2.5.4 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.

2.6 Compensaciones de saldos

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

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

2.7 Deterioro del valor de los activos financieros

De acuerdo con la NIC 39 “Instrumentos financieros: reconocimiento y valoración”, el valor en libros de los activos financieros se corrige, en general, con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro, lo que se produce:

- 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 el efecto combinado de varios eventos que suponga un impacto negativo en sus flujos de efectivo futuros.
- En el caso de instrumentos de patrimonio, 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.

En el caso de que se considere remota la recuperación de cualquier importe por deterioro registrado, éste se elimina del balance de situación consolidado, aunque el Grupo pueda llevar a cabo las actuaciones necesarias para intentar conseguir su cobro hasta tanto no se hayan extinguido definitivamente sus derechos por prescripción, condonación u otras causas.

En el caso de los instrumentos de deuda valorados por su coste amortizado, el importe de las pérdidas por deterioro incurridas es igual a la diferencia negativa entre su valor en libros y el valor actual de sus flujos de efectivo futuros estimados, utilizándose como tipo de actualización el tipo de interés efectivo original del instrumento, si su tipo contractual es fijo, o el tipo de interés efectivo a la fecha a que se refieran los estados financieros, determinado de acuerdo con las condiciones del contrato, cuando sea variable. En el caso de instrumentos de deuda cotizados, se puede utilizar, como sustituto, su valor de mercado, siempre que éste sea suficientemente fiable como para considerarlo representativo del valor que pudiera recuperar el Grupo.

La evidencia objetiva de deterioro se determinará individualmente para todos los instrumentos de deuda que sean significativos e individual o colectivamente para los grupos de instrumentos de deuda que no sean individualmente significativos. Cuando un instrumento concreto no se pueda incluir en ningún grupo de activos con características de riesgo similares, se analizará exclusivamente de forma individual para determinar si está deteriorado y, en su caso, para estimar la pérdida por deterioro.

La evaluación colectiva de un grupo de activos financieros para estimar sus pérdidas por deterioro se realiza de la siguiente forma:

- Los instrumentos de deuda se incluyen en grupos que tengan características de riesgo de crédito similares, indicativas de la capacidad de los deudores para pagar todos los importes, principal e intereses, de acuerdo con las condiciones contractuales. Las características de riesgo de crédito que se consideran para agrupar a los activos son, entre otras, el tipo de instrumento, el sector de actividad del deudor, el área geográfica de la actividad, el tipo de garantía, la antigüedad de los importes vencidos y cualquier otro factor que sea relevante para la estimación de los flujos de efectivo futuros.
- Los flujos de efectivo futuros de cada grupo de instrumentos de deuda se estima sobre la base de la experiencia de pérdidas históricas del Grupo para instrumentos con características de riesgo de crédito similares a las del respectivo grupo, una vez realizados los ajustes necesarios para adaptar los datos históricos a las condiciones actuales del mercado.
- La pérdida por deterioro de cada grupo es la diferencia entre el valor en libros de todos los instrumentos de deuda del grupo y el valor actual de sus flujos de efectivo futuros estimados.

Los instrumentos de deuda no valorados por su valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, los riesgos contingentes y los compromisos contingentes se clasifican en función del riesgo de insolvencia imputable al cliente o a la operación. De forma similar, dichos instrumentos financieros son analizados para determinar su riesgo de crédito por razón de riesgo-país, entendiéndose por el mismo, aquél que concurre en los clientes residentes en un determinado país por circunstancias distintas del riesgo comercial habitual.

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

- Individualmente, para todos los instrumentos de deuda significativos y para los que, no siendo significativos, no son susceptibles de ser clasificados en grupos homogéneos de instrumentos de características similares, atendiendo al tipo de instrumento, sector de actividad del deudor y área geográfica de actividad, tipo de garantía, antigüedad de los importes vencidos, etc.
- Colectivamente, para el resto de instrumentos de deuda, estableciendo distintas clasificaciones de las operaciones, atendiendo a la naturaleza de los obligados al pago y de las condiciones del país en que residen, situación de la operación y tipo de garantía con la que cuenta, antigüedad de la morosidad, etc., fijando para cada uno de estos grupos de riesgo las pérdidas por deterioro que son reconocidas en las cuenta anuales consolidadas.

El cálculo de las coberturas colectivas se realiza a través de metodologías internas, sobre la base de la experiencia de las pérdidas históricas para activos con características de riesgo similares, y ajustada a partir de datos observables, a fin de reflejar el efecto de las condiciones actuales que no afectan al periodo del que se extrae la experiencia histórica, así como para suprimir los efectos de las condiciones del periodo histórico que no existen en la actualidad. La metodología empleada estima las pérdidas por deterioro a través de la vinculación entre los datos históricos de incumplimiento del Grupo y la severidad con otros datos observables como variables macroeconómicas. Las tasas de pérdidas históricas y de severidad se aplican a grupos definidos con características similares, de manera coherente con los grupos para los cuales se han observado las mencionadas tasas históricas. Finalmente, la pérdida incurrida se estima en base a los parámetros de riesgo de PI (probabilidad de incumplimiento), LGI (severidad) y EAI (exposición en el momento de incumplimiento).

El reconocimiento en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del devengo de intereses sobre la base de los términos contractuales se interrumpe para todos los instrumentos de deuda calificados individualmente como dudosos y para aquéllos para los que se hubiesen calculado colectivamente pérdidas por deterioro por tener importes vencidos con una antigüedad superior a 90 días.

El importe de las pérdidas por deterioro incurridas en valores representativos de deuda e instrumentos de patrimonio incluidos en el epígrafe de "Activos financieros disponibles para la venta" es igual a la diferencia positiva entre su coste de adquisición, neto de cualquier amortización de principal, y su valor razonable menos cualquier pérdida por deterioro previamente reconocida en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Cuando existen evidencias objetivas de que el descenso en el valor razonable se debe a su deterioro, las minusvalías latentes reconocidas directamente en el epígrafe de "Otro resultado global acumulado" en el patrimonio neto consolidado se registran inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Si con posterioridad se recuperan todas o parte de las pérdidas por deterioro, su importe se reconoce, para el caso de valores representativos de deuda, en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del periodo de recuperación y, para el caso de instrumentos de patrimonio, en el epígrafe de "Otro resultado global acumulado" en el patrimonio neto consolidado.

Para concluir sobre la existencia de evidencia objetiva de deterioro de valor de los instrumentos de deuda cotizados y no cotizados, el Grupo analiza la existencia de posibles eventos causantes de pérdidas, como la concurrencia de circunstancias que provocan dificultades financieras significativas del emisor o del obligado, incumplimientos en las cláusulas contractuales, tales como impagos o retrasos en el pago de principal o intereses, incremento de la probabilidad de que el emisor entre en una situación concursal o en cualquier otra situación de reorganización financiera, desaparición de un mercado activo para el activo financiero en cuestión, debido a dificultades financieras, y la rebaja de calificación crediticia, que podría ser indicativa del deterioro cuando se considere conjuntamente con otra información disponible.

En el caso concreto de los instrumentos de patrimonio cotizados, el Grupo analiza si un descenso prolongado o significativo en el valor razonable de la inversión por debajo de su coste es una evidencia objetiva de deterioro de valor. A efectos de determinar cuándo existen evidencias objetivas de que el descenso en la cotización se debe a su deterioro, en el caso de que existan circunstancias excepcionales en los mercados que fijan las cotizaciones, se analizan los efectos de la cotización derivados de movimientos generales de mercado de forma separada de los movimientos que responden a factores específicos del emisor. En el caso de que no existan circunstancias excepcionales de mercado, pero existan descensos prolongados por debajo del valor en libros en un porcentaje relevante, el Grupo estima también la evidencia de deterioro. Salvo que existan criterios más específicamente soportables, el Grupo entiende que la falta de recuperabilidad de valor del activo puede venir evidenciada por un descenso prolongado o significativo de su valor razonable, sin perjuicio de que pudiera ser necesario reconocer una pérdida por deterioro antes de que haya transcurrido dicho plazo o descendido la cotización en el mencionado porcentaje, y presumiéndose, salvo prueba en contrario, que existe indicio de deterioro cuando el descenso se produce de forma prolongada durante un año y medio o de forma significativa si la cotización de la acción cae en un 40 por ciento. También se realiza un análisis, aun no existiendo causas excepcionales de mercado, de si existen razones objetivas para considerar que la cotización del título no refleja su valor razonable y, por tanto, no es una magnitud válida para cuantificar un potencial deterioro. Las razones objetivas en este caso pueden estar relacionadas con un "free float" muy reducido, actuaciones especulativas prolongadas sobre el valor de la acción, etc., razones todas ellas que pueden distorsionar la cotización de los instrumentos de patrimonio.

Para el caso de los instrumentos de deuda y de capital clasificados en el epígrafe de "Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos en venta", las pérdidas previamente registradas dentro del Patrimonio neto consolidado se consideran realizadas reconociéndose en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en la fecha de su clasificación.

En el caso de las participaciones en entidades dependientes, multigrupo y asociadas el Grupo estima el importe de las pérdidas por deterioro comparando su importe recuperable con su valor en libros. Dichas pérdidas por deterioro se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del periodo en el que se producen y las recuperaciones posteriores se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del periodo de recuperación.

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, crédito documentario irrevocable emitido o confirmado por la entidad, etc.

De acuerdo con lo dispuesto en las NIIF-UE y con carácter general, el Grupo considera los contratos de garantías financieras prestadas a terceros como instrumentos financieros dentro del alcance de la NIC 39.

En el momento de su registro inicial, el Grupo contabiliza las garantías financieras prestadas en el pasivo del balance de situación consolidado por su valor razonable más los costes de transacción que le sean directamente atribuibles, el cual, con carácter general, equivale al importe de la prima recibida más, en su caso, el valor actual de las comisiones y rendimientos a percibir por dichos contratos a lo largo de su duración, teniendo como contrapartida, en el activo del balance, el importe de las comisiones y rendimientos asimilados cobrados en el inicio de las operaciones y las cuentas a cobrar por el valor actual de las comisiones y rendimientos pendientes de cobro. Con posterioridad a su registro inicial, estos contratos se valoran en el pasivo del balance de situación consolidado por el mayor de los dos siguientes importes:

- El importe determinado de acuerdo con la NIC 37. En este sentido, 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.
- El importe inicialmente registrado por estos instrumentos, menos la amortización de este importe que, de acuerdo con lo dispuesto en la NIC 18, se realiza de manera lineal durante la duración de estos contratos a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Las provisiones constituidas, en su caso, sobre estos instrumentos se encuentran contabilizadas en el epígrafe de "Provisiones - Provisiones para riesgos y compromisos contingentes" del pasivo del balance de situación consolidado. La dotación y recuperación de dichas provisiones se registra con contrapartida en el epígrafe de "Dotaciones a provisiones (neto)" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

En la circunstancia de que, de acuerdo con lo anteriormente indicado, fuese necesario constituir una provisión por estas garantías financieras, las comisiones pendientes de devengo asociadas a estas operaciones, las cuales se encuentran registradas en el epígrafe de "Pasivos financieros a coste amortizado - Otros pasivos financieros" del pasivo del balance de situación consolidado, se reclasifican a la correspondiente provisión.

2.9. Contabilización de las operaciones de arrendamiento

2.9.1 Arrendamientos financieros

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

Cuando las sociedades consolidadas actúan como arrendadoras de un bien en una operación de arrendamiento financiero, la suma de los valores actuales de los importes que recibirán 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 "Préstamos y partidas a cobrar" del balance de situación consolidado, de acuerdo con la naturaleza del arrendatario.

Cuando las sociedades consolidadas actúan como arrendatarias en una operación de arrendamiento financiero, presentan el coste de los activos arrendados en el balance de situación consolidado, según la naturaleza del bien objeto del contrato, y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe (que será el menor del valor razonable del bien arrendado o de la suma de los valores actuales de las cantidades a pagar al arrendador más, en su caso, el precio de ejercicio de la opción de compra). Estos activos se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos materiales de uso propio del Grupo (Nota 2.14).

En ambos casos, los ingresos y gastos financieros con origen en estos contratos se abonan y cargan, respectivamente, a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en los epígrafes “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, calculado de acuerdo a lo dispuesto en la nueva normativa.

En relación a la actividad de arrendamiento financiero desarrollada por el Grupo Unicaja Banco, a continuación se detalla información cuantitativa al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

- (a) La conciliación entre la inversión bruta (incluida la opción de compra si la hubiese) y el valor actual al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la siguiente:

	Miles de euros	
	2016	2015
Valor nominal de las cuentas a cobrar	64 321	100 237
Valor nominal de las operaciones de compra	3 266	4 192
Total valor nominal al cierre	67 587	104 429
Ingresos financieros no devengados	4 372	6 513
Valor actual al cierre	71 959	110 942

- (b) El valor actual de los pagos mínimos al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y su distribución por plazos residuales, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2016	2015
Menos de un año	18 668	35 387
Entre un año y cinco años	40 736	28 802
Más de cinco años	8 915	42 561
	68 319	106 750

- (c) Los valores residuales no garantizados a favor del arrendador ascienden al 31 de diciembre de 2016 a 3.266 miles de euros (4.192 miles de euros al 31 de diciembre de 2015).

- (d) Las correcciones de valor acumuladas por insolvencias de cobros mínimos pendientes al 31 de diciembre de 2016 ascienden a 3.262 miles de euros (13.039 miles de euros al 31 de diciembre de 2015).

2.9.2 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 las entidades consolidadas actúan como arrendadoras en operaciones de arrendamiento operativo, presentan el coste de adquisición de los bienes arrendados en el epígrafe de “Activos tangibles”; bien como “Inversiones inmobiliarias” bien como “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 y los ingresos procedentes de los contratos de arrendamiento se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de forma lineal en el epígrafe de “Otros productos de explotación - Ventas e ingresos por prestación de servicios no financieros”.

Cuando las sociedades consolidadas actúan como arrendatarias en operaciones de arrendamiento operativo, los gastos del arrendamiento incluyendo incentivos concedidos, en su caso, por el arrendador, se cargan linealmente a sus cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas en el epígrafe de “Otros gastos generales de administración”.

2.10 Patrimonios gestionados

Los patrimonios gestionados por las sociedades consolidadas que son propiedad de terceros no se incluyen en el balance de situación consolidado. Las comisiones generadas por esta actividad se incluyen en el saldo del capítulo “Comisiones percibidas” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. En la Nota 31.4 se facilita información sobre los patrimonios de terceros gestionados por el Grupo al 31 de diciembre de 2016 y 2015 durante los ejercicios terminados en esas fechas.

2.11 Fondos de inversión y fondos de pensiones gestionados por el Grupo

Los fondos de inversión y fondos de pensiones gestionados por las sociedades consolidadas no se presentan registrados en el balance consolidado del Grupo, al ser propiedad de terceros el patrimonio de los mismos. Las comisiones devengadas en el ejercicio por los diversos servicios prestados a estos fondos por las sociedades del Grupo (servicios de gestión de patrimonios, depósito de carteras, etc.) se encuentran registradas en el epígrafe de “Comisiones percibidas” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

2.12 Gastos de personal

2.12.1 Compromisos post-empleo

2.12.1.1 Descripción general de los compromisos

De acuerdo con el convenio laboral vigente, el Grupo debe complementar las percepciones de la Seguridad Social que correspondan a sus empleados, o a sus derechohabientes, en caso de jubilación, viudedad, orfandad, incapacidad permanente o gran invalidez.

Durante el ejercicio 2002, Unicaja llegó a un acuerdo con sus empleados de modificación y transformación del sistema de previsión social complementaria existente hasta esa fecha, en lo referente a las contingencias de jubilación y sus derivadas y las contingencias de riesgo de actividad. Como consecuencia de dicho acuerdo, se formalizó un plan de pensiones de empleo que se exteriorizó en Unifondo Pensiones V, Fondo de Pensiones, de parte de los compromisos por pensiones devengados con el personal. El resto de los compromisos por pensiones incluidos en el fondo interno al 31 de diciembre de 2001 fueron asegurados mediante pólizas durante los ejercicios 2004 y 2005 (Nota 41.1).

Los términos fundamentales de dicho acuerdo se basan en el paso a un modelo mixto de previsión social al contemplar colectivos de aportación definida y de prestación definida. En consecuencia el Plan contemplado por el indicado acuerdo comprende seis colectivos en los que se integran los distintos trabajadores en función de su antigüedad, vinculación y Convenio Colectivo al que se encuentran afectos. Dependiendo de cada uno de los colectivos las prestaciones son de prestación mínima garantizada para las contingencias de fallecimiento e incapacidad de activo y de aportación o prestación definida para las contingencias de jubilación.

Como consecuencia de la fusión de Monte de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga y Antequera (ahora Fundación Bancaria Unicaja) y Caja Provincial de Ahorros de Jaén (Caja de Jaén), con fecha 13 de abril de 2011 se firmó el “Acuerdo Laboral para la Integración de los Planes de Pensiones de Empleo en Monte de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga, Antequera y Jaén”, al que se dio cumplimiento mediante el “Acuerdo Laboral sobre el Procedimiento de Integración de los Planes de Pensiones de Empleo en el Monte de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga, Antequera y Jaén” de 26 de julio de 2011.

El objeto de este acuerdo fue establecer las bases por las que se regula el Plan de Pensiones de Empleo que rige para todos los trabajadores de Unicaja como resultado de la fusión y el procedimiento para la unificación de los Planes de Empleo existentes en ambas entidades, llevada a cabo mediante la integración en el Plan de Pensiones de los Empleados de Unicaja del Plan de Pensiones de Empleados de Caja de Jaén, lo que ha supuesto la terminación y liquidación de este último, creando un nuevo colectivo compuesto por los empleados de dicha entidad.

Con fecha 20 de septiembre de 2011, la Comisión de Control del Plan de Pensiones de Empleados de Unicaja aprobó la modificación de las Especificaciones del Plan de Pensiones ajustada a la redacción establecida en el acuerdo laboral descrito anteriormente, aceptando de forma inmediata la integración de los partícipes y de sus derechos consolidados y de los beneficiarios procedentes del Plan de Pensiones de Empleados de Caja de Jaén que causan alta el 26 de octubre de 2011.

Por otro lado, con motivo del proceso de bancarización de Unicaja, la Comisión de Control del Plan de Pensiones de Empleados de Unicaja acordó la modificación de este plan en un Plan de Promoción Conjunta cuyas especificaciones han sido actualizadas en noviembre de 2016.

Por último, durante el ejercicio 2014, el Grupo Unicaja Banco adquirió una participación mayoritaria en el capital de Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A. (EspañaDuro), que de acuerdo con sus correspondientes convenios laborales vigentes, debe complementar las percepciones de la Seguridad Social que corresponden a sus empleados, o a sus derechohabientes, en caso de jubilación, viudedad, orfandad, incapacidad permanente o gran invalidez. Los compromisos post-empleo mantenidos por EspañaDuro con sus empleados se consideran "Compromisos de aportación definida", cuando la misma realiza contribuciones de carácter predeterminado a una entidad separada, sin tener obligación real 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. Por su parte, los compromisos post-empleo que no cumplen las condiciones anteriores son considerados como "Compromisos de prestación definida". En la Nota 41.1.1 se incluyen los compromisos post-empleo de EspañaDuro a partir de la fecha de toma de control por parte del Grupo Unicaja Banco.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 los cálculos de los estudios actuariales para los sistemas de prestación definida se han efectuado aplicando las siguientes hipótesis:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Crecimiento salarial	2%	2%
Crecimiento de la cobertura de la Seguridad Social	1%	1%
Tasa de revisión de pensiones	1%	1%
Tablas de mortalidad	PERMF 2000-P	PERMF 2000-P

Los compromisos devengados por el personal pasivo al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se encuentran exteriorizados en Unifondo Pensiones V, Fondo de Pensiones y se encuentran cubiertos con una póliza de seguros contratada sobre la base de un tipo de interés asegurado del 5,406% hasta el 31 de julio de 2041 y del 2,5% a partir de dicha fecha, y de las tablas de mortalidad PERMF 2000-P.

- Compromisos de aportación definida

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

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no existía ningún importe pendiente de aportación a planes externos de aportación definida.

- Compromisos por prestación definida

El Grupo registra en el epígrafe de “Provisiones - Fondos para pensiones y obligaciones similares” del pasivo del balance consolidado (o en el activo, en el epígrafe de “Otros activos” dependiendo del signo de la diferencia y siempre y cuando se cumplan las condiciones establecidas en la NIC 19 y la CINIIF 14, para su registro) el valor actual de los compromisos por pensiones de prestación definida, netos, según se explica a continuación, del valor razonable de los activos que cumplen con los requisitos para ser considerados como “Activos afectos al plan” y del “Coste por los servicios pasados”.

Se consideran “Activos afectos al plan” aquéllos vinculados con un determinado compromiso de prestación definida con los cuales se liquidarán directamente estas obligaciones y reúnen las siguientes condiciones:

- No son propiedad del Grupo, sino de un tercero separado legalmente y sin el carácter de parte vinculada al Grupo.
- Sólo están disponibles para pagar o financiar retribuciones post-empleo de los empleados.
- No pueden retornar al Grupo, salvo cuando los activos que quedan en dicho plan son suficientes para cumplir todas las obligaciones del plan o de la entidad relacionadas con las prestaciones de los empleados actuales o pasados o para reembolsar las prestaciones de los empleados ya pagadas por el Grupo, y
- No son instrumentos financieros intransferibles emitidos por el Grupo.

Si el Grupo puede exigir a un asegurador el pago de una parte o de la totalidad del desembolso exigido para cancelar una obligación por prestación definida, resultando prácticamente cierto que dicho asegurador vaya a reembolsar alguno o todos los desembolsos exigidos para cancelar dicha obligación, pero la póliza de seguro no cumple las condiciones para ser un activo afecto al plan, el Grupo registra su derecho al reembolso en el activo del balance consolidado, en el epígrafe de “Contratos de seguros vinculado a pensiones” que, en los demás aspectos, se trata como un activo afecto al plan.

Se consideran “ganancias y pérdidas actuariales” las que proceden de las diferencias entre hipótesis actuariales previas y la realidad y de cambios en las hipótesis actuariales utilizadas.

De acuerdo con la NIC 19, el Grupo registra las ganancias o pérdidas actuariales que pudiesen surgir en relación con sus compromisos post-empleo con los empleados en el ejercicio en el que se producen, mediante el correspondiente cargo o abono en el estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado, a través de “Otros ingresos y gastos reconocidos”, que se tratan a estos efectos como partidas que no serán reclasificadas a resultados.

El “Coste de los servicios pasados”, que tiene su origen en modificaciones introducidas en las retribuciones post-empleo ya existentes o en la introducción de nuevas prestaciones, es el coste de la mejora de las prestaciones que se corresponde con los años de servicios prestados de cada empleado conforme a una distribución lineal del coste por el método de la unidad de crédito proyectada, que se reconoce de forma inmediata en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio en el que tiene lugar.

Las retribuciones post-empleo se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de la forma siguiente:

- El coste de los servicios del periodo corriente, entendiendo como tal el incremento en el valor actual de las obligaciones que se origina como consecuencia de los servicios prestados en el ejercicio por los empleados, en el capítulo “Gastos de personal”.

- El coste por intereses, entendiéndose como tal el incremento producido en el ejercicio en el valor actual de las obligaciones como consecuencia del paso del tiempo, en el capítulo "Intereses y cargas asimiladas". Cuando las obligaciones se presenten en el pasivo, netas de los activos afectos al plan, el coste de los pasivos que se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias será exclusivamente el correspondiente a las obligaciones registradas en el pasivo.
- El rendimiento esperado de los activos asignados a la cobertura de los compromisos y las pérdidas y ganancias en su valor, menos cualquier coste originado por su administración y los impuestos que les afecten, en el capítulo "Intereses y rendimientos asimilados".

2.12.1.2 Criterios utilizados para las retribuciones post-empleo

En lo relativo a los criterios utilizados y el método de determinación de las tasas de descuento aplicadas para las retribuciones post-empleo, se debe considerar lo siguiente:

- Para los compromisos asegurados: Los criterios utilizados son los recogidos en la NIC 19 y en la normativa de Banco de España, en concreto, para la determinación del tipo de actualización, los criterios recogidos en la letra d) del punto 10 del apartado B.3) de la Norma Trigésima Quinta de la Circular 4/2004 del Banco de España. Al cierre del ejercicio 2016, para los compromisos asegurados en pólizas de seguro, se ha calculado el valor razonable de los activos y de las obligaciones aplicando un tipo de descuento en función de la duración medida de los compromisos.
- Para los compromisos no asegurados: Se utiliza como tipo de referencia del mercado el correspondiente a las emisiones de bonos y obligaciones empresariales de alta calificación crediticia, tomando como referencia la curva IBOXX AA Corporate (esto es, la correspondiente a los bonos corporativos de alta calificación de la Zona Euro) al 31 de diciembre de 2016.

2.12.1.3 Compromisos post-empleo de prestación definida

Los compromisos post-empleo de prestación definida mantenidos por Unicaja Banco y EspañaDuro al cierre del ejercicio 2016 se agrupan en los siguientes planes:

Plan 1 de Unicaja Banco

- a) Retribuciones post-empleo de prestación definida exteriorizadas mediante un plan de pensiones del sistema de empleo denominado "Plan de Pensiones de Promoción Conjunta de los empleados de Unicaja Banco S.A. y de la Fundación Bancaria Unicaja", incluyendo tanto al personal activo como al personal beneficiario que ya se encuentra percibiendo la prestación post-empleo.
- b) Retribuciones post-empleo de prestación definida exteriorizadas mediante póliza de seguros apta para la exteriorización de compromisos según el Real Decreto 1588/1999, en la medida en que los límites legales de aportaciones a planes de pensiones no permiten su financiación dentro del propio Plan de Pensiones.

Plan 2 de Unicaja Banco

- a) Retribuciones post-empleo de prestación definida exteriorizadas mediante póliza de seguros apta para la exteriorización de compromisos según el Real Decreto 1588/1999, para la cobertura de compromisos por pensiones derivados del Convenio Colectivo de Cajas de Ahorros y del Convenio Colectivo de la Banca Privada correspondientes a empleados no adheridos al "Plan de Pensiones de Promoción Conjunta de los Empleados de Unicaja Banco S.A. y de la Fundación Bancaria Unicaja".

- b) Retribuciones post-empleo de prestación definida exteriorizadas mediante póliza de seguros apta para la exteriorización de compromisos según el Real Decreto 1588/1999, para la cobertura de compromisos por pensiones correspondientes a un colectivo de prejubilados.
- c) Retribuciones post-empleo de prestación definida exteriorizadas mediante póliza de seguros apta para la exteriorización de compromisos según el Real Decreto 1588/1999, para la cobertura de compromisos por pensiones correspondientes a dos colectivos de pasivos.

Plan 1 de EspañaDuero

La totalidad de los compromisos de este plan proceden de Caja de Ahorros de Salamanca y Soria.

- a) Retribuciones post-empleo de prestación definida exteriorizadas mediante un plan de pensiones del sistema de empleo para los empleados provenientes de Caja de Ahorros de Salamanca y Soria, denominado "Plan de Pensiones de los Empleados de Caja de Ahorros de Salamanca y Soria", incluyendo tanto al personal activo como al personal beneficiario que ya se encuentra percibiendo la prestación post-empleo.
- b) Retribuciones post-empleo de prestación definida exteriorizadas mediante póliza de seguros apta para la exteriorización de compromisos según el Real Decreto 1588/1999, póliza número PD80 01/000002 y número PD80 01/000003, en la medida en que los límites legales de aportaciones a planes de pensiones no permiten su financiación dentro del propio Plan de Pensiones.

Plan 2 de EspañaDuero

Compromisos procedentes de Caja de Ahorros de Salamanca y Soria:

- a) Retribuciones post-empleo de prestación definida exteriorizadas mediante pólizas de seguros aptas para la exteriorización de compromisos según el Real Decreto 1588/1999, pólizas número PD 80 1/000002, PD80 1/000003, número RV80 02/000002 y número PD80 07/000072.
- b) Retribuciones post-empleo de prestación definida en fondo interno para rentas de pasivos.

Compromisos procedentes de Caja España de Inversiones, Caja de Ahorros y Monte de Piedad:

- a) Retribuciones post-empleo de prestación definida exteriorizadas mediante póliza de seguros para la exteriorización de compromisos según el Real Decreto 1588/1999, póliza número 8.118, en la que las prestaciones a pagar se corresponden, tanto en importe como en calendario de pagos, con los flujos de los activos financieros afectos (*cash flowmarching*).
- b) Retribuciones post-empleo de prestación definida exteriorizadas mediante póliza de seguros apta para la exteriorización de compromisos según el Real Decreto 1588/1999, póliza PCP – 1001, en la que las prestaciones a pagar se corresponden, tanto en importe como en calendario de pagos, con los flujos de los activos financieros afectos (*cash flowmarching*).
- c) Retribuciones post-empleo de prestación definida exteriorizadas mediante póliza de seguros apta para la exteriorización de compromisos según el Real Decreto 1588/1999, póliza número 10/78, en la que las prestaciones a pagar se corresponden, tanto en importe como en calendario de pagos, con los flujos de los activos financieros afectos (*cash flowmarching*). El compromiso exteriorizado en esta póliza quedó sin efecto en el ejercicio 2014, procediéndose a la liquidación correspondiente de la obligación y al rescate de la póliza de seguros.

2.12.2 Otras retribuciones a largo plazo

El Grupo mantiene un acuerdo laboral de jubilaciones parciales anticipadas con los representantes de los trabajadores al objeto de atender situaciones específicas de algunos colectivos de empleados así como adecuar la plantilla del Grupo a las necesidades organizativas del mismo, el cual tiene una vigencia máxima hasta el 31 de diciembre de 2016.

Durante los ejercicios 2016 y 2015, el Grupo ha alcanzado una serie de acuerdos individuales consistentes, principalmente, en prejubilaciones mediante suspensiones de contrato, cuyos compromisos se encuentran adecuadamente cubiertos en cada una de las fechas mencionadas.

Para el cálculo de los compromisos con los empleados derivados de estos acuerdos, el Grupo se ha basado en hipótesis aplicadas de acuerdo con las condiciones de mercado y con las características del colectivo cubierto.

2.12.3 Fallecimiento e invalidez

Los compromisos asumidos por el Grupo para la cobertura de las contingencias de fallecimiento e invalidez de los empleados durante el periodo en el que permanecen en activo y que se encuentran cubiertos mediante pólizas de seguros suscritas por el Plan de Pensiones (Nota 2.12.1) contratadas con Unicorp Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A., se registran en la cuenta de pérdidas y ganancia consolidada por un importe igual al importe de las primas de dichas pólizas de seguros devengados en cada ejercicio.

2.12.4 Premios de antigüedad

Unicaja Banco tiene asumido con sus empleados el compromiso de satisfacer una prestación a los mismos por importe de 1.615 euros y 2.000 euros, en el caso de que el empleado cumpla 20 y 35 años de servicio en el Banco, respectivamente.

En lo que respecta a EspañaDuro, al cierre de los ejercicios 2016 y 2015 no existe ningún empleado con derecho a recibir premios por antigüedad al haber quedado suprimidos mediante el abono de la parte devengada de los mismos a cabo de uno de los empleados.

Los compromisos por premios de antigüedad se tratan contablemente, en todo lo aplicable, con los mismos criterios explicados anteriormente para los compromisos de prestación definida.

2.12.5 Indemnizaciones por cese

De acuerdo con la legislación vigente, las sociedades consolidadas españolas y algunas entidades extranjeras están obligadas a indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada. En este sentido, el Grupo está obligado al pago de indemnizaciones a los empleados con los que, bajo determinadas condiciones, rescindan sus relaciones laborales.

2.12.6 Planes de desvinculación voluntaria

Con fecha 21 de diciembre de 2015, el Banco puso en marcha un nuevo plan de desvinculaciones voluntarias, que contempla la continuidad del esquema de prejubilaciones ya existente, así como la posibilidad de causar baja en la Entidad por extinción de contrato de mutuo acuerdo. El plan de desvinculaciones voluntarias es de acogimiento voluntario por parte de los empleados de Unicaja Banco y se extenderá durante un periodo de dos años a contar desde el 1 de enero de 2016. En el caso de las prejubilaciones, pueden acogerse los empleados de Unicaja Banco que alcancen la edad de 58 años o más en el plazo de dos años a contar a partir del 1 de enero de 2016. En el supuesto de la extinción del contrato laboral de mutuo acuerdo, pueden acogerse los empleados que, por razones de edad, no puedan solicitar el acogimiento a la medida de prejubilación.

2.13 Impuesto sobre beneficios

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

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula como el impuesto a pagar respecto al resultado fiscal del ejercicio, ajustado por el importe de las variaciones producidas durante el ejercicio en los activos y pasivos registrados derivados de diferencias temporarias, de los créditos por deducciones y bonificaciones fiscales y de las posibles bases imponibles negativas (Nota 24).

El Grupo considera que existe una diferencia temporaria 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 temporaria imponible aquella que generará en el futuro la obligación para el Grupo de realizar algún pago a la administración correspondiente. Se considera una diferencia temporaria deducible aquella que generará para el Grupo algún derecho de reembolso o un menor pago a realizar a la administración correspondiente en el futuro.

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 en la normativa tributaria para ello, considerándose probable por parte del Grupo su aplicación en ejercicios futuros.

Se consideran activos y pasivos por impuestos corrientes aquellos impuestos que se prevén recuperables o pagaderos de la administración correspondiente en un plazo que 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, respectivamente, de la administración correspondiente en ejercicios futuros.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles. No obstante lo anterior, no se registran pasivos por impuestos diferidos con origen en la contabilización de un fondo de comercio.

Por su parte el Grupo sólo registra activos por impuestos diferidos con origen en diferencias temporarias deducibles, en créditos por deducciones o bonificaciones o por la existencia de bases imponibles negativas si se cumplen las siguientes condiciones:

- los activos por impuestos diferidos solamente se reconocen en el caso de que se considere probable que las sociedades consolidadas vayan a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos; y
- en el caso de activos por impuestos diferidos con origen en bases imponibles negativas, éstas se han producido por causas identificadas que es improbable que se repitan.

No se registran ni activos ni pasivos con origen en impuestos diferidos cuando inicialmente se registre un elemento patrimonial, que no 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.

El Banco tributa en régimen de consolidación fiscal contemplado en el Título VII del Real Decreto Legislativo 4/2004, de 5 de marzo, por el que se aprueba el texto refundido de la ley del impuesto de sobre Sociedades. El criterio aplicado por el Grupo es el de registrar, por parte de cada entidad que tributa en dicho régimen, el gasto en concepto de impuesto sobre beneficios que le hubiese correspondido de haber presentado su declaración individualmente, ajustado por el importe de las bases imponibles negativas, deducciones o bonificaciones, generadas por cada sociedad que sean aprovechadas por otras sociedades del Grupo, considerando los ajustes de consolidación fiscal a realizar.

Por otra parte señalar que el 30 de noviembre de 2013 se publicó en el Boletín Oficial del Estado 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 que, entre otros aspectos, introdujo modificaciones en el texto refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades aprobado por el Real Decreto legislativo 4/2004, de 5 de marzo, estableciendo, para los periodos impositivos que comiencen a partir del 1 de enero de 2011 un nuevo tratamiento relativo a la inclusión en las bases imponibles, con determinados límites, para los periodos impositivos que comiencen a partir del ejercicio 2014, de determinadas diferencias temporarias con origen en las dotaciones por deterioro de créditos u otros activos derivados de las posibles insolvencias de deudores no vinculados con el sujeto pasivo y de las correspondientes a dotaciones a aportaciones a sistemas de previsión social y, en su caso, prejubilación, así como para su conversión en créditos con la administración en determinados supuestos como son el hecho de que una entidad pudiese presentar pérdidas contables o en los casos de existencia de liquidación o insolvencia judicialmente declarada, estableciendo la posibilidad, de manera adicional, de que estas diferencias temporarias pueden canjearse por valores de deuda pública dichos activos por impuestos diferidos una vez transcurrido el plazo de compensación de bases imponibles negativas establecido en la normativa aplicable.

2.14 Activos tangibles

2.14.1 Inmovilizado material de uso propio

El inmovilizado de uso propio incluye aquellos activos, en propiedad o adquiridos en régimen de arrendamiento financiero, que el Grupo tiene para su uso actual o futuro con propósitos administrativos distintos de los de la Obra Social o para la producción o suministro de bienes y que se espera que sean utilizados durante más de un ejercicio económico. Entre otros, se incluyen en esta categoría los activos materiales recibidos por las sociedades consolidadas 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 consolidado a su coste de adquisición, formado 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 resultan de comparar el valor neto de cada partida con su correspondiente importe recuperable. El coste de adquisición de los elementos del inmovilizado material de uso propio de libre disposición incluye la valoración que se realizó de los mismos al 1 de enero de 2004 al valor razonable. Dicho valor razonable al 1 de enero de 2004 se obtuvo sobre la base de tasaciones realizadas por expertos independientes.

A estos efectos, el coste de adquisición de los activos adjudicados que pasan a formar parte del inmovilizado material de uso propio del Grupo, se asimila al importe neto de los activos financieros entregados a cambio de su adjudicación.

La amortización 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 tanto, no son objeto de amortización.

Las dotaciones anuales en concepto de amortización de los activos materiales se realizan con contrapartida en el epígrafe de “Amortización” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y, básicamente, equivalen a los porcentajes de amortización siguientes (determinados en función de los años de la vida útil estimada, como promedio, de los diferentes elementos):

	<u>Porcentaje anual</u>
Inmuebles	1% a 3%
Mobiliario e instalaciones	8% a 13%
Maquinaria y equipos electrónicos	13% a 27%

Con ocasión de cada cierre contable, las sociedades consolidadas analizan si existen indicios, tanto internos como externos, de que el valor neto de los elementos de su inmovilizado material excede de su correspondiente importe recuperable; en cuyo caso, reducen el valor en libros del activo de que se trate hasta su importe recuperable y 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 de “Deterioro del valor o reversión de activos no financieros” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo tangible deteriorado, las sociedades consolidadas registran la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en periodos anteriores, mediante el correspondiente abono al epígrafe de “Deterioro del valor o reversión de activos no financieros” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y ajustan 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 la vida útil estimada de los elementos del inmovilizado material de uso propio, de cara a detectar cambios significativos en las mismas que, de producirse, se ajustarán mediante la correspondiente corrección del cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de ejercicios futuros en concepto de su amortización en virtud de las nuevas vidas útiles.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los activos materiales de uso propio se cargan a los resultados del ejercicio en que se incurren, en el capítulo de “Otros gastos generales de administración” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Los costes financieros incurridos como consecuencia de la financiación de los elementos del inmovilizado material de uso propio se imputan a la cuenta de resultados consolidada en el momento de su devengo, no formando parte del coste de adquisición de los mismos.

2.14.2 Inversiones inmobiliarias

El epígrafe de “Inversiones inmobiliarias” del balance de situación consolidado recoge los valores netos de los terrenos, edificios y otras construcciones que se mantienen bien para explotarlos en régimen de alquiler, bien para obtener una plusvalía en su venta como consecuencia de los incrementos que se produzcan en el futuro en sus respectivos precios de mercado.

Los criterios aplicados para el reconocimiento del coste de adquisición de las inversiones inmobiliarias, 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 en relación con los activos materiales de uso propio (Nota 2.14.1).

2.14.3 Activos tangibles - Cedido en arrendamiento operativo

El epígrafe de “Activos tangibles - Cedido en arrendamiento operativo” del balance de situación consolidado recoge los valores netos de aquellos activos materiales distintos de los terrenos y de los inmuebles que se tienen cedidos por el Grupo en arrendamiento operativo.

Los criterios aplicados para el reconocimiento del coste de adquisición de los activos cedidos en arrendamiento, 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 en relación con los activos materiales de uso propio (Nota 2.14.1).

2.14.4 Importe recuperable de los activos tangibles

Tanto el inmovilizado material de uso propio como las inversiones inmobiliarias se valoran a coste de adquisición, registrando correcciones de valor por deterioro en caso de que el importe recuperable de los activos sea inferior a dicho coste. De acuerdo con la NIC 36, se debe tomar como importe recuperable el mayor entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso de los activos. Cuando no se dispone de una medida fiable de su valor razonable, se toma como importe recuperable el “valor en uso” de dichos activos, lo que implica estimar las entradas y salidas futuras de efectivo derivadas de su funcionamiento continuado y de su enajenación o disposición final por otra vía, y aplicar a estos flujos un tipo de descuento adecuado.

De acuerdo con la NIC 36, para determinar el valor de uso de un activo se deben seguir las siguientes indicaciones generales:

- Las proyecciones de los flujos futuros de efectivo deben basarse en hipótesis razonables y fundamentadas que representen la mejor estimación de la dirección acerca del conjunto de las condiciones económicas que existirán durante la vida útil restante del activo y sobre los presupuestos o previsiones financieras más recientes aprobadas por la dirección, excluyendo cualquier entrada o salida futura de efectivo estimada que se espere que surja de reestructuraciones futuras o de mejoras del rendimiento de los activos originalmente previsto. Las estimaciones basadas en estos presupuestos o previsiones cubrirán como máximo un periodo de cinco años, salvo que pueda justificarse un periodo mayor.
- Las proyecciones de flujos de efectivo posteriores al periodo cubierto por los presupuestos o previsiones financieras más recientes, hasta el final de la vida útil del activo, deben estimarse extrapolando las proyecciones antes mencionadas, utilizando para ello una tasa de crecimiento constante o decreciente, salvo que pueda justificarse el uso de una tasa creciente, que en cualquier caso no deberá exceder la tasa media de crecimiento a largo plazo para los productos o industrias, así como para el país en el que opera la entidad y para el mercado en el cual se utiliza el activo, a menos que pueda justificarse una tasa de crecimiento mayor.

El tipo de descuento utilizado es un tipo antes de impuestos que refleja la evaluación actual del mercado acerca del valor temporal del dinero y los riesgos específicos del activo que no se hayan ajustado ya en las estimaciones de los flujos futuros.

A este respecto, se considera que un tipo que refleja la evaluación actual del mercado del valor temporal del dinero y de los riesgos específicos del activo es el rendimiento que los inversores exigirían si escogieran una inversión que generase flujos de efectivo de importes, distribución temporal y perfil de riesgo equivalentes a los que el Grupo espera obtener del activo en cuestión. Este tipo de descuento se estima a partir del tipo implícito en las transacciones actuales de mercado para activos similares. Cuando no está disponible directamente del mercado el tipo de descuento para un activo específico, se usan sustitutos para estimar el tipo de descuento.

2.15 Activos intangibles

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

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

Los activos inmateriales 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 generarán flujos de efectivo netos a favor de las sociedades consolidadas, o de “vida útil definida”, en los restantes casos.

Los activos intangibles de vida útil indefinida no se amortizan, si bien, con ocasión de cada cierre contable, las sociedades consolidadas revisan sus respectivas vidas útiles remanentes con objeto de asegurarse de que éstas siguen siendo indefinidas o, en caso contrario, de proceder en consecuencia.

Los activos intangibles con vida 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 inmovilizado inmaterial de vida útil definida se registra en el epígrafe de “Amortización - Activo intangible” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Tanto para los activos intangibles de vida útil indefinida como para los de vida útil definida, las sociedades consolidadas reconocen contablemente cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos con origen en su deterioro, utilizándose como contrapartida el epígrafe de “Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto) - Fondo de comercio y otro activo intangible” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los aplicados para los activos materiales de uso propio (Nota 2.14.1).

2.16 Fondo de comercio

2.16.1 Contabilización de fondos de comercio

Las diferencias positivas entre el coste de las participaciones en el capital de las sociedades consolidadas y valoradas por el método de la participación respecto a los correspondientes valores teórico-contables adquiridos, ajustados en la fecha de primera consolidación, se imputan de la siguiente forma:

- Si son asignables a elementos patrimoniales concretos de las sociedades adquiridas, aumentando el valor de los activos (o reduciendo el de los pasivos) cuyos valores razonables fuesen superiores (inferiores) a los valores netos contables con los que figuran en los balances de situación de las sociedades adquiridas.
- Si son asignables a activos intangibles concretos, reconociéndolos explícitamente en el balance de situación consolidado siempre que su valor razonable a la fecha de adquisición pueda determinarse fiablemente.
- Las diferencias restantes se registran como un fondo de comercio, que se asigna a una o más unidades generadoras de efectivo específicas.

Los fondos de comercio, que sólo se registran cuando han sido adquiridos a título oneroso, representan, por tanto, pagos anticipados realizados por la sociedad adquirente de los beneficios económicos futuros derivados de los activos de la sociedad adquirida que no sean individual y separadamente identificables y reconocibles.

A partir del 1 de enero de 2013 el Grupo registra los fondos de comercio en entidades asociadas como parte del coste de adquisición de las entidades adquiridas, en el epígrafe de "Participaciones - Entidades asociadas" del balance de situación consolidado, tal y como se detalla en la Nota 4.

Los fondos de comercio adquiridos a partir del 1 de enero de 2004 se mantienen valorados a su coste de adquisición y los adquiridos con anterioridad a esa fecha se mantienen por su valor neto registrado al 31 de diciembre de 2003 calculado de acuerdo a la normativa anteriormente aplicada por el Grupo (Circular 4/1991 de Banco de España, de 14 de junio). En ambos casos, con ocasión de cada cierre contable se procede a estimar si se ha producido en ellos algún deterioro que reduzca su valor recuperable a un importe inferior al coste neto registrado y, en caso afirmativo, se procede a su oportuno saneamiento, con cargo al epígrafe de "Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto)" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Las pérdidas por deterioro relacionadas con los fondos de comercio no son objeto de reversión posterior.

2.16.2 Fondos de comercio negativos

Las diferencias negativas entre el coste de las participaciones en el capital de las sociedades consolidadas y asociadas respecto a los correspondientes valores teórico-contables adquiridos, ajustados en la fecha de primera consolidación, se imputan de la siguiente forma:

- Si son asignables a elementos patrimoniales concretos de las sociedades adquiridas, aumentando el valor de los pasivos (o reduciendo el de los activos) cuyos valores razonables fuesen superiores (inferiores) a los valores netos contables con los que figuran registrados en sus balances de situación de las sociedades adquiridas.
- Los importes remanentes se registran en el capítulo de "Otras ganancias" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio en el que tiene lugar la adquisición de capital de la sociedad consolidada o asociada.

2.17 Existencias

Este epígrafe del balance de situación consolidado recoge los activos no financieros que las sociedades consolidadas:

- mantienen para su venta en el curso ordinario de su negocio,
- tienen en proceso de producción, construcción o desarrollo con dicha finalidad, o
- prevén consumirlos en el proceso de producción o en la prestación servicios.

Consecuentemente, se consideran existencias los terrenos y demás propiedades que se mantienen para su venta o para su integración en una promoción inmobiliaria.

Las existencias se valoran por el importe menor entre su coste, que incorpora todos los desembolsos originados por su adquisición y transformación y los costes directos e indirectos en los que se hubiera incurrido para darles su condición y ubicación actuales así como los costes financieros que les sean directamente atribuibles, siempre que necesiten un periodo de tiempo superior a un año para ser vendidas, teniendo en cuenta los criterios anteriormente señalados para la capitalización de costes financieros del inmovilizado material de uso propio - y su "valor neto de realización". Por valor neto de realización de las existencias se entiende el precio estimado de su enajenación en el curso ordinario del negocio, menos los costes estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

Tanto las disminuciones como, en su caso, las posteriores recuperaciones del valor neto de realización de las existencias por debajo de su valor neto contable se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que tienen lugar, en el epígrafe de “Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto) - otros activos”.

El valor en libros de las existencias vendidas se da de baja del balance y se registra como un gasto - en el epígrafe de “Otras cargas de explotación - Variación de existencias” de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los activos adjudicados por parte del Grupo, entendidos como aquellos activos que el Grupo recibe de sus prestatarios u otros deudores para la satisfacción, total o parcial, de activos financieros que representan derechos de cobro frente a aquellos, con independencia del modo de adquirir su propiedad, y que, de acuerdo a su naturaleza y al fin al que se destinan, sean clasificados como existencias por parte del Grupo, se contabilizan inicialmente por su coste de adquisición, entendiéndose por tal el valor neto contable de las deudas en las que tengan su origen, calculado este valor neto de acuerdo a lo dispuesto en la normativa aplicable a la Entidad. Posteriormente, los activos adjudicados están sujetos a la estimación de las correspondientes pérdidas por deterioro que, en su caso, se produzcan sobre los mismos, calculadas de acuerdo a los criterios generales de determinación para las existencias antes indicados.

2.18 Provisiones y pasivos contingentes

Al tiempo de formular las cuentas anuales de las sociedades consolidadas, sus respectivos Administradores diferencian entre:

- Provisiones: saldos acreedores que cubren obligaciones presentes a la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para las sociedades, 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.
- Pasivos contingentes: obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de las sociedades consolidadas.

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales consolidadas, sino que se informa sobre los mismos, conforme a los requerimientos de la NIC 37 (Nota 18).

Las provisiones se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa y son reestimadas con ocasión de cada cierre contable y 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.

Al cierre de los ejercicios 2016 y 2015 se encontraban en curso distintos procedimientos judiciales y reclamaciones entablados contra las sociedades consolidadas con origen en el desarrollo habitual de sus actividades. Tanto los asesores legales del Grupo como sus Administradores entienden que la conclusión de estos procedimientos y reclamaciones no producirá un efecto significativo en las cuentas anuales consolidadas de los ejercicios en los que finalicen.

La contabilización de las provisiones que se consideran necesarias de acuerdo a los criterios anteriores se registran con cargo o abono al epígrafe de “Dotaciones a provisiones (neto)” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

El apartado 92 de la NIC 37 “Provisiones, activos contingentes y pasivos contingentes” permite que, en los casos en que el desglose en las cuentas anuales de información detallada sobre determinadas provisiones o pasivos contingentes por disputas con terceros pudiera afectar a las mismas o perjudicar seriamente la posición de la Entidad, se opte por no revelar en detalle dicha información.

2.19 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 - 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 titulaciones 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 consolidado o consecuencia de la transferencia.
- Si se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido - 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 titulaciones 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 consolidado y se continúa valorando con los mismos criterios utilizados antes de la transferencia. Por el contrario, se reconocen contablemente, sin compensarse entre sí:
 - Un pasivo financiero asociado por un importe igual al de la contraprestación recibida; que se valora posteriormente a su coste amortizado.
 - Tanto los ingresos del activo financiero transferido pero no dado de baja como los gastos del nuevo pasivo financiero.
- Si ni se transfieren ni se retienen sustancialmente los riesgos y beneficios asociados al activo financiero transferido - 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 titulaciones 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 cedente no retiene el control del activo financiero transferido: en este caso, se da de baja del balance el activo transferido y se reconoce cualquier derecho u obligación retenido o creado como consecuencia de la transferencia.
 - Si la entidad cedente retiene el control del activo financiero transferido: continúa reconociéndolo en el balance consolidado por un importe igual a su exposición a los cambios de valor que pueda experimentar y reconoce un pasivo financiero asociado al activo financiero transferido. El importe neto del activo transferido y el pasivo asociado será el coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su coste amortizado, o el valor razonable de los derechos y obligaciones retenidos, si el activo transferido se mide por su valor razonable.

De acuerdo con lo anterior, los activos financieros sólo se dan de baja del balance 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.

2.20 Activos no corrientes y pasivos incluidos en grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta

El capítulo de “Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta” del balance consolidado recoge el valor en libros de las partidas, individuales o integradas en un conjunto, “grupo de disposición”, o que forman parte de una unidad de negocio que se pretende enajenar “operaciones en interrupción”, cuya venta es altamente probable que tenga lugar, en las condiciones en las que tales activos se encuentran actualmente, en el plazo de un año a contar desde la fecha a la que se refieren las cuentas anuales consolidadas.

También se consideran como activos no corrientes en venta aquellas participaciones en empresas asociadas o negocios conjuntos que cumplan los requisitos mencionados en el párrafo anterior.

Por lo tanto, la recuperación del valor en libros de estas partidas, que pueden ser de naturaleza financiera y no financiera, previsiblemente tendrá lugar a través del precio que se obtenga en su enajenación, en lugar de mediante su uso continuado.

Concretamente, los activos inmobiliarios u otros no corrientes recibidos por las sociedades consolidadas para la satisfacción, total o parcial, de las obligaciones de pago frente a ellas de sus deudores se consideran activos no corrientes en venta; salvo que las sociedades consolidadas hayan decidido hacer un uso continuado de esos activos (Nota 16).

Simétricamente, el capítulo de “Pasivos asociados con activos no corrientes en venta” del balance recoge, en caso de existir, los saldos acreedores asociados a los grupos de disposición o a las operaciones en interrupción que pudiese tener el Grupo.

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 que permanecen clasificados en esta categoría, los activos materiales e intangibles amortizables por su naturaleza no se amortizan.

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

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

No obstante lo anterior, los activos financieros, los activos procedentes de retribuciones a empleados, los activos por impuestos diferidos y los activos por contratos de seguros que formen parte de un grupo de disposición o de una operación en interrupción, no se valorarán de acuerdo con lo dispuesto en los párrafos anteriores, sino de acuerdo con los principios y normas aplicables a éstos conceptos, que se han explicado en los apartados anteriores de la Nota 2.

2.21 Ganancias/ pérdidas procedentes de actividades interrumpidas

Los ingresos y gastos, cualquiera que sea su naturaleza, incluidos los correspondientes a correcciones por deterioro de valor, generados en el ejercicio por las operaciones de un componente del Grupo que se hayan clasificado como operaciones en interrupción, aunque se hubiesen generado con anterioridad a dicha clasificación, se presentan, netos del efecto impositivo, en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada como un único importe en la partida "Ganancias/ pérdidas después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas", tanto si el componente permanece en el balance consolidado como si se ha dado de baja de él, incluyendo también en dicha partida los resultados obtenidos en su enajenación o disposición.

Durante los ejercicios 2016 y 2015, los resultados de operaciones interrumpidas incorporados a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada ascienden a 10.205 miles de euros y 24.010 miles de euros, respectivamente, y se corresponden con los rendimientos de instrumentos de patrimonio clasificados como operaciones interrumpidas. El desglose de estos resultados para los ejercicios 2016 y 2015 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2016	2015
Caja España Vida Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.	1 400	15 620
Duero Pensiones, E.G.F.P.	766	607
Unión del Duero Compañía de Seguros de Vida, S.A.	8 039	7 783
	10 205	24 010

2.22 Combinaciones de negocios

Se consideran combinaciones de negocios aquellas operaciones mediante las cuales se produce la unión de dos o más entidades o unidades económicas en una única entidad o grupo de sociedades.

Aquellas combinaciones de negocios realizadas a partir del 1 de enero de 2004 por las cuales el Grupo adquiere el control de una entidad se registran contablemente de la siguiente manera:

- El Grupo procede a estimar el coste de la combinación de negocios, definido como el valor razonable de los activos entregados, de los pasivos incurridos y de los instrumentos de patrimonio emitidos, en su caso, por la entidad adquirente.
- Se estima el valor razonable de los activos, pasivos y pasivos contingentes de la entidad adquirida, incluidos aquellos activos intangibles que pudiesen no estar registrados por la entidad adquirida, los cuales se incorporan al balance consolidado por dichos valores.
- La diferencia entre el valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes de la entidad o de la unidad económica adquirida y el coste de la combinación de negocios se registra en las cuentas anuales consolidadas de la siguiente manera:
 - Si la diferencia entre el valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes de la entidad o de la unidad económica adquirida y el coste de la combinación de negocios es negativa, se reconocerá en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada como un ingreso, en la partida "Diferencias negativas en combinaciones de negocios", previa nueva comprobación de los valores razonables asignados a todos los elementos patrimoniales y del coste de la combinación de negocios.
 - Si la diferencia entre el valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes de la entidad o de la unidad económica adquirida y el coste de la combinación de negocios es positiva, se registrará un fondo de comercio de consolidación que en ningún caso se amortizará, pero anualmente se someterá al análisis de deterioro establecido en las Normas Internacionales de Información Financiera.

En las adquisiciones de participaciones por etapas en una determinada entidad, por las que, en virtud de una de las compras efectuadas, se adquiere el control sobre la entidad participada, se aplican por parte del Grupo los siguientes criterios contables:

- El coste de la combinación de negocios es la suma del coste de cada una de las transacciones individuales.
- En cada una de las adquisiciones de participaciones realizadas hasta el momento en que se adquiere el control sobre la entidad adquirida, se calcula el fondo de comercio o la diferencia negativa de consolidación de manera independiente para cada transacción, aplicando el procedimiento descrito anteriormente en esta Nota.
- La diferencia que pueda existir entre el valor razonable de los elementos de la entidad adquirida en cada una de las fechas de las adquisiciones sucesivas y su valor razonable en la fecha a la que se adquiere el control sobre dicha participación se registra como una revalorización de dichos elementos patrimoniales.

2.23 Estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado

En este estado financiero se presentan los ingresos y gastos generados por el Grupo como consecuencia de su actividad durante el ejercicio, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio y los otros ingresos y gastos registrados, de acuerdo con lo dispuesto en la normativa vigente, directamente en el patrimonio neto distinguiendo entre estos últimos, a su vez, entre aquellas partidas que podrán ser reclasificadas a resultados de acuerdo a lo dispuesto en la normativa aplicable y las que no. Por tanto, en este estado se presenta:

- a) El resultado del ejercicio.
- b) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos directa y transitoriamente durante el ejercicio como "Otro resultado global acumulado" en el patrimonio neto.
- c) El importe neto de los ingresos y gastos reconocidos registrados durante el ejercicio directa y definitivamente en el patrimonio neto como "Otro resultado global acumulado", en caso de existir.
- d) El impuesto sobre beneficios devengado por los conceptos indicados en las letras b) y c) anteriores.
- e) El total de los ingresos y gastos reconocidos, calculados como la suma de las letras a) a d) anteriores.

Las variaciones en los ingresos y gastos reconocidos en el patrimonio neto como "Otro resultado global acumulado" de manera transitoria hasta su reversión en la cuenta de pérdidas y ganancias 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 como "Otro resultado global acumulado" se registran en esta partida, aunque en el mismo ejercicio se traspasen a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, al valor inicial de otros activos o pasivos o se reclasifiquen a otra partida.
- Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada: recoge el importe de las ganancias o pérdidas por valoración reconocidas previamente en el patrimonio neto, aunque sea en el mismo ejercicio, que se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio.
- 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.

- Otras reclasificaciones: recoge el importe de los traspasos realizados en el ejercicio entre partidas de "Otro resultado global acumulado" 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 relacionados con partidas que podrán ser reclasificadas a resultados" del estado.

2.24 Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado

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

- Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: que incluye los cambios en el patrimonio neto que surgen como consecuencia de la reexpresión retroactiva de los saldos de los estados financieros con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores.
- Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio: recoge, de manera agregada, el total de las partidas registradas en el estado de ingresos y gastos reconocidos anteriormente indicadas.
- Otras variaciones en el patrimonio neto: recoge el resto de partidas registradas en el patrimonio neto, como pueden ser la distribución de resultados, operaciones con instrumentos de patrimonio propios, pagos con instrumentos de patrimonio, traspasos entre partida del patrimonio neto y cualquier otro incremento o disminución del patrimonio neto.

2.25 Estado de flujos de efectivo consolidado

En los estados de flujos de efectivo consolidados del Grupo correspondientes a los ejercicios 2016 y 2015, se utilizan las siguientes expresiones en los siguientes sentidos:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por éstos 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.
- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

Como parte de los flujos de efectivo de las actividades de explotación se incluyen determinados ajustes con objeto de obtener el importe de dichos flujos a partir del resultado consolidado del ejercicio. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, además de la amortización, se incluyen "Otros ajustes", que corresponden a partidas de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada que no generan flujos de efectivo.

A efectos de la elaboración del estado de flujos de efectivo consolidado, se han considerado como “efectivo y equivalentes de efectivo” aquellas inversiones a corto plazo de gran liquidez y con bajo riesgo a cambios en su valor. De esta manera, el Grupo Unicaja Banco considera efectivo o equivalentes de efectivo, los siguientes activos y pasivos financieros:

- El efectivo propiedad del Grupo, el cual se encuentra registrado en el epígrafe de “Caja y Depósitos en Bancos Centrales” del balance consolidado. El importe del efectivo propiedad del Grupo al 31 de diciembre de 2016 asciende a 323.291 miles de euros (309.854 miles de euros al 31 de diciembre de 2015).
- Los saldos mantenidos con Bancos Centrales, los cuales se encuentran registrados en el epígrafe de “Caja y depósitos en Bancos Centrales” del activo del balance de situación consolidado, que al 31 de diciembre de 2016 ascienden a 338.422 miles de euros (1.268.454 miles de euros al 31 de diciembre de 2015).
- Los saldos a la vista mantenidos con entidades de crédito, distintos de los saldos mantenidos con Bancos Centrales y exceptuando las cuentas mutuas. Los saldos deudores a la vista mantenidos con entidades de crédito distintas de los Bancos Centrales se encuentran registrados, entre otros conceptos, en el epígrafe de “Prestamos y partidas a cobrar - Préstamos y anticipos - Entidades de crédito” del balance de situación consolidado, ascendiendo su importe al 31 de diciembre de 2016 a 199.994 miles de euros (412.446 miles de euros al 31 de diciembre de 2015).

Durante el ejercicio 2016, el Grupo Unicaja Banco ha procedido a la modificación del criterio de elaboración del estado de flujos de efectivo consolidado en lo que respecta a la consideración de los saldos acreedores a la vista mantenidos con entidades de crédito distintas de los Bancos Centrales, en adaptación a los cambios introducidos por la Circular 5/2014 del Banco de España sobre la estructura de los estados financieros consolidados. En aplicación del nuevo criterio, sólo se consideran a efectos del estado de flujos los saldos deudores a la vista con entidades de crédito, sin netearlos con los saldos acreedores anteriormente referidos. Este cambio se ha aplicado retroactivamente conforme al marco normativo descrito en la Nota 1.3.

3. Distribución de los resultados de la Entidad Dominante

La propuesta de distribución del beneficio neto de la Entidad Dominante del ejercicio 2016 que su Consejo de Administración someterá a la aprobación de la Junta General de Accionistas, junto con la ya aprobada correspondiente al ejercicio 2015, es la siguiente:

	Miles de euros	
	2016	2015
Dividendos - Dividendos activos	17 000	19 000
<i>Dividendos a cuenta pagados</i>	-	-
<i>Dividendos pendientes de pago</i>	17 000	19 000
Reservas - Reserva legal	19 174	23 006
Reservas - Reserva de capitalización Ley 27/2014	6 600	10 901
Reservas - Reservas voluntarias	148 969	177 156
Beneficio neto del ejercicio	191 743	230 063

De acuerdo con el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, las entidades que obtengan beneficios en un ejercicio económico deberán dotar el 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal. Estas dotaciones deberán hacerse hasta que la reserva legal alcance al menos el 20% del capital social desembolsado. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital social en la parte de su saldo que excede del 10% del capital social ya incrementado. Mientras no supere el 20% del capital social, la reserva legal sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

La propuesta de distribución del resultado de la Entidad Dominante del presente ejercicio y del anterior incluye la dotación a la Reserva de Capitalización regulada por el artículo 25 de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades. De acuerdo con la citada Norma, esta reserva deberá figurar en el balance con absoluta separación y título apropiado, y será indisponible durante el plazo de 5 años contado desde el cierre del período impositivo al que corresponda su dotación, salvo que deba ser utilizada en la compensación de pérdidas contables del Banco, en caso de separación de socios, con motivo de su eliminación como consecuencia de operaciones a las que resulte de aplicación el régimen fiscal especial establecido en el Capítulo VII del Título VII de la Ley 27/2014 (fusión, escisión y otras operaciones de reestructuración empresarial) o si el Banco se viera obligado a aplicar la referida reserva por mandato de carácter legal. La dotación de esta reserva, enmarcada en la voluntad del Banco de reforzar sus fondos propios, le permitirá aplicar una reducción en la base imponible del Impuesto sobre Sociedades, con los límites y requisitos establecidos en el citado artículo 25 de la Ley 27/2014.

Asimismo, a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, el Consejo de Administración de Unicaja Banco, tras contrastar que se cumplen las condiciones previstas en el folleto de emisión, ha acordado efectuar el pago de la remuneración discrecional de los Bonos Perpetuos Contingentemente Convertibles (PeCoCos) emitidos por el Banco, por un importe bruto total de 6.850 miles de euros, por el periodo comprendido entre el 29 de marzo de 2016 y el 28 de marzo de 2017 (en el ejercicio anterior se acordó una remuneración discrecional de 17.124 miles de euros por los NeCoCos y PeCoCos vivos a la fecha de formulación de las cuentas anuales del ejercicio 2015).

Beneficio por acción

El beneficio básico por acción se determina dividiendo el resultado neto del ejercicio atribuido al Banco entre el número medio ponderado de las acciones en circulación durante ese ejercicio, excluido el número medio de las acciones propias mantenidas a lo largo del mismo.

Por su parte, el beneficio diluido por acción se determina de forma similar al beneficio básico por acción, pero el número medio ponderado de acciones en circulación se ajusta para tener en cuenta el efecto dilusivo potencial de las opciones sobre acciones, warrants y deuda convertible en vigor al cierre del ejercicio.

A continuación se presenta el beneficio básico y diluido por acción del Grupo Unicaja Banco para los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Resultado atribuido a la entidad dominante (en miles de euros)	142 117	186 661
Ajuste: Costes financieros de emisiones obligatoriamente convertibles (en miles de euros)	-	-
Resultado ajustado (en miles de euros)	142 117	186 661
Del que: Resultado operaciones continuadas (en miles de euros)	131 912	162 651
Del que: Resultado operaciones interrumpidas (en miles de euros)	10 205	24 010
Número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación minorado por la autocartera (en miles)	<u>922 802</u>	<u>922 802</u>
Beneficio básico por acción en actividades continuadas (en euros)	0,143	0,176
Beneficio básico por acción en operaciones interrumpidas (en euros)	<u>0,011</u>	<u>0,026</u>
Beneficio básico total por acción (en euros)	<u>0,154</u>	<u>0,202</u>

	2016	2015
Resultado atribuido a la entidad dominante (en miles de euros)	142 117	186 661
Ajuste: Costes financieros de acciones potenciales con efectos dilusivos (en miles de euros)	-	-
Resultado ajustado (en miles de euros)	142 117	186 661
Del que: Resultado operaciones continuadas (neto de minoritarios)	131 912	162 651
Del que: Resultado operaciones interrumpidas (neto de minoritarios)	10 205	24 010
Número medio ponderado de acciones ordinarias en circulación minorado por la autocartera (en miles)	922 802	922 802
Número medio de acciones por la conversión de bonos (en miles)	41 523	41 523
Número medio total ajustado de acciones para el cálculo del beneficio diluido por acción (en miles)	<u>964 325</u>	<u>964 325</u>
Beneficio diluido por acción en actividades continuadas (en euros)	0,137	0,169
Beneficio diluido por acción en operaciones interrumpidas (en euros)	<u>0,011</u>	<u>0,025</u>
Beneficio diluido total por acción (en euros)	<u>0,147</u>	<u>0,194</u>

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, como consecuencia del proceso de adquisición de EspañaDuro descrito en la Nota 1.2, el Grupo Unicaja Banco mantiene instrumentos con efecto dilusivo potencial. En este sentido, el Grupo Unicaja Banco cuenta actualmente con emisiones de Bonos Perpetuos Contingentemente Convertibles (PeCoCos) registrados en el epígrafe de "Otros instrumentos de patrimonio" cuya retribución discrecional está condicionada al cumplimiento de una serie de condiciones (Nota 22.2).

En aplicación de la NIC 33 "Ganancias por acción", se ha utilizado el número medio de acciones y otros instrumentos en circulación durante el ejercicio 2016 y 2015. En este sentido, los Bonos Perpetuos Contingentemente Convertibles (PeCoCos) sólo han sido considerados en el beneficio diluido.

Dividendos pagados y retribuciones de otros instrumentos de patrimonio

Los dividendos pagados por Unicaja Banco, S.A. durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre 2016 y 2015 son los siguientes:

	Miles de euros					
	2016			2015		
	% sobre Nominal	Euros por acción	Importe	% sobre Nominal	Euros por acción	Importe
Acciones ordinarias	2,16%	0,02	19 000	2,84%	0,03	25 000
Resto acciones (sin voto, rescatables, etc.)	-	-	-	-	-	-
Dividendos totales pagados	-	-	19 000	-	-	25 000
Dividendos con cargo a resultados	-	-	19 000	-	-	25 000
Dividendos con cargo a reservas o prima de emisión	-	-	-	-	-	-
Dividendos en especie	-	-	-	-	-	-

El cálculo anterior se ha realizado teniendo en cuenta el número de acciones existentes a la fecha en la que se produjo la distribución de resultados, sin tener en cuenta instrumentos convertibles con efecto dilusivo.

Con fecha 18 de marzo de 2016, el Consejo de Administración de Unicaja Banco incluyó un reparto de 19.000 miles de euros de dividendos en la propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2015 (siendo aprobado posteriormente por la Junta General de Accionistas con fecha 22 de abril de 2016 y pagado con fecha 4 de mayo de 2016). De igual manera, con fecha 26 de marzo de 2015, el Consejo de Administración incluyó un dividendo de 25.000 miles de euros en la propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2014 (siendo aprobado posteriormente por la Junta General de Accionistas con fecha 30 de abril de 2015 y pagado con fecha 12 de mayo de 2015).

Asimismo, con fecha 18 de marzo de 2016, el Consejo de Administración de Unicaja Banco, tras contrastar que se cumplían las condiciones previstas en el folleto de emisión, acordó efectuar el pago de la remuneración discrecional de los Bonos Necesaria y Contingentemente Convertibles (NeCoCos) y Bonos Perpetuos Contingentemente Convertibles (PeCoCos) emitidos por el Banco, por un importe bruto total de 17.124 miles de euros, siendo pagados con fecha 29 de marzo de 2016. De igual manera, con fecha 26 de marzo de 2015, el Consejo de Administración acordó efectuar el pago de esta remuneración discrecional por idéntico importe de 17.124 miles de euros, siendo pagados con fecha 17 de marzo de 2015.

Por último, como consecuencia de la conversión en acciones de los Bonos Necesaria y Contingentemente Convertibles (NeCoCos), realizada con fecha 30 de junio de 2016 (Nota 12.2), se ha procedido al pago de la remuneración correspondiente al periodo comprendido entre el 29 de marzo de 2016 y el 30 de junio de 2016, por importe de 2.626 miles de euros.

4. Fondo de comercio en entidades puestas en equivalencia

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Banco mantiene un fondo de comercio en entidades puestas en equivalencia pendiente de deterioro por importe de 32.416 miles de euros y 34.323 miles de euros, respectivamente. Dicho fondo de comercio se generó fundamentalmente en base a la comparación con el valor razonable neto de los activos, pasivos y pasivos contingentes adquiridos por la Entidad en la toma de participación sobre las sociedades Autopistas del Sol, Concesionaria España, S.A. e Hidralia, Gestión Integral de Aguas de Andalucía, S.A., esta última a través de la sociedad Hidrocartera, S.L. Dicho fondo de comercio se encuentra contabilizado como parte del coste de adquisición de las entidades adquiridas, en el epígrafe de "Participaciones - Entidades asociadas" del balance de situación consolidado. El importe pendiente de deterioro en cada uno de los ejercicios tiene su origen en los beneficios de las entidades adquiridas esperados por los Administradores de la Entidad Dominante, considerando la solidez de su base de clientes y las cifras de ingresos medios por clientes.

Durante el ejercicio 2016, en aplicación de lo detallado en la Nota 2.16, el mencionado fondo de comercio generado ha sido deteriorado en 1.907 miles de euros.

A continuación se presenta un cuadro con la fecha inicial de registro de los fondos de comercio en entidades asociadas y su importe bruto inicial, así como los importes deteriorados desde su origen (saneamientos acumulados) y el importe neto de los fondos de comercio al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	Importe inicial	Fecha inicial de registro	Saneamientos acumulados		Miles de euros Importe neto	
			2016	2015	2016	2015
Autopista del Sol, C.E.S.A.	34 833	Sep. 2005	(10 195)	(9 346)	24 638	25 487
Hidralia, G.I.A.A., S.A.	20 467	Jun. 2005	(12 689)	(11 631)	7 778	8 836
	55 300		(22 884)	(20 977)	32 416	34 323

Al tratarse de fondos de comercio vinculados a concesiones y licencias administrativas de las entidades adquiridas para un determinado periodo de tiempo, los Administradores del Banco entienden que, salvo que se manifiesten otras evidencias de deterioro, el valor recuperable de los fondos de comercio registrados se va reduciendo de forma proporcional al número de años que restan para el final de la concesión o licencia administrativa.

5. Información por segmentos

El Grupo dedica su actividad principal a la banca minorista. Por otro lado, desarrolla la práctica totalidad de su actividad en el territorio nacional, considerando los Administradores que la tipología de la clientela es similar en todo su ámbito de actuación territorial. Por ello, conforme a lo establecido en la normativa, se considera que la información correspondiente a la segmentación de la operativa en diferentes líneas de negocio y segmentos geográficos del Grupo no resulta relevante.

A continuación se presenta de manera detallada la importancia relativa que tiene la diferenciación por segmentos en el Grupo Unicaja Banco al 31 de diciembre de 2016 y 2015, para cada una de las tipologías o parámetros de segmentación que se definen en los párrafos 32 a 34 de la NIIF 8.

Información por sectores (productos y servicios)

A continuación se detalla el balance de situación consolidado del Grupo Unicaja Banco con distribución por sectores al 31 de diciembre de 2016 y 2015, con el mismo desglose que la información sectorial reportada a Banco de España.

Al 31 de diciembre de 2016, el sector de entidades de crédito supone el 99,87% del total activo consolidado a la fecha y el 99,98% del patrimonio neto consolidado. A estos efectos, de acuerdo con el apartado 2 de la Norma 70ª de la Circular 4/2004 de Banco de España, se incluye como "Sector de entidades de crédito" la información relativa al grupo consolidable de entidades de crédito según se define en la Norma 1ª de la citada Circular 4/2004 de Banco de España.

a) Balance consolidado al 31 de diciembre de 2016:

ACTIVO	Distribución (miles de euros)				
	Total	Sector de entidades de crédito	Entidades de seguros	Otras entidades	Ajustes y eliminaciones
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	861 711	863 512	-	23 175	(24 976)
Activos financieros mantenidos para negociar	78 330	78 330	-	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	5 403 336	5 408 025	-	512	(5 201)
Préstamos y partidas a cobrar	31 642 958	31 701 719	-	80 271	(139 032)
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	12 907 583	12 910 601	-	-	(3 018)
Derivados - Contabilidad de coberturas	606 362	606 362	-	-	-
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	294 099	534 933	-	12 655	(253 489)
Activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	-	-	-	-	-
Activos tangibles material	1 437 840	1 315 334	-	124 967	(2 461)
Activos intangibles	782	699	-	95	(12)
Activos por impuestos	2 585 726	2 576 511	-	11 740	(2 525)
Otros activos	659 851	644 360	-	61 963	(46 472)
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	762 250	528 076	-	-	234 174
Total activo	57 240 828	57 168 462	-	315 378	(243 012)

	Distribución (miles de euros)				
	Total	Sector de entidades de crédito	Entidades de seguros	Otras Entidades	Ajustes y eliminaciones
PASIVO Y PATRIMONIO NETO					
Pasivos financieros mantenidos para negociar	50 820	50 820	-	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	52 729 470	52 672 642	-	217 325	(160 497)
Derivados - Contabilidad de coberturas	49 902	38 152	-	11 750	-
Pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	3 992	3 992	-	-	-
Provisiones	707 015	704 938	-	2.233	(156)
Pasivos por impuestos	239 107	236 478	-	2 916	(287)
Otros pasivos	277 399	278 866	-	8 735	(10 202)
Total pasivo	54 057 705	53 985 888	-	242 959	(171 142)
Fondos propios	2 918 429	2 918 429	-	62 687	(62 687)
Otro resultado global acumulado	34 648	34 647	-	9 732	(9 731)
Intereses minoritarios (Participaciones no dominantes)	230 046	229 498	-	-	548
Total patrimonio neto	3 183 123	3 182 574	-	72 419	(71 870)
Total pasivo y patrimonio neto	57 240 828	57 168 462	-	315 378	(243 012)

b) Balance consolidado al 31 de diciembre de 2015:

	Distribución (miles de euros)				
	Total	Sector de entidades de crédito	Entidades de seguros	Otras entidades	Ajustes y eliminaciones
ACTIVO					
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	1 990 763	1 990 748	1	14	-
Activos financieros mantenidos para negociar	94 012	94 012	-	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	9 810 055	9 841 231	17 819	859	(49 854)
Préstamos y partidas a cobrar	34 300 065	34 397 239	9 901	80 037	(187 112)
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	7 239 598	7 242 611	-	-	(3 013)
Derivados - Contabilidad de coberturas	738 060	738 060	-	-	-
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	359 131	487 796	-	5 802	(134 467)
Activos amparados por contratos de seguro o reaseguro	8 208	-	8 208	-	-
Activos tangibles material	1 490 899	1 304 409	29	180 187	6 274
Activos intangibles	1 194	1 042	8	156	(12)
Activos por impuestos	2 590 644	2 579 816	109	23 219	(12 500)
Otros activos	836 298	849 278	17 075	82 854	(112 909)
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	852 902	625 449	-	-	227 453
Total activo	60 311 829	60 151 691	53 150	373 128	(266 140)

PASIVO Y PATRIMONIO NETO	Total	Distribución (miles de euros)			
		Sector de entidades de crédito	Entidades de seguros	Otras Entidades	Ajustes y eliminaciones
Pasivos financieros mantenidos para negociar	125 280	125 280	-	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	55 577 323	55 465 433	7 675	322 050	(217 835)
Derivados - Contabilidad de coberturas	107 797	91 863	-	15 934	-
Pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro	31 040	-	26 169	-	4 871
Provisiones	747 964	746 307	22	1 689	(54)
Pasivos por impuestos	295 404	289 001	1 237	2 028	3 138
Otros pasivos	171 076	178 486	1 887	1 973	(11 270)
Total pasivo	57 055 884	56 896 370	36 990	343 674	(221 150)
Fondos propios	2 833 525	2 833 525	14 534	40 622	(55 156)
Otro resultado global acumulado	142 313	142 313	1 626	(11 168)	9 542
Intereses minoritarios (Participaciones no dominantes)	280 107	279 483	-	-	624
Total patrimonio neto	3 255 945	3 255 321	16 160	29 454	(44 990)
Total pasivo y patrimonio neto	60 311 829	60 151 691	53 150	373 128	(266 140)

Información sobre áreas geográficas

El Grupo Unicaja Banco desarrolla su actividad en territorio español, siendo similar la tipología de la clientela en todo el territorio. Por tanto, el Grupo considera un único segmento geográfico para su operativa, no siendo aplicable el desglose de la información requerida en el párrafo 33 de la NIIF 8.

A efectos ilustrativos, se presenta a continuación la distribución de los ingresos por intereses por área geográfica para los ejercicios terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015.

	Miles de euros			
	Distribución de los ingresos por intereses por área geográfica			
	Individual		Consolidado	
	2016	2015	2016	2015
Mercado interior	623 799	733 909	1 010 971	1 277 572
Exportación	-	-	-	-
Unión Europea	-	-	-	-
Países OCDE	-	-	-	2 316
Resto de países	-	-	-	-
Total	623 799	733 909	1 010 971	1 279 888

Información sobre los principales clientes

El Grupo Unicaja Banco se dedica principalmente al negocio de banca minorista y no existen clientes que supongan más del 10 por ciento de los ingresos ordinarios del Grupo, por lo que el Grupo considera que no resulta aplicable el desglose de la información requerida por el párrafo 34 de la NIIF 8.

6. Retribuciones del Consejo de Administración y de la Alta Dirección

6.1 Remuneración al Consejo de Administración de la Entidad Dominante

En el siguiente cuadro se muestra un detalle de las remuneraciones devengadas a favor de los miembros del Consejo de Administración de la Entidad Dominante, Unicaja Banco, S.A., exclusivamente en su calidad de Consejeros del mismo durante los ejercicios 2016 y 2015, que se corresponden con los importes devengados en concepto de dietas de asistencia, así como retribuciones fijas únicamente por su condición de consejeros.

	Miles de euros	
	2016	2015
Atencia Robledo, Manuel	45	34
Azuaga Moreno, Manuel	30	14
Domínguez-Adame Cobos, Eloy	80	69
Fraile Cantón, Juan	80	71
Jiménez Sánchez, Guillermo	76	58
Lombardero Barceló, M ^a Luisa	14	14
López López, Antonio	63	71
Mateos-Aparicio Morales, Petra	80	71
Medel Cámara, Braulio	8	14
Molina Morales, Agustín	46	59
Sánchez del Villar Boceta, Enrique	8	-
Torre Colmenero, José M ^a de la	64	58
Valle Sánchez, Victorio	80	73

6.2 Remuneraciones a la Alta Dirección de la Entidad Dominante

A efectos de la elaboración de las presentes cuentas anuales consolidadas, se ha considerado como personal de Alta Dirección de la Entidad Dominante a diecisiete personas (quince personas en 2015), entre las que se incluyen cuatro Consejeros Ejecutivos (tres en 2015). Las retribuciones percibidas por los miembros de dicho colectivo durante los ejercicios 2016 y 2015 han ascendido a 3.513 miles de euros y 3.503 miles de euros, respectivamente. Por otra parte, las obligaciones contraídas, con base en los mencionados esquemas, en materia de prestaciones post-empleo, derivadas exclusivamente de su condición de empleados o ejecutivos del Banco, han ascendido a 301 miles de euros en 2016, habiéndose imputado 496 miles de euros en 2015, importes cubiertos en su totalidad por los fondos correspondientes.

6.3 Otras operaciones realizadas con los miembros del Consejo de Administración y con la Alta Dirección

En la Nota 45 de "Partes vinculadas", se recogen los saldos de activo y pasivo al 31 de diciembre de 2016 y 2015 que corresponden a operaciones mantenidas con los miembros del Consejo de Administración y con la Alta Dirección del Banco que se han indicado anteriormente, así como el detalle de los ingresos y gastos registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias de ambos ejercicios por operaciones realizadas por dichos colectivos con el Banco, distintos de los recogidos en las Notas 6.1 y 6.2.

6.4 Prestaciones post-empleo de los anteriores miembros del Consejo de Administración de la Entidad Dominante y de la Alta Dirección

En la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios 2016 y 2015 no ha sido efectuado cargo alguno en concepto de compromisos por pensiones y obligaciones similares mantenidos por el Banco con anteriores miembros del Consejo de Administración y Alta Dirección del Banco, ya que dichos compromisos fueron cubiertos en su totalidad en ejercicios anteriores a través de la contratación de pólizas de seguros.

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

El desglose del saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2016	2015
Caja	323 291	309 854
Depósitos en Banco de España	338 422	1 268 455
Otros depósitos a la vista	199 994	412 446
Ajustes por valoración - Intereses devengados	4	8
	861 711	1 990 763

Los intereses devengados durante los ejercicios 2016 y 2015 por estos depósitos han sido de 11 miles de euros y 69 miles de euros, respectivamente, y se incluyen en el capítulo de "Ingresos por intereses" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta (Nota 32).

8. Activos y pasivos financieros mantenidos para negociar

8.1 Composición del saldo y riesgo de crédito máximo- saldos deudores

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 31 de diciembre de 2016 y 2015, clasificados por clases de contrapartes y por tipo de instrumento:

	Miles de euros	
	2016	2015
Por clases de contrapartes -		
Entidades de crédito	5 927	20 164
Administraciones Públicas residentes	36 674	37 202
Administraciones Públicas no residentes	-	-
Otros sectores residentes	35 729	36 646
Otros sectores no residentes	-	-
	78 330	94 012
Por tipo de instrumento -		
Acciones cotizadas	-	-
Obligaciones y bonos cotizados	37 542	38 096
Derivados negociados en mercados organizados	1 992	1 799
Derivados no negociados en mercados organizados	38 796	54 117
	78 330	94 012

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

Los intereses devengados durante los ejercicios 2016 y 2015 por los instrumentos de deuda clasificados en la cartera de activos financieros mantenidos para negociar han sido de 884 miles de euros y 208 miles de euros, respectivamente, y se incluyen en el capítulo de "Ingresos por intereses" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta (Nota 32).

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en esta cartera al 31 de diciembre de 2016 ha sido del 2,89% (0,47% al 31 de diciembre de 2015).

El flujo positivo incluido en el estado de flujos de efectivo consolidado del ejercicio 2016 por los saldos deudores de la cartera de activos financieros mantenidos para negociar asciende a 15.682 miles de euros (flujo positivo de 134.859 miles de euros en el ejercicio 2015).

8.2 Composición del saldo - saldos acreedores

A continuación se presenta un desglose de los pasivos financieros incluidos en esta categoría al 31 de diciembre de 2016 y 2015, clasificados por clases de contrapartes y por tipo de instrumento:

	Miles de euros	
	2016	2015
Por clases de contrapartes -		
Entidades de crédito	17 278	92 709
Otros sectores residentes	33 542	32 571
	50 820	125 280
Por tipo de instrumento -		
Derivados negociados en mercados organizados	50 476	-
Derivados no negociados en mercados organizados	344	125 280
	50 820	125 280

El flujo negativo incluido en el estado de flujos de efectivo consolidado del ejercicio 2016 por los saldos acreedores de la cartera de pasivos financieros mantenidos para negociar asciende a 74.460 miles de euros (flujo positivo de 60.698 miles de euros en el ejercicio 2015).

8.3 Derivados financieros mantenidos para negociar

A continuación se presenta un desglose, por clases de derivados, del valor razonable de los derivados financieros mantenidos para negociar del Grupo, así como su valor nominal (importe en base al cual se calculan los pagos y cobros futuros de estos derivados) al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	Miles de euros							
	2016				2015			
	Saldo deudores		Saldo acreedores		Saldo deudores		Saldo acreedores	
	Valor razonable	Nominal	Valor razonable	Nominal	Valor razonable	Nominal	Valor razonable	Nominal
Compra-venta de divisas no vencidas:	1 282	12 195	1 186	11 837	784	4 463	812	5 130
Compras de divisas contra euros	68	679	1 186	11 837	-	-	812	5 130
Ventas de divisas contra euros	1 214	11 516	-	-	784	4 463	-	-
Futuros sobre valores y tipo de interés:	-	-	-	-	4 044	529 000	66 089	3 919 000
Comprados	-	-	-	-	4 044	529 000	8 475	1 695 000
Vendidos	-	-	-	-	-	-	57 614	2 224 000
Opciones sobre valores:	5 619	778 514	16 421	2 888 911	2 132	132 046	9 067	1 825 586
Compradas	2 336	771 433	3 299	4 246	2 132	132 046	38	1 074
Emitidas	3 283	7 081	13 122	2 884 665	-	-	9 029	1 824 512
Opciones sobre tipos de interés:	-	283 971	-	261 036	6 326	591 547	6 328	417 154
Compras	-	283 971	-	-	2 565	465 913	2 563	38 605
Ventas	-	-	-	261 036	3 761	125 634	3 765	378 549
Otras operaciones sobre valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Permutas financieras sobre valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones a plazo	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones sobre divisas	-	-	-	-	-	-	-	-
Compradas	-	-	-	-	-	-	-	-
Emitidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras operaciones sobre divisas	18 797	19 030	18 820	19 030	22 055	28 199	22 088	28 199
Permutas sobre divisas	18 797	19 030	18 820	19 030	22 055	28 199	22 088	28 199
Otras operaciones sobre tipos de interés	15 090	77 075	14 393	322 290	20 575	219 743	20 896	260 617
Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS)	15 090	77 075	14 393	322 290	20 575	219 743	20 896	260 617
Otros productos	-	-	-	-	-	-	-	-
	40 788	1 170 785	50 820	3 503 104	55 916	1 504 998	125 280	6 455 686

El importe nominal de los contratos formalizados no supone el riesgo real asumido por el Grupo, ya que la posición neta en estos instrumentos financieros resulta de la compensación y/ o combinación de los mismos.

En la Nota 11 se detallan los métodos aplicados por el Grupo en la valoración de los instrumentos financieros clasificados en esta categoría.

9. Activos financieros disponibles para la venta e inversiones mantenidas hasta el vencimiento

9.1 Composición del saldo y riesgo de crédito máximo - Activos disponibles para la venta

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 31 de diciembre de 2016 y 2015, clasificados por clases de contrapartes y por tipo de instrumento:

	Miles de euros	
	2016	2015
Por clases de contrapartes -		
Entidades de crédito	149 623	130 815
Administraciones Públicas residentes	4 091 766	7 262 170
Administraciones Públicas no residentes	150 056	265 224
Otros sectores residentes	908 635	1 956 867
Otros sectores no residentes	119 663	124 116
	<u>5 419 743</u>	<u>9 739 192</u>
(Pérdidas por deterioro) (*)	(78)	(80)
Otros ajustes por valoración	(16 329)	70 943
	<u>5 403 336</u>	<u>9 810 055</u>
Por tipo de instrumento -		
Valores representativos de deuda:	4 754 099	8 811 917
Deuda Pública española	<u>3 865 482</u>	<u>7 019 058</u>
<i>Letras del Tesoro</i>	-	30 007
<i>Obligaciones y bonos del Estado</i>	3 865 482	6 989 051
Otras administraciones públicas españolas	226 284	222 687
Deuda Pública extranjera	150 056	265 224
Emitidos por entidades financieras	131 018	108 026
Otros valores de renta fija	397 666	1 126 059
(Pérdidas por deterioro) (*)	(78)	(80)
Otros ajustes por valoración	(16 329)	70 943
Otros instrumentos de patrimonio:	<u>649 237</u>	<u>998 138</u>
Acciones de sociedades españolas cotizadas	217 364	540 788
Acciones de sociedades españolas no cotizadas	258 100	271 394
Acciones de sociedades extranjeras cotizadas	93 467	37 341
Acciones de sociedades extranjeras no cotizadas	-	58 560
Participaciones en el patrimonio de Fondos de Inversión	<u>80 306</u>	<u>90 055</u>
	<u>5 403 336</u>	<u>9 810 055</u>

(*) Este importe al 31 de diciembre de 2016 y 2015 corresponde a pérdidas por deterioro contabilizadas para la cobertura del riesgo de crédito.

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

El total recogido en el cuadro anterior como "Otros instrumentos de patrimonio" incluye al 31 de diciembre de 2016 un saldo de 162.937 miles de euros que corresponde a pérdidas por deterioro del valor de los elementos incluidos en dicha rúbrica (432.469 miles de euros al 31 de diciembre de 2015), habiendo registrado a lo largo del ejercicio 2015 una recuperación neta de dicha corrección, sin incluir otros movimientos o traspasos, por importe de 45.338 miles de euros, recogidos en el epígrafe de "Deterioro del valor o reversión de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta (2.657 miles de euros al 31 de diciembre de 2015).

En lo que respecta a los valores representativos de deuda clasificados en la cartera de activos financieros disponibles para la venta, la recuperación neta de correcciones por deterioro en el ejercicio 2016 ha ascendido a 2 miles de euros, recogidos igualmente en el epígrafe de “Deterioro del valor o reversión de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta (dotación neta de correcciones por deterioro por importe de 3 miles de euros en el ejercicio 2015).

En el ejercicio 2016, entre los movimientos más significativos ocurridos en la cartera de instrumentos de patrimonio clasificados como activos financieros disponibles para la venta, se encuentran las siguientes operaciones por parte del Grupo:

- Enajenación de 47.927.890 títulos de Iberdrola, S.A., por importe de 282.763 miles de euros, con un beneficio de 2.775 miles de euros y una recuperación de deterioros de 49.454 miles de euros.
- Enajenación de 330.000 títulos de ETF Ishares Euro Stoxx 50 UCITS, por importe de 10.087 miles de euros, que ha supuesto unos beneficios de 284 miles de euros.
- Enajenación de 209.434 títulos de Grupo Hoteles Playa, S.A., por importe de 11.000 miles de euros, con unas pérdidas de 20.791 miles de euros y una recuperación de deterioros de 20.791 miles de euros.
- Enajenación de 22.470.649 títulos de Autopista del Sureste, C.E.A.S.A., por importe de 2.200 miles de euros, sin generar resultados significativos netos de deterioro.
- Adquisición de 325.430 títulos de ETF Ishares Euro Stoxx 50 UCITS, por importe de 10.087 miles de euros.
- Adquisición de 55.000 títulos de Sanofi, S.A., por importe de 4.050 miles de euros.
- Adquisición de 29.290 títulos de Bayer AG, por importe de 2.922 miles de euros.
- Adquisición de 239.240 títulos de Allianz, S.E, por importe de 2.824 miles de euros.
- Adquisición de 314.453 títulos de ING Groep NV, por importe de 2.905 miles de euros.
- Adquisición de 471.205 títulos de Telefónica de España, S.A., por importe de 4.126 miles de euros.
- Adquisición de 398.155 títulos de BBVA, S.A., por importe de 6.597 miles de euros.

Por su parte, en el ejercicio 2015, entre los movimientos más significativos ocurridos en la cartera de instrumentos de patrimonio clasificados como activos financieros disponibles para la venta, se encontraban las siguientes operaciones por parte del Grupo:

- Adquisición de 62.200 títulos de Técnicas Reunidas, por importe de 2.152 miles de euros.
- Adquisición de 27.880 títulos de Daimler AG, por importe de 2.145 miles de euros.
- Adquisición de 26.075 títulos de Hercesa, por importe de 2.782 miles de euros.
- Enajenación de 44.100 títulos de Unilever, por importe de 1.712 miles de euros, que ha supuesto unos beneficios de 271 miles de euros.
- Enajenación de 22.630 títulos de Sanofi, por importe de 2.011 miles de euros, que ha supuesto unos beneficios de 192 miles de euros.
- Enajenación de 15.800 títulos de INBEV, por importe de 1.739 miles de euros, que ha supuesto unos beneficios de 53 miles de euros.
- Enajenación de 4.007.100 títulos de Iberdrola, S.A. por un importe de 25.443 miles de euros, que ha supuesto un beneficio de 5.033 miles de euros.

Estos importes se encuentran registrados en el capítulo de “Ganancias/ pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada al 31 de diciembre de 2016 y 2015, correspondiendo a instrumentos de patrimonio clasificados como activos financieros disponibles para la venta (Nota 38).

Los intereses devengados durante los ejercicios 2016 y 2015 por los instrumentos de deuda clasificados en la cartera de activos financieros disponibles para la venta han sido de 95.743 miles de euros y 166.057 miles de euros, respectivamente, y se incluyen en el capítulo de “Ingresos por intereses” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta (Nota 32).

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en esta cartera al 31 de diciembre de 2016 era del 1,11% (3,09% al 31 de diciembre de 2015).

El flujo positivo incluido en el estado de flujos de efectivo consolidado del ejercicio 2016 por los activos financieros disponibles para la venta registrados en este epígrafe asciende a 4.406.719 miles de euros (flujo negativo de 904.010 miles de euros en el ejercicio 2015).

9.2 Cobertura del riesgo de crédito - Activos disponibles para la venta

A continuación se presenta el movimiento de las pérdidas por deterioro registradas para la cobertura del riesgo de crédito y el importe acumulado de las mismas al inicio y al final de los ejercicios 2016 y 2015 de aquellos instrumentos de deuda clasificados como activos financieros disponibles para la venta.

	Miles de euros
Saldo al 1 de enero de 2015	76
Dotaciones netas del ejercicio	35
Fondos recuperados de ejercicios anteriores	(38)
Otros movimientos	7
Saldo al 31 de diciembre de 2015	80
Dotaciones netas del ejercicio	-
Fondos recuperados de ejercicios anteriores	(2)
Otros movimientos	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	78

Las dotaciones realizadas se encuentran registrados en el epígrafe de “Deterioro del valor o reversión de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta.

9.3 Otro resultado global acumulado - Elementos que pueden reclasificarse en resultados - Activos financieros disponibles para la venta

A continuación se presenta la conciliación de los saldos iniciales y finales de otro resultado global acumulado - Elementos que pueden reclasificarse en resultados - Activos financieros disponibles para la venta del patrimonio neto del balance consolidado para los ejercicios 2016 y 2015, con los importes registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en concepto de resultado de las operaciones financieras y de pérdidas por deterioro de activos financieros, y con los importes registrados en el estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado.

	Miles de euros	
	2016	2015
Otro resultado global acumulado - Elementos que pueden reclasificarse en resultados - Activos disponibles para la venta al 1 de enero	115 435	289 450
Trasferencias a resultados	(137 427)	(169 570)
Parte imputada en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada	(133 585)	(128 098)
Variación del valor razonable de los títulos vendidos en el ejercicio desde el 1 de enero o desde la fecha de compra hasta la fecha de venta de los mismos	(3 842)	(41 472)
Otras variaciones de valor razonable	19 218	(79 021)
Impuesto sobre beneficios	35 463	74 577
Otro resultado global acumulado – Elementos que pueden reclasificarse en resultados - Activos disponibles para la venta al 31 de diciembre	32 689	115 436

El desglose de las transferencias a resultados imputadas en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en los ejercicios 2016 y 2015 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2016	2015
Resultados de operaciones financieras (Nota 38)	(84 080)	(128 763)
Deterioro de disponibles para la venta registrados a valor razonable	(49 505)	665
	(133 585)	(128 098)

9.4 Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el epígrafe de “Inversiones mantenidas hasta el vencimiento” recoge principalmente deuda pública española y valores representativos de deuda avalada emitidos por entidades de crédito, que como consecuencia de la evolución reciente de los mercados de deuda, así como la voluntad del Grupo y capacidad financiera para mantener dichas inversiones hasta el vencimiento, se encuentran clasificados como inversiones mantenidas hasta el vencimiento

A continuación se presenta un desglose de los activos financieros incluidos en esta categoría al 31 de diciembre de 2016 y 2015, clasificados por clases de contrapartes y por tipo de instrumento:

	Miles de euros	
	2016	2015
Por clases de contrapartes		
Entidades de crédito	181 454	264 686
Administraciones Públicas residentes	7 994 745	3 396 472
Administraciones Públicas no residentes	1 268 289	-
Otros sectores residentes	3 443 198	3 562 567
Otros sectores no residentes	19 897	15 873
	12 907 583	7 239 598
Por tipo de instrumento -		
Deuda Pública española	7 577 937	3 258 586
<i>Letras del Tesoro</i>	-	-
<i>Obligaciones y bonos del Estado</i>	7 577 937	3 258 586
Otras administraciones públicas españolas	416 808	137 886
Deuda Pública extranjera	1 268 289	-
Emitidos por entidades financieras	181 454	264 686
Otros valores de renta fija	3 463 095	3 578 440
	12 907 583	7 239 598

El valor en libros registrado en el cuadro anterior representa el nivel de exposición al riesgo de crédito del Banco al cierre de dichos ejercicios en relación con los instrumentos financieros en él incluidos.

Los intereses devengados durante los ejercicios 2016 y 2015 por dichos valores han sido de 145.543 miles de euros y 202.496 miles de euros, respectivamente, y se incluyen en el capítulo de “Ingresos por intereses” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta (Nota 32).

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en esta cartera al 31 de diciembre de 2016 y 2015 ha sido del 1,20% y del 2,46%, respectivamente.

Los pagos netos registrados en el estado de flujos de efectivo consolidado del ejercicio 2016 por los instrumentos de la cartera de inversiones mantenidas hasta el vencimiento registrados en este epígrafe ascienden a 5.991.635 miles de euros (cobros netos de 6.011.875 miles de euros en el ejercicio 2015).

10. Préstamos y partidas a cobrar

10.1 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 2016 y 2015, clasificados por clases de contrapartes y por tipo de instrumento:

	Miles de euros	
	2016	2015
Por clases de contrapartes -		
Entidades de crédito	357 193	405 976
Administraciones Públicas residentes	2 159 691	2 009 960
Administraciones Públicas no residentes	-	-
Otros sectores residentes	30 890 813	33 970 843
Otros sectores no residentes	279 570	310 546
	<u>33 687 267</u>	<u>36 697 325</u>
(Pérdidas por deterioro)	(1 999 360)	(2 344 570)
Otros ajustes por valoración	(44 948)	(52 690)
	<u>31 642 958</u>	<u>34 300 065</u>
Por tipo de instrumento -		
Créditos y préstamos a tipo de interés variable	28 073 972	28 541 388
Créditos y préstamos a tipo de interés fijo	2 192 121	2 622 305
Valores representativos de deuda	786 499	963 772
Adquisiciones temporales de activos	2 077 611	3 576 158
Depósitos a plazo en entidades de crédito	73 202	414 835
Otros depósitos en entidades de crédito	-	-
Otros activos financieros	483 862	578 867
	<u>33 687 267</u>	<u>36 697 325</u>
(Pérdidas por deterioro)	(1 999 360)	(2 344 570)
Otros ajustes por valoración	(44 949)	(52 690)
	<u>31 642 958</u>	<u>34 300 065</u>

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

Los intereses devengados durante los ejercicios 2016 y 2015 por el crédito a la clientela han sido de 735.194 miles de euros y 884.546 miles de euros, respectivamente, y se incluyen en el capítulo de "Ingresos por intereses" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta (Nota 32). Por su parte, los intereses devengados por los depósitos en entidades de crédito han ascendido a 4.483 miles de euros y 1.585 miles de euros, respectivamente, y se incluyen igualmente en el capítulo de "Ingresos por intereses" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta (Nota 32).

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en esta cartera al 31 de diciembre de 2016 para el crédito a la clientela ha sido del 2,49% (2,77% al 31 de diciembre de 2015) y para los depósitos en entidades de crédito ha sido del 0,17% (0,07% al 31 de diciembre de 2015).

El flujo positivo incluido en el estado de flujos de efectivo consolidado del ejercicio 2016 por los préstamos y partidas a cobrar registrados en este epígrafe asciende a 2.657.107 miles de euros (flujo negativo de 2.958.072 miles de euros en el ejercicio 2015).

Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas

Los saldos de refinanciaciones y reestructuraciones al 31 de diciembre de 2016 y 2015 son los siguientes:

	2016		Miles de euros 2015	
	Total	Del que: Dudoso	Total	Del que: Dudoso
Importe bruto	2 948 942	1 912 015	4 381 350	2 157 479
Correcciones de valor por deterioro de activos	1 036 957	816 832	1 191 097	996 055
Del que: colectivas:	855 696	635 571	692 455	497 413
Del que: individuales	181 261	181 261	498 642	498 642
	-	-	-	-
Importe neto	1 911 985	1 095 183	3 190 253	1 161 424
Del que: concedido a la clientela	1 911 985	1 095 183	3 190 253	1 161 424
Valor de las garantías recibidas	1 839 901	1 105 627	2 935 919	1 402 229
Del que: valor de garantías reales	1 839 901	1 105 627	2 935 919	1 402 229
Del que: valor de otras garantías	-	-	-	-

Por otro lado, la conciliación del valor en libros de las operaciones refinanciadas y reestructuradas al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 es la siguiente:

	Miles de euros	
	2016	2015
Saldo de apertura	3 190 253	3 973 926
Refinanciaciones y reestructuraciones del periodo	272 987	319 151
Amortizaciones de deuda	(397 301)	(586 436)
Adjudicaciones	(120 988)	(317 231)
Baja de balance (reclasificación a fallidos)	(218 146)	(391 821)
Otras variaciones (*)	(814 820)	192 664
Saldo al final del periodo	1 911 985	3 190 253

(*) Incluye las operaciones que han dejado de estar identificadas como refinanciación, refinanciada o reestructurada, por haber cumplido los requisitos para cura (ver criterios utilizados por el Grupo más adelante en esta misma nota). Adicionalmente, se incluyen en este importe las variaciones de fondos del periodo.

Al 31 de diciembre de 2016, el detalle de las operaciones refinanciadas y reestructuradas, según los criterios de la Circular 5/2014 de Banco de España, era el siguiente:

Miles de euros							
31 de diciembre de 2016							
Total							
Con garantía real				Sin garantía real		Deterioro de valor acumulado o pérdidas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito	
Nº de operaciones	Importe bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse		Nº de operaciones	Importe bruto		
		Garantía inmobiliaria	Resto de garantías				
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones Públicas	29	48	33	-	173	28 792	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	3	273	269	-	4	21 389	(4)
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	4.959	1 232 775	450 429	396 477	2 331	400 853	(662 284)
<i>Del que: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	662	462 479	175 936	85 662	92	63 430	(227 512)
Resto de hogares	15 097	1 240 025	901 346	44 094	2 944	24 787	(374 669)
	20 088	2 473 121	1 352 077	440 571	5 452	475 821	(1 036 957)

Información adicional

Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta

-

Miles de euros							
31 de diciembre de 2016							
Del cual: Con incumplimientos / Dudosos							
Con garantía real				Sin garantía real		Deterioro de valor acumulado o pérdidas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito	
Nº de operaciones	Importe bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse		Nº de operaciones	Importe bruto		
		Garantía inmobiliaria	Resto de garantías				
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones Públicas	16	32	32	-	139	8 446	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	1	79	79	-	1	2 283	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	2 984	832 225	269 938	255 423	692	225 720	(537 083)
<i>Del que: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	475	268 094	89 890	63 824	30	34 587	(168 654)
Resto de hogares	9 180	833 974	543 095	24 744	718	9 256	(279 749)
	12 181	1 666 310	813 144	280 167	1 550	245 705	(816 832)

Información adicional

Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta

-

Por su parte, al 31 de diciembre de 2015, el detalle de las operaciones refinanciadas y reestructuradas, según los criterios de la Circular 5/2014 de Banco de España, es el siguiente:

Miles de euros							
31 de diciembre de 2015							
Total							
Con garantía real				Sin garantía real		Deterioro de valor acumulado o pérdidas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito	
Nº de operaciones	Importe bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse		Nº de operaciones	Importe bruto		
		Garantía inmobiliaria	Resto de garantías				
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones Públicas	35	1 203	1 161	68	377	169 813	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	5	309	225	83	4	27 677	(3)
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	10 369	2 108 899	1 134 218	352 950	3 953	708 431	(966 913)
<i>Del que: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	807	490 450	363 821	23 017	113	16 358	(270 896)
Resto de hogares	16 990	1 330 318	1 401 264	40 088	4 449	34 700	(224 181)
	27 399	3 440 729	2 536 868	393 189	8 783	940 621	(1 191 097)
Información adicional							
Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-

Miles de euros							
31 de diciembre de 2015							
Del cual: Con incumplimientos / Dudosos							
Con garantía real				Sin garantía real		Deterioro de valor acumulado o pérdidas en el valor razonable debidas al riesgo de crédito	
Nº de operaciones	Importe bruto	Importe máximo de la garantía real que puede considerarse		Nº de operaciones	Importe bruto		
		Garantía inmobiliaria	Resto de garantías				
Entidades de crédito	-	-	-	-	-	-	-
Administraciones Públicas	-	-	-	-	2	833	-
Otras sociedades financieras y empresarios individuales (actividad empresarial financiera)	1	87	86	-	-	-	(1)
Sociedades no financieras y empresarios individuales (actividad empresarial no financiera)	4 662	1 209 528	590 855	160 491	962	283 665	(801 582)
<i>Del que: financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo)</i>	441	253 904	159 407	5 344	49	8 521	(205 608)
Resto de hogares	7 137	655 784	630 551	15 602	664	7 582	(194 472)
	11 800	1 865 399	1 221 492	176 093	1 628	292 080	(996 055)
Información adicional							
Financiación clasificada como activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-	-	-	-	-	-	-

Aunque el control de los riesgos refinanciados siempre ha formado parte del seguimiento prudencial de la cartera crediticia por parte del Grupo Unicaja Banco, la Entidad ha procedido a adaptar sus sistemas de gestión, identificación y seguimiento de operaciones con riesgo crediticio a las definiciones contenidas en la Circular 4/2014 de Banco de España, con las últimas modificaciones incorporadas por la Circular 4/2016 de Banco de España, cuya entrada en vigor se produjo el 1 de octubre de 2016. En concreto, el Grupo cuenta con una política de refinanciación, reestructuración, renovación y renegociación de las operaciones, en la que se detallan los requisitos, condiciones y situaciones bajo los cuales se ofrece un abanico de medidas para asistir a los clientes de la entidad que estén atravesando dificultades financieras.

En términos generales, estas operaciones renegociadas no incluyen modificaciones de condiciones consideradas sustanciales, adicionales a alargamientos de los plazos de las mismas, inclusiones o ampliaciones de carencia, o mejoras de las garantías asociadas a dichas operaciones, por lo que, a efectos contables, no conllevan la baja de los activos originales y el reconocimiento posterior de nuevos activos por su valor razonable.

En relación con el tratamiento contable de los préstamos renegociados, el Grupo se acoge a lo previsto en el párrafo GA84 de la NIC 39 sobre modificaciones en las condiciones de los instrumentos de deuda a causa de dificultades financieras del prestatario o deudor. Según el procedimiento establecido en el Grupo Unicaja Banco, si la nueva operación cancela algún riesgo dudoso, esta nueva operación siempre nacerá como dudosa, salvo que se cumplan los criterios establecidos en la propia NIC 39.

Las políticas y procedimientos aplicados en la gestión de riesgos permiten realizar un seguimiento individual de las operaciones crediticias. En este sentido, cualquier operación que pueda requerir de modificaciones en sus condiciones como consecuencia de deterioro en la solvencia del acreditado, ya dispone, a la fecha de su novación, de la correspondiente provisión por deterioro. Por tanto, al estar las operaciones correctamente valoradas, no se pone de manifiesto requerimientos adicionales de provisiones por deterioro sobre los préstamos refinanciados.

En lo que respecta al tratamiento contable de los intereses, el Grupo no reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias intereses devengados con posterioridad al pase a dudoso de los créditos. En el caso de que con motivo de la refinanciación o reestructuración de una operación morosa se perciban los intereses pendientes, éstos se registran como ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

Se clasifican como riesgos normales aquellas operaciones que, como consecuencia de la refinanciación, presentan a juicio del Banco una razonable certeza de que el cliente podrá hacer frente a su pago en el calendario previsto. Para ello, se tienen en cuenta diversos factores como, por ejemplo, que se hayan aportado nuevas garantías eficaces. Como consecuencia, en dichos casos se puede poner de manifiesto una menor necesidad de corrección por cobertura del riesgo de crédito para esas operaciones.

Los activos renegociados o refinanciados se clasifican en función de su riesgo en base a aspectos como la determinación de la capacidad de pago de los prestatarios, la valoración actualizada de las garantías aportadas y, adicionalmente, otros factores como los periodos de carencia de las operaciones o el número de veces que se ha reestructurado una operación.

Con posterioridad a la calificación inicial, existen criterios prudentes de cura, de forma que el desarrollo posterior de las operaciones puede permitir su reclasificación a riesgo normal. Estos criterios se basan en que se haya producido un repago efectivo de las operaciones refinanciadas, de forma que se despejen las dudas sobre el cobro, teniendo en cuenta tanto el importe repagado como el tiempo que lleva el acreditado cumpliendo con sus obligaciones de pago.

10.2 Activos vencidos y deteriorados

A continuación se muestra un detalle de aquellos activos financieros clasificados como préstamos y partidas a cobrar y considerados como deteriorados por razón de su riesgo de crédito al 31 de diciembre de 2016 y 2015, así como de aquellos que, sin estar considerados como deteriorados, tienen algún importe vencido a dichas fechas, clasificados, por contrapartes, así como en función del plazo transcurrido desde el vencimiento del importe impagado a dichas fechas más antiguo de cada operación:

Activos deteriorados al 31 de diciembre de 2016

	Miles de euros				
	Hasta 180 días	Entre 180 y 270 días	Entre 270 días y un año	Más de un año	Total
Por clases de contrapartes -					
Administraciones Públicas residentes	2 543	90	-	7 023	9 656
Otros sectores residentes	1 180 021	106 598	143 225	1 713 215	3 143 059
Administraciones Públicas no residentes	-	-	-	-	-
Otros sectores no residentes	16 601	1 984	1 348	42 480	62 413
	-	-	-	-	-
	1 199 165	108 672	144 573	1 762 718	3 215 128

Activos deteriorados al 31 de diciembre de 2015

	Miles de euros				
	Hasta 180 días	Entre 180 y 270 días	Entre 270 días y un año	Más de un año	Total
Por clases de contrapartes -					
Administraciones Públicas residentes	1 349	152	109	3 930	5 540
Otros sectores residentes	985 538	130 712	115 166	2 240 742	3 472 158
Administraciones Públicas no residentes	-	-	-	-	-
Otros sectores no residentes	21 231	2 376	1 725	52 494	77 826
	-	-	-	-	-
	1 008 118	133 240	117 000	2 297 166	3 555 524

Saldos vencidos no considerados como deteriorados al 31 de diciembre de 2016

	Miles de euros				
	Menos de un mes	Entre 1 y 2 meses	Entre 2 meses y 90 días		Total
Por clases de contrapartes -					
Entidades de crédito	37	-	-		37
Administraciones Públicas residentes	703	53	4 865		5 621
Otros sectores residentes	-	-	-		-
Administraciones Públicas no residentes	39 562	8 150	27 115		74 827
Otros sectores no residentes	49	49	46		144
	-	-	-		-
	40 351	8 252	32 026		80 629

Saldos vencidos no considerados como deteriorados al 31 de diciembre de 2015

	Miles de euros			
	Menos de un mes	Entre 1 y 2 meses	Entre 2 meses y 90 días	Total
Por clases de contrapartes -				
Entidades de crédito	34	-	-	34
Administraciones Públicas residentes	1 388	16	2 476	3 880
Otros sectores residentes	-	-	-	-
Administraciones Públicas no residentes	58 052	20 825	22 842	101 719
Otros sectores no residentes	102	101	47	250
	59 576	20 942	25 365	105 883

10.3 Cobertura del riesgo de crédito

A continuación se presenta el movimiento de las pérdidas por deterioro registradas para la cobertura del riesgo de crédito y el importe acumulado de las mismas al inicio y al final de los ejercicios 2016 y 2015 de aquellos instrumentos de deuda clasificados como préstamos y partidas a cobrar.

El movimiento de las pérdidas por deterioro relativo a los ejercicios 2016 y 2015 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2016	2015
Saldo al inicio del periodo	2 344 570	2 978 333
Dotación con cargo a resultados del ejercicio	788 996	655 272
Recuperación con abono al resultado del ejercicio	(681 141)	(250 308)
Otros movimientos	(453 065)	(1 038 727)
Saldo al final del periodo	1 999 360	2 344 570
De los que:		
Determinados individualmente	317 570	898 636
Determinados colectivamente	1 681 790	1 445 934
	1 999 360	2 344 570

Las dotaciones realizadas se encuentran registradas en el epígrafe "Deterioro del valor o reversión de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta.

A continuación se presenta el desglose por naturaleza del concepto “Otros movimientos” para los ejercicios 2016 y 2015 según los importes presentados en el cuadro anterior:

	Miles de euros	
	2016	2015
Utilización por pase a fallido con cargo a correcciones de valor por deterioro de activos	(343 892)	(851 487)
Utilización por adjudicaciones de inmuebles y otros activos	(117 659)	(187 240)
Combinaciones de negocios (Nota 1.2)	8 486	-
	(453 065)	(1 038 727)

11. Derivados de cobertura

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los derivados contratados designados como elementos de cobertura y sus elementos cubiertos han sido fundamentalmente los siguientes:

- Interest Rate Swaps, que dan cobertura a cédulas hipotecarias emitidas por la Entidad y bonos emitidos por terceros adquiridos por el Grupo.
- Futuros y opciones sobre títulos cotizados, que dan cobertura a las variaciones en los precios de mercado de los mismos previas a la venta de tales títulos.

Los métodos de valoración utilizados para determinar los valores razonables de los derivados OTC han sido el descuento de flujos de caja para valoraciones de derivados sobre tipo de interés y la técnica de simulación de Montecarlo para valoraciones de productos estructurados con componente opcional. Para aquellas operaciones admitidas a cotización oficial, se ha considerado el precio de cotización como indicador de su valor razonable.

A continuación se presenta un desglose, por tipo de producto, del valor razonable deudor y acreedor de los derivados designados como instrumentos de cobertura en operaciones de cobertura de valor razonable y de flujos de efectivo al 31 de diciembre de 2016 y 2015, con indicación del tipo de cobertura contable, del instrumento de cobertura y de la partida cubierta.

Tipo de cobertura contable e instrumento de cobertura	Miles de euros						Partida cubierta
	2016			2015			
	Saldo deudor	Saldo acreedor	Nocional	Saldo deudor	Saldo acreedor	Nocional	
Cobertura de valor razonable:							
Futuros sobre valores y tipos de interés	18 455	10 480	1 344 885	-	39 293	2 500 752	
Ventas de futuro sobre tipos de interés	18 455	10 480	1 344 885	-	39 293	2 500 752	Valores representativos de deuda
Otras operaciones sobre valores	18 135	9 781	2 015 542	-	-	-	
Permutas financieras sobre valores	-	-	-	-	-	-	
Opciones sobre valores	-	-	-	-	-	-	
Operaciones a plazo	18 135	9 781	2 015 542	-	-	-	
Opciones sobre divisas	698	-	32 745	30	164	20 830	
Opciones sobre divisas compradas	-	-	32 745	30	164	20 830	Cobertura de riesgo de cambio
Opciones sobre divisas emitidas	698	-	-	-	-	-	
Otras operaciones sobre tipos de interés	565 914	1 439	3 049 059	723 147	48 038	4 799 363	
Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS cédulas)	565 103	743	2 857 133	721 431	33 741	4 290 163	Cédulas y bonos emitidos
Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS IPF clientes)	390	-	5 300	-	-	-	
Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS cartera crediticia)	-	-	-	-	-	-	Crédito a la clientela
Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS depósitos)	-	-	-	-	-	-	Depósitos en bancos centrales
Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS renta fija)	324	-	76 300	1 123	14 297	503 900	Valores representativos de deuda
Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS de IPF clientes)	97	696	110 326	593	-	5 300	Depósitos de la clientela
Otros derivados	-	-	-	3 079	4 368	305 452	
Equity Swap & Derivado Implícito	-	-	-	3 079	4 368	305 452	Productos estructurados
Subtotal	603 202	21 700	6 442 231	726 256	91 863	7 626 397	
Cobertura de flujos de efectivo:							
Futuros sobre valores y tipo de interés	-	-	-	1 291	-	131 846	
Ventas de futuro sobre tipos de interés	-	-	-	1 291	-	131 846	
Otras operaciones sobre tipos de interés	3 160	28 202	1 102 704	10 513	15 934	521 973	
Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS cartera crediticia)	-	11 750	74 075	-	15 934	86 973	Crédito a la clientela
Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS depósitos)	-	16 452	100 000	-	-	-	Depósitos en bancos centrales
Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS renta fija)	3 160	-	250 000	10 513	-	435 000	Valores representativos de deuda
Subtotal	3 160	28 202	424 075	11 804	15 934	653 819	
Total	606 362	49 902	6 866 306	738 060	107 797	8 280 216	

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Grupo Unicaja Banco no tiene registrados instrumentos financieros que deban ser clasificados como coberturas de la inversión neta en negocios en el extranjero.

El Grupo Unicaja Banco considera como “operaciones de cobertura” únicamente aquéllas que se consideran altamente eficaces a lo largo de la duración 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 de los instrumentos financieros cubiertos son compensadas en su práctica totalidad por las variaciones en el valor razonable o en los flujos de efectivo, según el caso, de los instrumentos de cobertura.

Las coberturas designadas como “coberturas de flujos de efectivo” son aquéllas que cubren la variación de los flujos de efectivo que se atribuye a un riesgo particular asociado con un activo o pasivo financiero o una transacción prevista altamente probable, siempre que pueda afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. A continuación se presenta la información requerida por el párrafo 23 de la NIIF 7 en relación con estas coberturas de flujo de efectivo:

- Ejercicios en los que se espera se produzcan los flujos: Los flujos asociados a los valores representativos de deuda se producirán hasta octubre de 2017 (para un notional de 250.000 miles de euros), hasta el cuarto trimestre de 2024 (para un notional de 100.000 miles de euros y hasta el cuarto trimestre de 2030 (para un notional de 74.075 miles de euros).
- Ejercicios en los que se espera que afecte al resultado del ejercicio: Coinciden con los ejercicios en los que se espera que se produzcan los flujos de efectivo.
- Importe reconocido durante el último ejercicio en el epígrafe de “Ingresos por intereses” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada como rectificación de ingresos por operaciones de cobertura: 2.725 miles de euros de (pérdida/beneficio) (3.428 miles euros de pérdida en 2015).
- Importe reconocido durante el último ejercicio en el epígrafe de “Gastos por intereses” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada como rectificación de gastos por operaciones de cobertura: No se producen pérdidas en 2016 (1.911 miles de euros de pérdida en 2015).
- Ineficacia reconocida en el resultado del ejercicio que procede de coberturas de flujos de efectivo: Durante los ejercicios 2016 y 2015 no se han registrado ineficacias.

Las pérdidas netas por valoración registradas en el estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado del ejercicio 2016 por las coberturas de flujos de efectivo ascienden a 17.731 miles de euros (ganancias netas de 3.818 miles de euros en el ejercicio 2015). Además, durante el ejercicio 2016 se transfirieron a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada unas ganancias netas de 706 miles de euros (ganancias netas de 5.339 miles de euros durante el ejercicio 2015).

Las coberturas designadas como “coberturas de valor razonable” son aquéllas que cubren 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 puedan afectar a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. A continuación se presenta la información requerida por el párrafo 24 de la NIIF 7 en relación con estas coberturas de valor razonable:

- Pérdidas y ganancias del instrumento de cobertura: Ver cuadro adjunto, en el que se desglosan las pérdidas y ganancias de los ejercicios 2016 y 2015 asociadas al instrumento de cobertura.
- Pérdidas y ganancias de la partida cubierta que son atribuibles al riesgo cubierto: Ver cuadro adjunto, en el que se desglosan las pérdidas y ganancias de los ejercicios 2016 y 2015 asociadas a instrumentos cubiertos y que resultan efectivamente atribuibles al riesgo cubierto.
- Ineficiencia reconocida en el resultado del ejercicio que procede de coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero: El Grupo no mantiene este tipo de coberturas.

Instrumento de cobertura	Miles de euros							
	2016				2015			
	Resultados en instrumentos de cobertura		Resultados en instrumentos cubiertos		Resultados en instrumentos de cobertura		Resultados en instrumentos cubiertos	
	Pérdidas	Beneficio	Pérdidas	Beneficio	Pérdidas	Beneficio	Pérdidas	Beneficio
Compra-venta de divisas contra euros	-	-	-	-	-	-	-	-
Ventas de divisas sobre valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras operaciones sobre valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Permutas financieras sobre valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones sobre valores	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones a plazo	-	-	-	-	-	-	-	-
Opciones sobre divisas	459	375	-	84	316	264	256	308
Opciones sobre divisas compradas	459	375	-	84	316	264	256	308
Opciones sobre divisas emitidas	-	-	-	-	-	-	-	-
Otras operaciones sobre tipos de interés	71 393	29 085	29 083	71 649	750 664	435 608	266 204	581 429
Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS cédulas)	59 117	-	-	59 116	137 808	-	-	137 825
Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS de IPF clientes)	226	-	-	226	470	-	-	470
Permutas financieras sobre tipos de interés (IRS renta fija)	12 050	21 110	21 108	12 307	612 386	435 608	266 204	443 134
Equity Swap & Derivado Implícito	-	7 975	7 975	-	1 928	-	-	1 928
	71 852	29 460	29 083	71 733	752 908	435 872	266 460	583 665

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

El Grupo aplica contabilidad de cobertura de valor razonable fundamentalmente a aquellas operaciones en las que se encuentra expuesta las variaciones en el valor razonable de determinados activos y pasivos sensibles a las variaciones de los tipos de interés, es decir, fundamentalmente activos y pasivos referenciados a un tipo de interés fijo, que se transforma a un tipo de interés variable mediante los instrumentos de cobertura correspondientes.

En opinión de los Administradores de la Entidad Dominante, al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no existen dudas sobre la ocurrencia de las transacciones previstas.

12. Inversiones en negocios conjuntos y asociadas

12.1 Participación en entidades puestas en equivalencia

En los Anexos II y III se muestra un detalle de las participaciones en entidades multigrupo y asociadas al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y que se registran en las cuentas anuales consolidadas a través del método de puesta en equivalencia, junto con diversa información relevante sobre las mismas.

La contribución de las principales entidades puestas en equivalencia al saldo del epígrafe de “Inversiones en negocios conjuntos y asociadas” del balance consolidado al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la siguiente:

	Miles de euros	
	2016	2015
Hidralia, Gestión Integral de Aguas de Andalucía, S.A.	48 325	49 029
Autopista del Guadalmedina, Concesionaria Española, S.A.	14 201	17 508
Autopista del Sol, Concesionaria España, S.A.	22 051	22 303
Deoleo, S.A.	37 743	43 636
Ingeniería de Suelos y Explotación de Recursos, S.A.	6 773	6 400
Sociedad Municipal de Aparcamientos y Servicios, S.A.	9 514	8 824
Unicorp Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.	81 756	71 556
Banco Europeo de Finanzas, S.A.	38 687	38 669
Hidrocartera, S.L.	4 166	3 422
Muelle Uno-Puerto de Málaga, S.A.	8 426	9 061
Madrigal Participaciones, S.A.	11 687	24 877
Cartera Perseidas, S.L.	249	54 198
Otras entidades	10 521	9 648
	294 099	359 131

A continuación se presenta una conciliación entre el saldo inicial y final del epígrafe de “Inversiones en negocios conjuntos y asociadas” del balance consolidado para los ejercicios 2016 y 2015:

	Miles de euros	
	2016	2015
Valor neto contable al 1 de enero	359 131	424 115
Altas del ejercicio	-	-
Bajas del ejercicio	(25 060)	(46 224)
Resultado puesta en equivalencia	35 180	23 916
Deterioro de inversiones en negocios conjuntos o asociadas (Nota 42)	(27 330)	(15 200)
Dividendos repartidos	(16 100)	(23 060)
Diferencias de ajustes por valoración	(20 209)	20 406
Cambios de clasificación contable	-	-
Otros movimientos	(11 513)	(24 822)
Valor neto contable al 31 de diciembre	294 099	359 131

Las dotaciones realizadas se encuentran registradas en el epígrafe de “Deterioro del valor o reversión de inversiones en negocios conjuntos o asociadas” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta.

El concepto de “Otros movimientos” recoge fundamentalmente ampliaciones y reducciones de capital de entidades asociadas, que no se computan como altas o bajas a efectos de este movimiento si no varía el porcentaje de participación en la sociedad.

Durante los ejercicios 2016 y 2015 el Grupo ha registrado un importe de 27.330 miles de euros y 15.200 miles de euros, respectivamente, en concepto de deterioro de participaciones en entidades asociadas, siendo registrado en el epígrafe de “Deterioro del valor o reversión de inversiones en negocios conjuntos o asociadas” (Nota 42).

El saldo del epígrafe de “Inversiones en negocios conjuntos y asociadas” de los balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 incluye 32.416 miles de euros y 34.323 miles de euros, respectivamente, correspondientes a fondos de comercio asociados a este tipo de participaciones. En la Nota 4 se ofrecen diversas informaciones relativas a estos fondos de comercio.

12.2 Notificaciones sobre adquisición y enajenación de participaciones

A continuación se indican las notificaciones sobre adquisición y venta de participaciones en el capital de entidades del Grupo, multigrupo y asociadas, en cumplimiento de lo dispuesto en la Ley de Sociedades de Capital y en el artículo 53 de la Ley 24/1988, del Mercado de Valores.

En el ejercicio 2016 las principales adquisiciones y enajenaciones de participaciones en entidades del Grupo, multigrupo y asociadas han sido las siguientes:

Adquisiciones de participaciones durante 2016

<u>Denominación de la entidad</u>	<u>Categoría</u>	<u>Fecha efectiva de la operación</u>	<u>Coste neto de la adquisición</u>	<u>% de derechos de voto adquiridos</u>	<u>% de derechos de voto totales en la entidad con posterioridad a la adquisición</u>
Parque Científico Tecnológico de Almería, S.L.	Asociada	01/01/2016	448	0,04%	29,91%
Parque Industrial Humilladero, S.L.	Grupo	25/05/2016	207	1,99%	84,74%
Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A. (EspañaDuero) (*)	Grupo	06/09/2016	-	8,68%	69,38%
Propco Rosaleda, S.L.	Grupo	28/11/2016	3	100,00%	100,00%

(*) Se trata de un incremento de la participación nominal del Grupo Unicaja Banco en EspañaDuero como consecuencia de la reducción de capital por amortización de acciones propias. Como consecuencia de este incremento en la participación, se incrementa igualmente el porcentaje de participación del Grupo Unicaja Banco en la totalidad de las participadas en las que EspañaDuero tenía participación al 6 de septiembre de 2016.

Enajenaciones de participaciones durante 2016

Denominación de la entidad adquirida, fusionada o extinguida	Categoría	Fecha efectiva de la operación	% de derechos de voto enajenados o dados de baja	% de derechos de voto totales en la entidad con posterioridad a la enajenación	Beneficio/ (pérdida) generada
Corporación Uninser, S.A.U. (*)	Grupo	01/01/2016	100,00%	0,00%	-
Unicorp Corporación Financiera, S.L.U. (*)	Grupo	01/01/2016	100,00%	0,00%	-
Proinsur Mediterráneo, S.L.U.	Asociada	13/01/2016	15,18%	0,00%	-
Residencial El Beato, S.L.	Asociada	20/01/2016	15,18%	0,00%	-
Qualia Lácteos, S.L.U.	Asociada	28/03/2016	16,63%	1,20%	-
Fonteduro, S.A.U.	Grupo	31/03/2016	60,70%	0,00%	-
Iniciativas y Desarrollo Industriales de Jaén, S.A.	Asociada	01/06/2016	30,00%	0,00%	81
Unión del Duero Seguros Generales, S.A.U.	Grupo	14/06/2016	60,70%	0,00%	23 185
Privándalus Inversiones I SICAV, S.A. (**)		21/06/2016	1,17%	26,03%	-
Pagos Minería U.T.E	Multigrupo	21/06/2016	12,14%	0,00%	-
Grupo Tecopy Cartera Empresarial, S.L.	Asociada	30/06/2016	12,14%	0,00%	2
Privándalus Inversiones I SICAV, S.A. (**)	Asociada	11/07/2016	9,21%	16,82%	(43)
Privándalus Inversiones I SICAV, S.A. (**)	Asociada	15/07/2016	8,41%	8,41%	(39)
Privándalus Inversiones I SICAV, S.A. (**)	Asociada	22/07/2016	8,41%	0,00%	(39)
A.I.E. Naviera San Simón	Asociada	18/11/2016	26,00%	0,00%	-
A.I.E. Naviera Malpica	Asociada	18/11/2016	26,00%	0,00%	-
Cortijo de la Loma, S.L.	Asociada	18/10/2016	20,00%	0,00%	(42)
Soria Futuro, Sociedad de Inversiones, S.A.	Multigrupo	21/11/2016	27,62%	0,00%	(607)
Ahorro Gestión Inmuebles, S.L.	Asociada	30/11/2016	17,51%	0,00%	(1 149)
Bruesa Duero, S.L.	Grupo	30/11/2016	50,18%	0,00%	(313)
San Marcos CIPSA, S.L.	Multigrupo	30/11/2016	30,35%	0,00%	-
Barrancarnes Transformación Artesanal, S.A.	Asociada	05/12/2016	24,28%	0,00%	-
Dibaq Diproteg, S.A.	Asociada	05/12/2016	20,06%	0,00%	-
Edigroup Producción TV, S.A.	Asociada	05/12/2016	13,41%	0,00%	(981)
Marcos Sotoserrano, S.L.U.	Asociada	05/12/2016	19,90%	0,00%	-
Capredo Investments GMBH	Multigrupo	05/12/2016	30,35%	0,00%	-
Corporación Hotelera Oriental	Multigrupo	05/12/2016	30,35%	0,00%	-
Metales Extruidos, S.L.	Asociada	07/12/2016	13,47%	0,00%	-
Promotora Vallisoletana Mercados, S.A.	Asociada	09/12/2016	17,41%	0,00%	-
Prodesur, Mediterráneo, S.L.	Asociada	19/12/2016	15,18%	0,00%	-
M-Capital, S.A.	Asociada	28/12/2016	22,01%	0,00%	-
Oleomedia, S.L.	Asociada	28/12/2016	40,00%	0,00%	-
Servicios Funerarios Indálicos, S.A.	Asociada	28/12/2016	20,00%	0,00%	-
Sociedad de Investigación y Explotación Minera de Castilla y León, S.A.	Asociada	29/12/2016	29,74%	0,00%	-
ADE Capital Sodical, S.C.R. S.A.	Asociada	28/12/2016	6,06%	0,00%	4 503
ADE Gestión Sodical, S.G.E.I.C S.A.	Asociada	28/12/2016	6,07%	0,00%	5

(*) Fusiones por absorción entre entidades del mismo grupo que se registran con efectos contables al 1 de enero de 2016.

(**) Situación a 31 de diciembre de 2016 como consecuencia de la propia actividad de la sociedad.

Con fecha de efectos contables 1 de enero de 2016, se ha producido la fusión por absorción de Alteria Corporación Unicaja, S.L.U., como entidad absorbente, con Unicorp Corporación Financiera, S.L.U. y Corporación Uninser, S.A.U., como entidades absorbidas (Nota 1.14).

Asimismo, con fecha 1 de marzo de 2017 se iniciaron los trámites para la fusión por absorción de Grupo de Negocios Duero, S.A.U. (como entidad absorbida) y Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A. - EspañaDuero (como entidad absorbente). A esa fecha, la entidad absorbente ostenta una participación del 100% en el capital de la entidad absorbida. Se espera que esta fusión se efectúe durante el ejercicio 2017, por lo que tendrá efectos contables a 1 de enero de 2017.

Por otra parte, el Grupo Unicaja Banco se encuentra en proceso de reestructuración de determinados negocios de banca-seguros. Así, por una parte, con fecha 4 de enero de 2016 y 11 de febrero de 2016, el Grupo Unicaja Banco, a través de Unimediación, S.L.U. y Caja España Mediación, Operador Banca-Seguros Vinculado, S.A.U., respectivamente, ha firmado sendos acuerdos consistentes en la cesión de derechos de distribución exclusiva de varios ramos de seguros. Asimismo, el Grupo ha firmado con fecha 11 de febrero de 2016, a través de Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A. y Grupo de Negocios Duero, S.A.U. un acuerdo para la venta del 100% de la participación mantenida en Unión del Duero, Compañía de Seguros Generales, S.A.U. Las mencionadas operaciones se han completado durante el ejercicio 2016, habiéndose obtenido una plusvalía por la venta de 23.185 miles de euros. Por otra parte, actualmente, se encuentran en curso determinadas actuaciones encaminadas a reestructurar los acuerdos de banca-seguros para el desarrollo, comercialización y distribución bancaria de seguros personales y planes de pensiones a través de la red comercial del Grupo, suscritos a través de Unicorp Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A., Caja España Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. y Unión del Duero, Compañía de Seguros de Vida, S.A., no estimándose que estas actuaciones vayan a suponer un impacto significativo en la situación patrimonial del Grupo.

Por su parte, en el ejercicio 2015 las principales adquisiciones y enajenaciones de participaciones en entidades del Grupo, multigrupo y asociadas fueron las siguientes:

Adquisiciones de participaciones durante 2015

<u>Denominación de la entidad</u>	<u>Categoría</u>	<u>Fecha efectiva de la operación</u>	<u>Coste neto de la adquisición</u>	<u>% de derechos de voto adquiridos</u>	<u>% de derechos de voto totales en la entidad con posterioridad a la adquisición</u>
Pinares del Sur, S.L.U.	Grupo	04/02/2015	-	50,00%	100,00%
Madrigal Participaciones, S.A.	Negocio conjunto	29/04/2015	-	6,07%	45,94%
Aciturri Aeronáutica, S.L.	Negocio conjunto	29/04/2015	-	1,10%	17,85%
Ala Ingeniería y Obras, S.L.	Negocio conjunto	29/04/2015	-	2,14%	16,08%
Corporación Hotelera Oriental, S.A.	Negocio conjunto	06/05/2015	-	15,18%	30,35%
Sociedad de Gestión San Carlos, S.A.	Negocio conjunto	08/05/2015	187	2,97%	53,29%
Sociedad de Gestión San Carlos, S.A.	Negocio conjunto	12/06/2015	90	0,00%	53,29%
La Algara Sociedad de Gestión, S.L.	Grupo	01/07/2015	-	100,00%	100,00%
Cortijo de La Loma, S.L.	Asociada	01/07/2015	-	100,00%	100,00%
Cartera de Inversiones Agroalimentarias, S.L.U.	Grupo	01/07/2015	674	17,50%	100,00%
Desarrollo de Proyectos de Castilla y León, S.L.U.	Grupo	17/09/2015	-	40,86%	60,70%
Fonteduro, S.A.U.	Grupo	17/12/2015	100	35,74%	60,70%
Obenque, S.A.	Asociada	29/12/2015	-	5,73%	26,98%

Enajenaciones de participaciones durante 2015

Denominación de la entidad adquirida, fusionada o extinguida	Categoría	Fecha efectiva de la operación	% de derechos de voto enajenados o dados de baja	% de derechos de voto totales en la entidad con posterioridad a la enajenación	Beneficio/ (pérdida) generada
Invergestión, Sociedad de Inversiones y Gestión, S.A.U. (*)	Grupo	01/01/2015	60,70%	-	-
Inmocaja, S.A.U. (*)	Grupo	01/01/2015	60,70%	-	-
Gestión de Inversiones en Alquileres, S.A. (*)	Grupo	01/01/2015	60,70%	-	-
Guendulain Suelo Urbano, S.L.U. (*)	Grupo	01/01/2015	60,70%	-	-
Caja Duero Capital, S.A.U. (*)	Grupo	01/01/2015	60,70%	-	-
Caja España de Inversiones, Sociedad de Participaciones Preferentes, S.A.U. (*)	Grupo	01/01/2015	60,70%	-	-
Campo Inversiones, S.A.U. (*)	Grupo	01/01/2015	100,00%	-	-
Renta Portfolio, S.L.U. (*)	Grupo	01/01/2015	100,00%	-	-
Unigest, S.G.I.I.C., S.A.	Grupo	01/01/2015	17,52%	82,48%	-
Caja España Fondos, S.A., S.G.I.I.C. (*)	Grupo	01/01/2015	60,70%	-	-
A.I.E. Naviera Cabo Udra	Asociada	01/01/2015	26,00%	-	-
A.I.E. Naviera Área Brava	Asociada	01/01/2015	35,00%	-	-
Alestis Aerospace, S.L.	Asociada	20/01/2015	4,44%	14,04%	-
Inout TV Worwide, S.A.	Asociada	13/03/2015	12,14%	-	-
Titulización de Activos Gestora de Fondos de Titulización, S.A.	Asociada	09/04/2015	38,57%	-	64
Hoteles Losan, S.L.	Asociada	13/04/2015	16,19%	-	-
Escuela Superior de Estudios de Empresa, S.A.	Grupo	21/04/2015	50,00%	-	-
Corporación Hotelera Dominicana, S.A.	Asociada	06/05/2015	15,18%	-	(194)
Inmobiliaria Chdom, S.A.	Asociada	06/05/2015	15,18%	-	(283)
Inmobiliaria Chdor, S.A.	Asociada	06/05/2015	15,18%	-	(315)
Infodesa, S.A.	Asociada	11/06/2015	15,18%	-	-
Cementerio Parque de Martos, S.A.	Asociada	22/07/2015	20,00%	-	28
Ayco Grupo Inmobiliario, S.A. (**)	Asociada	23/07/2015	5,19%	6,95%	-
E.B.N. Banco de Negocios, S.A.	Asociada	29/09/2015	33,89%	-	12 607
Desarrollos Urbanísticos Veneciola, S.A.	Asociada	29/09/2015	12,14%	-	-
Investigación y Desarrollo de Energías Renovables, S.L.	Asociada	30/09/2015	12,39%	-	1 410
Hemera Catering, S.L.	Asociada	08/10/2015	31,82%	-	82
A.I.E. Naviera Electra	Asociada	02/12/2015	21,00%	-	-
Aretne, S.L.	Asociada	15/12/2015	40,00%	-	(35)
Aciturri Aeronáutica, S.L.	Asociada	16/12/2015	17,85%	-	(10 995)
Diode España, S.A.U.	Grupo	29/12/2015	60,70%	-	-
Privándalus Inversiones I, SICAV, S.A. (***)	Asociada	31/12/2015	5,11%	27,20%	-

(*) Fusiones por absorción entre entidades del mismo grupo que se registran con efectos contables al 1 de enero de 2015.

(**) Participación reclasificada a la cartera de activos financieros disponibles para la venta por la pérdida de influencia significativa.

(***) Situación a 31 de diciembre de 2015 como consecuencia de la propia actividad de la sociedad.

Con fecha de efectos 1 de enero de 2015, se produjeron las siguientes operaciones de fusión por absorción:

- Fusión por absorción de Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A. (como entidad absorbente) con Invergestión, Sociedad de Inversiones y Gestión, S.A.U., Inmocaja, S.A.U., Gestión de Inversiones en Alquileres, S.A., Guendulain Suelo Urbano, S.L.U., Caja Duero Capital, S.A.U., Caja España de Inversiones, Sociedad de Participaciones Preferentes, S.A.U. y Campo Inversiones, S.A.U. (como entidades absorbidas).
- Fusión por absorción de Unigest, S.G.I.I.C., S.A. (como entidad absorbente) con Caja España Fondos, S.A., S.G.I.I.C. (como entidad absorbida), pasando la participación del Grupo en Unigest, S.G.I.I.C., S.A. del 100,00% al 82,48% como consecuencia de esta operación.
- Fusión por absorción de Gestión de Inmuebles Adquiridos, S.L.U. (como entidad absorbente) con Renta Portfolio, S.L.U. (como entidad absorbida).

Los cobros netos registrados en el estado de flujos de efectivo consolidado del ejercicio 2016 por las participaciones registradas en este epígrafe ascienden a 113.514 miles de euros (pagos netos de 62.437 miles de euros en el ejercicio 2015).

13. Activos tangibles

13.1. Inmovilizado material

13.1.1 Movimiento de inmovilizado material

El movimiento habido en el epígrafe de "Inmovilizado material" del balance de situación consolidado del Grupo en los ejercicios 2016 y 2015 ha sido el siguiente:

	Miles de euros		
	De uso propio	Inversiones inmobiliarias	Total
Coste			
Saldos al 31 de diciembre de 2015	2 068 488	665 401	2 733 889
Otras adiciones	10 299	247	10 546
Bajas por enajenaciones o por otros medios	(113 752)	(40 519)	(154 271)
Otros traspasos y otros movimientos	91 119	49 255	140 374
Saldos al 31 de diciembre de 2016	2 056 154	674 384	2 730 538
Amortización acumulada			
Saldos al 31 de diciembre de 2015	(992 732)	(73 701)	(1 066 433)
Bajas por enajenaciones o por otros medios	40 004	3 476	43 480
Dotaciones	(36 135)	(8 685)	(44 820)
Otros traspasos y otros movimientos	(10 734)	(6 845)	(17 579)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	(999 597)	(85 755)	(1 085 352)
Pérdidas por deterioro			
Al 31 de diciembre de 2016	(46 107)	(161 239)	(207 346)
Inmovilizado material neto			
Saldos al 31 de diciembre de 2016	1 010 450	427 390	1 437 840

	Miles de euros		
	De uso propio	Inversiones inmobiliarias	Total
Coste			
Saldos al 31 de diciembre de 2014	2 086 661	502 612	2 589 273
Otras adiciones	36 839	28 383	65 222
Bajas por enajenaciones o por otros medios	(46 200)	(6 690)	(52 890)
Otros traspasos y otros movimientos	(8 812)	141 096	132 284
Saldos al 31 de diciembre de 2015	2 068 488	665 401	2 733 889
Amortización acumulada			
Saldos al 31 de diciembre de 2014	(1 039 558)	(52 186)	(1 091 744)
Bajas por enajenaciones o por otros medios	81 537	741	82 278
Dotaciones	(38 879)	(7 510)	(46 389)
Otros traspasos y otros movimientos	4 170	(14 747)	(10 577)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	(992 730)	(73 702)	(1 066 432)
Pérdidas por deterioro			
Al 31 de diciembre de 2015	(18 598)	(157 960)	(176 558)
Inmovilizado material neto			
Saldos al 31 de diciembre de 2015	1 057 160	433 739	1 490 899

En los cuadros anteriores se identifican "Otros traspasos y otros movimientos" tanto en el coste como en la amortización acumulada de los activos. El desglose por naturaleza de estos movimientos para los ejercicios 2016 y 2015 es el siguiente:

	Miles de euros			
	2016		2015	
	De uso propio	Inversiones inmobiliarias	De uso propio	Inversiones inmobiliarias
Traspasos desde activos no corrientes en venta	107 203	10 201	12 373	101 319
Traspasos entre uso propio e inversiones inmobiliarias	(7 210)	7 210	(16 535)	16 535
Traspasos desde existencias	(26 532)	27 012	-	11 594
Combinación de negocios (Nota 1.2)	-	-	-	-
Otros movimientos	6 924	(2 013)	(480)	(3 099)
	80 385	42 410	(4 642)	126 349

El Grupo tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los bienes del inmovilizado material. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

Los cobros netos registrados en el estado de flujos de efectivo consolidado del ejercicio 2016 por los activos tangibles registrados en este epígrafe ascienden a 26.584 miles de euros (cobros netos de 134.865 miles de euros en el ejercicio 2015).

13.1.2 Inmovilizado material de uso propio

El desglose, de acuerdo con su naturaleza, de las partidas que integran el saldo de este epígrafe del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

	Miles de euros			
	Coste	Amortización acumulada	Pérdidas por deterioro	Saldo neto
Equipos informáticos y sus instalaciones	183 459	(171 705)	-	11 754
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	739 308	(601 478)	(2)	137 828
Edificios	1 014 667	(208 348)	(15 293)	791 026
Obras en curso	431	-	-	431
Otros	118 288	(18 066)	(30 811)	69 411
Saldos al 31 de diciembre de 2016	2 056 153	(999 597)	(46 106)	1 010 450
Equipos informáticos y sus instalaciones	203 199	(191 331)	-	11 868
Mobiliario, vehículos y resto de instalaciones	750 103	(595 452)	-	154 651
Edificios	1 064 121	(195 106)	(16 731)	852 284
Obras en curso	26 928	-	-	26 928
Otros	24 137	(10 841)	(1 867)	11 429
Saldos al 31 de diciembre de 2015	2 068 488	(992 730)	(18 598)	1 057 160

Formando parte del saldo neto al 31 de diciembre de 2016 que figura en el cuadro anterior, no existen partidas (2.269 miles de euros al 31 de diciembre de 2015) de valor neto correspondientes a inmovilizado material que las sociedades del Grupo están adquiriendo en régimen de arrendamiento financiero.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, activos materiales de uso propio por un importe bruto de 705.780 miles de euros y 451.007 miles de euros, respectivamente, se encontraban totalmente amortizados.

13.2 Inversiones inmobiliarias

El epígrafe de "Inversiones inmobiliarias" del balance de situación consolidado recoge, por lo general, los valores netos de los terrenos, edificios y otras construcciones que se mantienen para explotarlos en régimen de alquiler. Las inversiones inmobiliarias se presentan valoradas en el balance consolidado por su coste de adquisición, formado 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 resultan de comparar el valor neto de cada partida con su correspondiente importe recuperable. De acuerdo con la NIC 36, se debe tomar como importe recuperable el mayor entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso de los activos.

Al tratarse de activos que generan ingresos por alquiler y al poder estimarse un valor en uso de los mismos, el Grupo no sigue los mismos criterios de actualización de tasaciones que se requieren para los inmuebles irregulares que están destinados exclusivamente a su venta. El Grupo calcula el importe recuperable de las inversiones inmobiliarias a partir del valor en uso que se deriva de las rentas generadas por los activos.

El Grupo Unicaja Banco no dispone de una medida fiable del valor razonable de las inversiones inmobiliarias. Al no disponer de una medida fiable del valor razonable de las inversiones inmobiliarias, el Grupo no informa sobre los requerimientos exigidos por las letras (d) y (e) del párrafo 75 de la NIC 40.

Los gastos registrados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios 2016 y 2015 por gastos directos de explotación (incluyendo reparaciones y mantenimiento) asociados a las inversiones inmobiliarias, con separación entre las que generan rentas y las que no, son los siguientes:

	Miles de euros	
	2016	2015
Gastos asociados a inversiones inmobiliarias que generan rentas	2 329	1 801
Gastos asociados a inversiones inmobiliarias que no generan rentas	2 318	2 113
	4 647	3 914

Respecto a las inversiones inmobiliarias en las que el Grupo actúa como arrendador, se respetan las condiciones de la normativa aplicable a cada arrendamiento, especialmente en lo relativo a la Ley 29/1994, de 24 de noviembre, de Arrendamientos Urbanos, y a la Ley 4/2013, de 4 de junio, de medidas de flexibilización y fomento del mercado del alquiler de viviendas.

En los ejercicios 2016 y 2015, los ingresos derivados de rentas provenientes de las inversiones inmobiliarias propiedad de las sociedades del Grupo ascendieron a 15.135 miles de euros y 13.917 miles de euros respectivamente, y han sido registrados en el epígrafe de "Otros ingresos de explotación" (Nota 39.1).

En lo que respecta a la información requerida por el párrafo 56 de la NIC 27, durante los ejercicios 2016 y 2015, los ingresos anuales que obtiene el Grupo por arrendamientos operativos no cancelables, entendiendo por tales los alquileres de renta antigua, ascienden a 157 miles de euros y 192 miles de euros, respectivamente.

13.3 Pérdidas por deterioro

Seguidamente se presenta un resumen de los movimientos que han afectado a las pérdidas por deterioro de estas partidas a lo largo de los ejercicios 2016 y 2015:

	Miles de euros		
	Uso propio	Inversiones Inmobiliarias	Total
Saldos al 1 de enero de 2015	16 056	95 503	111 559
Dotaciones (Nota 42)	1 376	3 148	4 524
Recuperaciones por ventas	(2)	(4 923)	(4 925)
Otras recuperaciones (Nota 42)	-	-	-
Resto de traspasos y reclasificaciones	1 168	64 232	65 400
Saldos al 31 de diciembre de 2015	18 598	157 960	176 558
Dotaciones (Nota 42)	(933)	4 313	3 380
Recuperaciones por ventas	(8 917)	(16 195)	(25 112)
Otras recuperaciones (Nota 42)	-	-	-
Resto de traspasos y reclasificaciones	37 359	15 161	52 520
Saldos al 31 de diciembre de 2016	46 107	161 239	207 346

Las dotaciones realizadas se encuentran registradas en el epígrafe de "Deterioro del valor o reversión de activos no financieros" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta.

14. Activos intangibles

Al 31 diciembre de 2016 y 2015, el desglose por concepto del epígrafe de "Activos intangibles" del balance de situación consolidado es el siguiente:

	Miles de euros	
	2016	2015
Fondo de comercio	184	184
Otro activo intangible	598	1 010
	782	1 194

El desglose de la rúbrica de "Fondo de comercio" al 31 de diciembre de 2016 y 2015, por cada una de las sociedades que lo genera, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2016	2015
Unigest, S.G.I.I.C., S.A.	122	122
Caja España Mediación, Operador Banca-Seguros Vinculado, S.A.	62	62
	184	184

Por su parte, la rúbrica de "Otros activos intangibles" recoge fundamentalmente aplicaciones informáticas utilizadas en el desarrollo de la actividad de las sociedades del Grupo Unicaja Banco.

El movimiento del epígrafe de "Activos intangibles" del balance de situación consolidado durante los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

	Miles de euros		
	Coste	Amortización acumulada	Valor neto contable
Saldo al 1 de enero de 2015	21 197	(19 426)	1 771
Altas coste/ amortización	905	(990)	(85)
Bajas coste/ amortización	(775)	379	(396)
Otros movimientos	-	(96)	(96)
Saldo al 31 de diciembre de 2015	21 327	(20 133)	1 194
Altas coste/ amortización	91	(413)	(322)
Bajas coste/ amortización	(650)	522	(128)
Otros movimientos	46	(8)	38
Saldo al 31 de diciembre de 2016	20 814	(20 032)	782

El importe registrado en el epígrafe de "Amortización" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada asciende a 413 miles de euros en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016 (990 miles de euros en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015).

El importe de los activos intangibles en uso totalmente amortizados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 asciende a 30.490 miles de euros y 79.685 miles de euros, respectivamente.

Los cobros netos registrados en el estado de flujos de efectivo consolidado del ejercicio 2016 por los activos intangibles registrados en este epígrafe ascienden a 412 miles de euros (cobros netos de 20 miles de euros en el ejercicio 2015).

15. Otros activos

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2016	2015
Contratos de seguros vinculados a pensiones	138 198	142 311
Existencias	480 450	542 054
Otros	41 203	151 933
	659 851	836 298

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el epígrafe de "Contratos de seguros vinculados a pensiones" del activo del balance de situación consolidado asciende a 138.198 miles de euros y 142.311 miles de euros, respectivamente, correspondientes a prestaciones post-empleo (Nota 41).

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la partida "Otros" de este epígrafe del balance de situación consolidado recoge fundamentalmente cuentas de periodificación de activo.

El epígrafe de "Existencias" del balance de situación consolidado recoge los activos no financieros que las sociedades consolidadas mantienen para su venta en el curso ordinario de su negocio, tienen en proceso de producción, construcción o desarrollo con dicha finalidad, o prevén consumirlos en el proceso de producción o en la prestación servicios. Consecuentemente, se consideran existencias los terrenos y demás propiedades que se mantienen para su venta o para su integración en una promoción inmobiliaria.

Las existencias se valoran por el importe menor entre su coste, que incorpora todos los desembolsos originados por su adquisición y transformación y los costes directos e indirectos en los que se hubiera incurrido para darles su condición y ubicación actuales así como los costes financieros que les sean directamente atribuibles, siempre que necesiten un periodo de tiempo superior a un año para ser vendidas, y su valor neto de realización. Por "valor neto de realización" de las existencias se entiende el precio estimado de su enajenación en el curso ordinario del negocio, menos los costes estimados para terminar su producción y los necesarios para llevar a cabo su venta.

De conformidad con el párrafo 36 de la NIC 2 "Existencias", tanto las disminuciones como, en su caso, las posteriores recuperaciones del valor neto de realización de las existencias por debajo de su valor neto contable se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada durante el ejercicio en el que tienen lugar, en el epígrafe de "Pérdidas por deterioro del resto de activos (neto) - Otros activos".

El desglose por sociedades del saldo del epígrafe del activo "Existencias" del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2016 y 2015, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2016	2015
Inmobiliaria Acinipo, S.L.U.	7 182	1 440
Gestión de Inmuebles Adquiridos, S.L.U.	445 995	536 093
Otras sociedades	33 664	4 521
	486 841	542 054

El movimiento del epígrafe de “Existencias” del balance de situación consolidado durante los ejercicios 2016 y 2015 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2016	2015
Valor neto contable al 1 de enero	542 054	593 892
Altas del ejercicio	100 411	176 535
Bajas por enajenaciones u otros traspasos	(163 287)	(183 022)
Traspasos a inversiones inmobiliarias	(27 012)	(11 594)
Traspasos desde activos no corrientes en venta	11 776	19 044
Traspasos desde uso propio	26 532	-
Variación de correcciones por deterioro	(9 408)	(53 059)
Otros movimientos	(616)	258
Valor neto contable al 31 de diciembre	480 450	542 054

Las pérdidas por deterioro asociadas al epígrafe de “Existencias” se registran en la partida de “Deterioro del valor o reversión de activos no financieros - Otros” por deterioro del resto de activos (neto)” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (Nota 42).

A continuación se presenta el detalle de las ventas de existencias efectuadas durante los ejercicios 2016 y 2015 por parte del Grupo Unicaja Banco, con detalle del precio de venta, coste de las ventas, utilización de deterioros y otros conceptos:

	Miles de euros	
	2016	2015
Precio de venta	150 608	120 793
Coste de ventas	(165 331)	(183 022)
Utilización de deterioros	82 628	87 331
Comisiones en venta	(2 617)	(978)
	65 288	24 124

En lo que respecta a las tasaciones de los inmuebles registrados en el epígrafe de “Existencias”, conforme a lo establecido en la normativa en vigor sobre el uso de valores de tasación, la política que sigue el Grupo Unicaja Banco sobre la tasación de bienes inmuebles se basa en los siguientes criterios:

- Con carácter general, las tasaciones utilizadas por la Entidad y su Grupo, tanto para inmuebles que garantizan operaciones crediticias como para activos adjudicados o recibidos en pago de deudas deben estar realizadas por sociedad de tasación homologada por Banco de España y de acuerdo a los requisitos establecidos en la Orden ECO/805/2003, de 27 de marzo.
- Con carácter general, se procede a la solicitud de tasaciones por parte del Banco en la concesión de operaciones, aportando la documentación necesaria correspondiente de todos los bienes afectos como garantía de la operación.
- El Grupo Unicaja Banco dispone de un procedimiento de selección de sociedades tasadoras que restringe los encargos de tasación, entre otros requisitos, a aquéllos que se realizan exclusivamente por medios telemáticos y que cuentan con un reglamento interno de conducta con los requisitos establecidos en la normativa en vigor.

- En cuanto a la revisión de la calidad de las tasaciones, el Grupo Unicaja Banco tiene establecidos procedimientos que permiten revisar el informe de tasación, especialmente en lo que respecta a los condicionantes y, si hay dudas en cuanto al valor de tasación y/o sus condicionantes, se compara el mismo con el obtenido, recientemente, en inmuebles de similares características y/o de la misma zona. Igualmente se han instaurado controles internos para la revisión de la consistencia y adecuación de las valoraciones efectuadas por cada tasadora.
- En el marco de relación profesional con las sociedades tasadoras, y con el objetivo de salvaguardar la independencia de los tasadores y evitar conflictos de interés, el Grupo tiene desarrollados mecanismos y barreras suficientes que impiden la posibilidad de que su actividad pueda estar influenciada, para los fines ajenos al aseguramiento de la calidad de la valoración, por las unidades operativas del Banco o sus sociedades dependientes.
- En lo que respecta a la frecuencia de revisión de las tasaciones, se procede a actualizar, cumpliendo con los requisitos del Anejo IX de la Circular 4/2004 de Banco de España, y sus sucesivas modificaciones, especialmente las derivadas de la Circular 4/2016 de Banco de España, en función de la situación de la operación y la tipología del activo, el valor de los bienes sujetos a garantía hipotecaria, los activos adjudicados y los recibidos en pago de deudas por el Grupo.
- Para las tasaciones que no tengan que cumplir con los requisitos del Anejo IX de la Circular 4/2004 y sus sucesivas modificaciones, el Comité de Créditos se encarga de establecer un procedimiento en el que se pueden combinar tanto las tasaciones acogidas a la Orden ECO 805/2003 sin visita interior al inmueble como estimación de valor de tasación por métodos estadísticos u otros que considere la normativa.

Por último, al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el Grupo Unicaja Banco no mantiene existencias en el balance consolidado que se encuentren pignoradas en garantía del cumplimiento de deudas.

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

A continuación se presenta el detalle del epígrafe de “Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta” en el cual se recoge el valor en libros de los activos que no forman parte de las actividades de explotación del Grupo y cuya recuperación de su valor en libros tendrá lugar previsiblemente a través del precio que se obtenga en su enajenación. El importe de estos activos al 31 de diciembre de 2016 asciende a 762.250 miles de euros (852.902 miles de euros al 31 de diciembre de 2015).

El Grupo ha estimado el valor razonable de los activos no corrientes en venta como el valor obtenido mediante tasación actualizada realizada atendiendo a lo dispuesto en la Orden Ministerial ECO/805/2003 por un tasador autorizado por Banco de España.

El detalle de los elementos de activos no corrientes en venta clasificado en función de su finalidad al cierre de los ejercicios 2016 y 2015 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2016	2015
Instrumentos de patrimonio	234 174	227 453
Activos residenciales	324 727	300 349
Inmuebles terminados	145 832	257 209
Vivienda	52 383	75 000
Resto	93 449	182 209
Inmuebles en construcción	15 519	19 383
Vivienda	14 699	19 383
Resto	820	-
Suelos	41 998	48 508
	762 250	852 902

Durante el ejercicio 2016 no se han producido ganancias/ pérdidas registradas en el estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado del ejercicio 2015 por los instrumentos de patrimonio clasificados como activos no corrientes en venta. Al 31 de diciembre de 2015 no se produjeron ganancias/ pérdidas registradas en el estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado por este concepto.

A continuación se presenta una conciliación entre el saldo inicial y final de los activos clasificados en el epígrafe de "Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta" del balance de situación para los ejercicios 2016 y 2015:

	Miles de euros		
	Importe bruto	Correcciones de valor por deterioro	Valor neto contable
Saldos al 1 de enero de 2015	1 113 861	(182 571)	931 290
Altas del ejercicio	200 985	(3 648)	197 337
Bajas por enajenaciones u otros traspasos	(131 615)	10 782	(120 833)
Imputación a resultados (Nota 43)	(2 743)	(54 680)	(57 423)
Traspasos a existencias	(23 419)	4 375	(19 044)
Traspasos a inversiones inmobiliarias	(101 319)	37 588	(63 731)
Otros movimientos	(14 015)	(679)	(14 694)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	1 041 735	(188 833)	852 902
Altas del ejercicio	129 349	(10 649)	118 700
Bajas por enajenaciones u otros traspasos	(103 092)	8 535	(94 557)
Imputación a resultados (Nota 43)	(4 133)	(12 692)	(16 825)
Traspasos a existencias	(12 162)	386	(11 776)
Traspasos a inversiones inmobiliarias	(10 202)	969	(9 233)
Traspasos a Uso Propio	(107 203)	30 430	(76 773)
Otros movimientos	777	(965)	(188)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	935 069	(172 819)	762 250

Las dotaciones realizadas sobre los activos no corrientes de este epígrafe, a excepción de los instrumentos de patrimonio, se encuentran registradas en el epígrafe de “Ganancias (pérdidas) procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como operaciones interrumpidas” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta. Por su parte, el impacto en resultados de los instrumentos de patrimonio de este epígrafe se registran directamente en el epígrafe de “Ganancias (Pérdidas) después de impuestos procedentes de actividades interrumpidas” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Los cobros netos registrados en el estado de flujos de efectivo del ejercicio 2016 por los activos no corrientes en venta registrados en este epígrafe ascienden a 81.672 miles de euros (cobros netos de 54.238 miles de euros en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2015).

Las pérdidas por deterioro registradas en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2016 y 2015 para la cobertura de activos no corrientes en venta ascienden a 12.692 miles de euros y 54.680 miles de euros, respectivamente, que han sido registrados en el epígrafe de “Ganancias (pérdidas) procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como operaciones interrumpidas” (Nota 44).

En el epígrafe de “Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta” del balance de situación consolidado se encuentran registrados activos materiales que han sido recibidos por el Grupo o el resto de las sociedades consolidadas para la satisfacción, total o parcial, de las obligaciones de pago frente a ellas de sus deudores. Adicionalmente, en este epígrafe se encuentran registrados los instrumentos de patrimonio para los que el Grupo considera recuperar su valor mediante su venta en lugar de por la explotación de los mismos.

El Grupo Unicaja Banco aplica condiciones de mercado en la venta de inmuebles con financiación al comprador. El importe de la financiación inicial asociada a los préstamos concedidos por esta operativa durante el ejercicio 2016 asciende a 9.764 miles de euros (18.435 miles de euros en el ejercicio 2015). Al 31 de diciembre de 2016, el importe de las ganancias pendientes de reconocer por esta operativa asciende a 15.922 miles de euros (12.370 miles de euros en el ejercicio 2015).

Sociedades de tasación

La principal sociedad tasadora que emite informes sobre los activos del Grupo Unicaja Banco es Tasaciones Inmobiliarias, S.A. (Tinsa). Otras sociedades que emiten informes de tasación sobre estos activos son, fundamentalmente, Sociedad de Tasación, S.A. (Sotasa), UVE Valoraciones, S.A., Técnicos de Tasación, S.A. (Technitasa) y Eurovaloraciones, S.A. (Euroval).

El Grupo Unicaja Banco dispone de un procedimiento de selección de sociedades tasadoras que restringe los encargos de tasación, entre otros requisitos, a aquéllos que se realizan exclusivamente por medios telemáticos y que cuentan con un reglamento interno de conducta con los requisitos establecidos en la normativa en vigor. Para las sociedades tasadoras previamente autorizadas, existe un procedimiento de selección aleatorio de empresa tasadora.

Con carácter general, las tasaciones utilizadas por el Grupo Unicaja Banco, tanto para inmuebles que garantizan operaciones crediticias como para activos adjudicados o recibidos en pago de deudas deben estar realizadas por sociedad de tasación homologada por Banco de España y de acuerdo a los requisitos establecidos en la Orden ECO/805/2003, de 27 de marzo.

17. Pasivos financieros a coste amortizado

17.1 Depósitos de Bancos Centrales

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 era la siguiente:

	Miles de euros	
	2016	2015
Banco de España	-	2 414 680
Ajustes por valoración - Intereses devengados	-	2 356
	-	2 417 036

Durante el ejercicio 2016 se han devengado intereses por estos depósitos por importe de 1.139 miles de euros, mientras que en el ejercicio 2015 por estos depósitos se han devengado 3.005 miles de euros, y se incluyen en el capítulo de "Intereses y cargas asimiladas" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta (Nota 32 y 33).

17.2 Depósitos de entidades de crédito

La composición de los saldos de este epígrafe de los balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, atendiendo a la naturaleza de las operaciones, se indica a continuación:

	Miles de euros	
	2016	2015
Cuentas a plazo	358 951	280 905
Participaciones emitidas	-	-
Cesión temporal de activos	1 882 480	591 955
Otras cuentas	225 975	460 445
Ajustes por valoración	(3 236)	6 970
	2 464 170	1 340 275

Los intereses devengados durante los ejercicios 2016 y 2015 por estos depósitos han sido de 7.361 miles de euros y 14.047 miles de euros, respectivamente, y se incluyen en el capítulo de "Gastos por intereses" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta (Nota 33).

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en este epígrafe al 31 de diciembre de 2016 ha sido del 0,14% (0,34% al 31 de diciembre de 2015).

17.3. Depósitos de la clientela

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, atendiendo a su naturaleza y a las contrapartes de las operaciones, se indica a continuación:

	Miles de euros	
	2016	2015
Por naturaleza -		
Cuentas corrientes	8 166 874	9 451 276
Cuentas de ahorro	14 190 793	12 403 455
Depósitos a plazo	19 995 231	22 877 952
Cesiones temporales de activos	5 318 017	3 698 418
Otros	39 080	196 335
Ajustes por valoración	821 968	909 146
<i>De los que:</i>		
<i>Operaciones de micro-cobertura</i>	644 016	669 844
<i>Intereses devengados</i>	303 361	370 386
<i>Otros ajustes</i>	(125 409)	(131 084)
	48 531 963	49 536 582
Por contrapartes -		
Administraciones Públicas residentes	2 310 937	1 900 672
Administraciones Públicas no residentes	-	6 418
Otros sectores residentes	45 108 250	46 383 303
Otros sectores no residentes	290 808	337 043
Ajustes por valoración	821 968	909 146
<i>De los que:</i>		
<i>Operaciones de micro-cobertura</i>	644 016	669 844
<i>Intereses devengados</i>	303 361	370 386
<i>Otros ajustes</i>	(125 409)	(131 084)
	48 531 963	49 536 582

Los intereses devengados durante los ejercicios 2016 y 2015 por estos depósitos han sido de 434.498 miles de euros y 603.926 miles de euros, respectivamente, y se incluyen en el capítulo de "Gastos por intereses" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta (Nota 33).

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en este epígrafe al 31 de diciembre de 2016 ha sido del 0,93% (1,33% al 31 de diciembre de 2016).

Formando parte de la rúbrica de "Depósitos a plazo" figuran Cédulas Hipotecarias singulares emitidas al amparo de lo dispuesto en la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de Regulación del Mercado Hipotecario, según el siguiente detalle:

Fecha de emisión	Fecha de vencimiento	Tipo de interés nominal	Miles de euros	
			Nominal 31/12/2016	Nominal 31/12/2015
02/12/2003	02/12/2018	(a) 4,757%	16 258	16 258
02/12/2003	02/12/2018	(a) 4,757%	67 742	67 742
25/02/2004	01/03/2016	(a) 4,385%	-	250 000
16/11/2004	16/11/2019	(a) 4,257%	53 659	53 659
16/11/2004	16/11/2019	(a) 4,257%	8 049	8 049
16/11/2004	16/11/2019	(a) 4,257%	52 317	52 317
24/11/2004	27/11/2019	(c) 4,125%	200 000	200 000
29/03/2005	29/03/2020	(a) 4,003%	58 333	58 333
29/03/2005	29/03/2020	4,003%	116 667	116 667
18/05/2005	21/05/2025	(a) 3,875%	200 000	200 000
15/06/2005	16/06/2017	3,500%	150 000	150 000
15/06/2005	16/06/2017	(c) 3,500%	100 000	100 000
10/06/2005	13/06/2020	3,510%	150 000	150 000
28/06/2005	28/06/2025	(a) 3,754%	76 923	76 923
28/06/2005	28/06/2025	3,754%	205 128	205 128
16/11/2005	21/05/2025	(a) 3,875%	200 000	200 000
12/12/2005	12/03/2016	(a) 3,503%	-	74 074
12/12/2005	12/12/2022	(a) 3,754%	51 852	51 852
12/12/2005	12/03/2016	(a) 3,503%	-	10 000
12/12/2005	12/12/2022	(c) 3,754%	100 000	100 000
20/02/2006	20/02/2018	Euribor 3 meses + 0,12%	90 000	90 000
10/03/2006	12/03/2016	(a) 3,503%	-	40 000
22/03/2006	22/03/2021	(a) 4,005%	100 000	100 000
06/04/2006	08/04/2021	(a) 4,125%	200 000	200 000
25/05/2006	06/04/2016	(b) Euribor 3 meses + 0,06%	-	250 000
26/05/2006	24/05/2017	Euribor 3 meses + 0,09%	100 000	100 000
12/06/2006	12/06/2018	(a) 4,255%	100 000	100 000
12/06/2006	12/06/2018	(a) 4,255%	100 000	100 000
19/10/2006	21/10/2018	(a) 4,000%	300 000	300 000
23/10/2006	24/05/2017	Euribor 3 meses + 0,09%	100 000	100 000
23/10/2006	23/10/2023	(c) 4,254%	200 000	200 000
23/10/2006	23/10/2023	4,254%	100 000	100 000
23/11/2006	08/04/2031	4,250%	400 000	400 000
16/03/2007	17/03/2017	(a) 4,004%	200 000	200 000
23/03/2007	26/03/2027	(c) 4,250%	150 000	150 000
23/03/2007	08/04/2031	4,250%	100 000	100 000
20/04/2007	08/04/2021	(a) 4,125%	200 000	200 000
23/05/2007	22/05/2019	Euribor 3 meses + 0,09%	200 000	200 000
23/05/2007	23/05/2027	(a) 4,755%	50 000	50 000
23/05/2007	23/05/2027	(c) 4,755%	100 000	100 000
23/05/2007	23/05/2027	(a) 4,755%	50 000	50 000
29/06/2007	08/04/2031	(a) 4,250%	400 000	400 000
20/07/2007	26/03/2027	4,250%	100 000	100 000
25/07/2007	18/12/2016	(a) 4,005%	-	300 000
19/10/2007	19/10/2017	Euribor 3 meses + 0,17%	250 000	250 000
19/10/2007	08/04/2021	4,125%	60 000	60 000
19/10/2007	26/03/2027	4,250%	110 000	110 000
19/10/2007	08/04/2031	4,250%	180 000	180 000
23/10/2007	19/10/2017	Euribor 3 meses + 0,17%	200 000	200 000
05/12/2007	20/02/2018	Euribor 3 meses + 0,13%	145 000	145 000
10/04/2008	10/04/2048	(a) 5,280%	22 000	22 000
26/12/2008	19/10/2017	Euribor 3 meses + 0,19%	200 000	200 000
13/06/2009	13/06/2016	4,758%	-	100 000
30/11/2009	30/11/2019	4,511%	154 000	154 000
			6 467 928	7 492 002

- (a) El tipo de interés fijo soportado por el Grupo ha sido convertido a variable mediante la contratación de permutas financieras sobre el importe nominal.
- (b) Emisión con tipo de interés dividida en dos tramos, siendo el tipo de interés fijo al 2,891% hasta el 8 de junio de 2006. A partir de dicha fecha el tipo es Euribor 3 meses + 0,06%.
- (c) El tipo de interés fijo soportado por la Institución ha sido convertido a variable mediante la contratación de permutas financieras sobre el importe nominal. Dichas permutas financieras se han cancelado posteriormente.

17.4 Débitos representados por valores negociables

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la siguiente:

	Miles de euros	
	2016	2015
Títulos hipotecarios	1 200 000	1 690 611
Otros valores no convertibles	700 000	700 000
Deuda subordinada convertible	604 000	613 617
Valores propios	(1 700 000)	(1 731 395)
Ajustes por valoración - Intereses devengados	10 010	22 055
	814 010	1 294 888

Los intereses devengados por los débitos representados por valores negociables el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016 y 2015 ascienden a 814.010 miles de euros y 1.294.888 miles de euros, respectivamente, que se encuentran registrados en el epígrafe de "Gastos por intereses" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (Nota 33).

El detalle y movimiento de las emisiones, recompras o reembolsos de valores representativos de deuda, incluyendo los pasivos subordinados convertibles, realizados en el periodo de nueve meses finalizado el 31 de diciembre de 2016, tanto por la propia Entidad Dominante como por otras sociedades del Grupo es el siguiente:

	Miles de euros				
	Saldo al 01/01/2016	Emisiones	Recompras/ reembolsos	Ajustes por tipo de cambio y otros	Saldo al 31/12/2016
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea, que han requerido del registro de un folleto informativo	1 294 888	-	(459 216)	(21 662)	814 010
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea, que no han requerido del registro de un folleto informativo	-	-	-	-	-
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la Unión Europea	-	-	-	-	-
TOTAL	1 294 888	-	(459 216)	(21 662)	814 010

No existen emisiones de instrumentos de deuda en el ejercicio 2016 realizadas por entidades asociadas o multigrupo valoradas por el método de la participación o por otras entidades ajenas al Grupo que no se encuentren garantizadas por alguna entidad del Grupo.

El detalle y movimiento de las emisiones, recompras o reembolsos de valores representativos de deuda, incluyendo los pasivos subordinados convertibles, realizados, en el ejercicio 2015, tanto por la propia Entidad Dominante como por otras sociedades del Grupo es el siguiente:

	Miles de euros				
	Saldo al 01/01/2015	Emisiones	Recompras/ reembolsos	Ajustes por tipo de cambio y otros	Saldo al 31/12/2015
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea, que han requerido del registro de un folleto informativo	2 490 787	-	(1 191 466)	(4 433)	1 294 888
Valores representativos de deuda emitidos en un estado miembro de la Unión Europea, que no han requerido del registro de un folleto informativo	-	-	-	-	-
Otros valores representativos de deuda emitidos fuera de un estado miembro de la Unión Europea	-	-	-	-	-
TOTAL	2 490 787	-	(1 191 466)	(4 433)	1 294 888

No existen emisiones de instrumentos de deuda en el ejercicio 2015 realizadas por entidades asociadas o multigrupo valoradas por el método de la participación o por otras entidades ajenas al Grupo que no se encuentren garantizadas por alguna entidad del Grupo.

17.4.1 Títulos hipotecarios

Un detalle de las cédulas hipotecarias emitidas por el Grupo Unicaja Banco al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

Emisión	Código ISIN	Fecha emisión	Miles de euros			Fecha vencimiento	Tipo de interés
			Importe emisión	Saldo al 31/12/2016	Saldo al 31/12/2015		
8ª Emisión Unicaja	ES0464872078	17/12/2009	70 000	70 000	70 000	17/12/2017	Euribor 6m + 0,69%
9ª Emisión Unicaja	ES0464872086	17/12/2009	30 000	30 000	30 000	17/12/2021	Euribor 6m + 0,75%
2ª Emisión Unicaja	ES0458759018	22/11/2010	70 000	70 000	70 000	22/11/2018	Euribor 6m + 2,00%
3ª Emisión Unicaja	ES0458759026	22/11/2010	30 000	30 000	30 000	22/11/2022	Euribor 6m + 2,00%
4ª Emisión Unicaja	ES0458759034	23/03/2011	500 000	-	490 611	23/03/2016	5,50%
Céd. Hipotec. Caja España Nov. 2011-2	ES0458673045	17/11/2011	500 000	500 000	500 000	17/04/2017	5,5%
Céd. Hipotec. Caja España Nov. 2011-3	ES0458673052	17/11/2011	500 000	500 000	500 000	17/05/2019	6,00%
				1 200 000	1 690 611		

Estas emisiones están admitidas a negociación en el mercado de renta fija AIAF, y están garantizadas por hipoteca sobre todas las que en cualquier tiempo consten inscritas a favor de la entidad emisora y no estén afectas a emisión de bonos hipotecarios, o estén movilizadas a través de participaciones hipotecarias o certificados de transmisión hipotecaria, sin perjuicio de la responsabilidad patrimonial universal de la misma.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en este epígrafe al 31 de diciembre de 2016 era del 2,11% (4,70% al 31 de diciembre de 2015).

17.4.2 Otros valores no convertibles

El epígrafe de “Otros valores no convertibles” recoge al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el saldo vivo de las emisiones de bonos, obligaciones y cédulas territoriales realizadas por el Grupo Unicaja Banco.

El detalle de las emisiones de bonos, obligaciones y cédulas territoriales en circulación al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

Emisión	Código ISIN	Fecha de emisión	Miles de euros			Tipo de interés	Vencimiento final de la emisión
			Nominal	Saldo vivo 31/12/2016	Saldo vivo 31/12/2015		
Cédulas Territoriales Unicaja Banco 1ª Emisión	ES0480907007	27/03/2012	700 000	700 000	700 000	4,203%	27/03/2017
			700 000	700 000	700 000		

La totalidad de estos instrumentos financieros se encuentran denominados en moneda euro.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en este epígrafe al 31 de diciembre de 2016 ha sido del 0,21% (0,21% al 31 de diciembre de 2015).

17.4.3 Pasivos subordinados

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el detalle de los saldos y características principales de este capítulo del balance de situación consolidado adjunto, que se corresponden con las diversas emisiones de deuda subordinada efectuadas por el Grupo, es el siguiente:

Emisión	Nº títulos	Euros Importe nominal unitario	Miles de euros		Interés nominal	Vencimiento de la emisión
			Saldo vivo al 31/12/2016	Saldo vivo al 31/12/2015		
Obligación subordinada singular Caja Jaén	-	-	-	7 944	Euribor 3 m + 0,86%	08/11/2016
Obligaciones Contingentes Convertibles EspañaDuero	6 040	100 000	604 000	604 000	9,75%	Perpetua
Otro resultado global acumulado - intereses devengados			10 165	9 663		
			614 165	621 607		

La emisión “Obligaciones Contingentes Convertibles EspañaDuero” está suscrita por el Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB), en su función de instrumento de recapitalización según el artículo 29.1.b) de la Ley 9/2012, que sirve para garantizar el desarrollo normal de la actividad y el cumplimiento de las obligaciones financieras de EspañaDuero y el mantenimiento de los recursos propios de esta Entidad.

El tipo de interés efectivo medio de los instrumentos de deuda clasificados en este epígrafe al 31 de diciembre de 2016 ha sido del 8,75% (8,65% al 31 de diciembre de 2015).

Todas las emisiones de deuda subordinada se sitúan, a efectos de prelación de créditos, detrás de todos los acreedores comunes de la Entidad. Asimismo, están calificadas como computables a efectos del coeficiente de solvencia, aunque en ningún momento podrán computarse como recursos propios los importes que superen los porcentajes a que hace referencia la nueva regulación Europea de la Directiva 2013/36/ UE (CRD IV) y el Reglamento UE 575/2013 (CRR) que ha entrado en vigor en 2014.

Los intereses devengados por los pasivos subordinados durante el periodo finalizado el 31 de diciembre de 2016 y 2015 ascienden a 1.010.971 miles de euros y 1.279.888 miles de euros, respectivamente, que se encuentran registrados en el epígrafe de “Gastos por intereses” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (Nota 33).

17.5 Otros pasivos financieros

La composición del saldo de este epígrafe de los balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la siguiente:

	Miles de euros	
	2016	2015
Obligaciones a pagar (*)	133 886	143 323
Cuentas de recaudación	118 863	212 366
Cuentas especiales	68 999	29 088
Garantías financieras	2 319	3 745
Fianzas recibidas y otros	595 260	600 020
	919 327	988 542

(*) Se incluye un saldo de 79.531 miles de euros al 31 de diciembre de 2016 (114.166 miles de euros al 31 de diciembre de 2015) correspondiente al saldo pendiente de la aportación extraordinaria al Fondo de Garantía de Depósitos estimada sobre la base de las aportaciones al 31 de diciembre de 2011 (Nota 1.10).

El importe registrado por el Grupo al 31 de diciembre de 2016 y 2015 en la rúbrica de “Fianzas recibidas y otros” incluye las garantías a favor del Grupo depositadas en otras entidades financieras como consecuencia de su operativa con instrumentos derivados y operaciones simultáneas.

El flujo negativo incluido en el estado de flujos de efectivo consolidado del ejercicio 2016 por los pasivos financieros a coste amortizado asciende a 2.847.859 miles de euros (flujo negativo de 7.430.489 miles de euros en el ejercicio 2015).

18. Provisiones

A continuación se muestran los movimientos en los ejercicios 2016 y 2015 y la finalidad de las provisiones registradas en estos epígrafes del balance consolidado al 31 de diciembre de los ejercicios 2016 y 2015:

	Miles de euros				
	Fondo pensiones y obligaciones similares	Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	Provisiones por compromisos y garantías concedidos	Restantes provisiones	Total
Saldos al 1 de enero de 2015	189 608	164 025	119 270	251 584	724 487
Dotación con cargo a resultados:					
Dotaciones a provisiones (*)	-	4 003	2 206	200 486	206 695
Coste por intereses (Nota 33)	4 361	(1 022)	-	-	3 339
Recuperación con cargo a resultados	-	(2 090)	(16 483)	(42 985)	(61 558)
Utilización de fondos	(11 823)	(31 774)	-	(76 521)	(120 118)
Otros movimientos (**)	(3 168)	(31)	1 258	(2 940)	(4 881)
Saldos al 31 de diciembre de 2015	178 978	133 111	106 251	329 624	747 964
Dotación con cargo a resultados:					
Dotaciones a provisiones (*)	3 051	8 675	45 179	199 598	256 503
Coste por intereses (Nota 33)	-	8 549	45 179	199 598	253 326
Recuperación con cargo a resultados	3 051	126	-	-	3 177
Utilización de fondos	-	(28 001)	(39 247)	(82 041)	(149 289)
Otros movimientos	(22 602)	(19 677)	-	(118 824)	(161 103)
Saldos al 31 de diciembre de 2016	174 254	152 103	115 975	264 683	707 015

(*) Ver Nota 2.12 en relación con las dotaciones a provisiones por fondo de pensiones y obligaciones similares.

(**) La partida de otros movimientos en 2015 recoge el efecto de la combinación de negocios descrita en la Nota 1.2.

Las provisiones registradas por el Grupo suponen la mejor estimación de las obligaciones futuras. Los Administradores del Banco consideran que no existe un riesgo significativo de que la materialización de estas estimaciones, teniendo en cuenta el importe de estas provisiones, vaya a suponer un ajuste material sobre el valor en libros de los activos y pasivos del Grupo en el próximo ejercicio contable. El efecto financiero estimado en el cálculo de provisiones y el importe de la recuperación de las mismas no ha sido significativo durante los ejercicios 2016 y 2015.

El Banco cuantifica las provisiones teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso en el que traen su causa y son reestimadas con ocasión de cada cierre contable, y 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.

El Grupo reevalúa periódicamente los riesgos a los que se encuentra expuesta su actividad de acuerdo con el contexto económico en que ésta se desarrolla. Una vez efectuada la valoración y registro inicial de las provisiones, éstas son objeto de revisión en cada fecha del balance y ajustadas, en su caso, para reflejar la mejor estimación existente en ese momento.

Las provisiones registradas 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.

Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo

El epígrafe corresponde al importe de los compromisos asumidos por el Grupo con sus empleados tal y como se describe en las Notas 2.12 y 41.1.

Provisiones por compromisos y garantías concedidos

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

El detalle por naturaleza de los saldos registrados en la partida de "Provisiones por compromisos y garantías concedidos" al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y el desglose del concepto "Otros movimientos" asociado al movimiento de dichas provisiones para los ejercicios 2016 y 2015, es el siguiente:

	Miles de euros			
	Saldo al cierre		Otros movimientos (*)	
	2016	2015	2016	2015
Provisiones para riesgos contingentes	105 756	106 251	2 517	1 258
Provisiones para compromisos contingentes	10 219	-	1 275	-
	115 975	106 251	3 792	1 258

Para los ejercicios 2016 y 2015, el importe de "Otros movimientos" recoge los aumentos y disminuciones de las provisiones dotadas por riesgos contingentes debido a reclasificaciones entre importes dispuestos y riesgos contingentes.

La partida de "Provisiones para riesgos contingentes" incluye el importe de las provisiones constituidas para la cobertura de riesgos contingentes, entendidos como aquellas operaciones en las que el Grupo garantiza obligaciones de un tercero, surgidas como consecuencia de garantías financieras concedidas u otro tipo de contratos, mientras que la partida de "Provisiones para compromisos contingentes" recoge provisiones para la cobertura de compromisos irrevocables que pueden dar lugar al reconocimiento de activos financieros, no presentando saldo al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

Restantes provisiones

El detalle por naturaleza de los saldos registrados en la partida de "Restantes provisiones" al 31 de diciembre de 2016 y 2015, y el desglose del concepto "Otros movimientos" asociado al movimiento de dichas provisiones para los ejercicios 2016 y 2015, es el siguiente:

	Miles de euros			
	Saldo al cierre		Otros movimientos (*)	
	2016	2015	2016	2015
Cobertura de contingencias legales y similares	149 873	230 254	(65 789)	(5 682)
Cobertura de contingencias asociadas a participadas	10 513	13 608	(10 909)	7 939
Cobertura de otras contingencias	104 297	85 762	13 024	(5 197)
	264 683	329 624	(63 674)	(2 940)

Los principales conceptos que recoge cada partida de "Otras provisiones" son los siguientes:

- "Cobertura de contingencias legales y similares": En esta partida se registran provisiones para los procesos de naturaleza legal, así como otros con similar naturaleza (Nota 2.12.6), en los que se valora como probable que el Grupo tenga que desprenderse de recursos que incorporan beneficio. Entre otros esta partida cubre reclamaciones de clientes y litigios con administraciones públicas. La fecha definitiva de la salida de recursos depende de cada una de las contingencias, de manera que, en algunos casos, las obligaciones no tienen plazo fijo de liquidación y, en otros, dependen de los procesos legales en curso. Los importes a provisionar se calculan de acuerdo con la mejor estimación del importe necesario para liquidar la reclamación correspondiente, basándose, entre otros, en el análisis individualizado de los hechos y opiniones legales de los asesores internos y externos.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, EspañaDuro tiene constituido un fondo de 45 millones de euros y 83 millones de euros, respectivamente, para contingencias legales, en cobertura de los posibles costes derivados de las reclamaciones judiciales en relación con la suscripción o adquisición de participaciones preferentes u obligaciones subordinadas emitidas por las Cajas de Ahorros que traspasaron su actividad financiera a EspañaDuro. La mencionada provisión se ha constituido según la mejor estimación posible considerando la información disponible sobre las demandas judiciales recibidas, y de las sentencias que se han producido hasta el momento. En general, el sentido de las sentencias viene determinado por las circunstancias concurrentes para cada cliente en relación con el proceso de comercialización de los productos objeto de reclamación y sus circunstancias personales (conocimiento y experiencia inversora en este tipo de productos).

Para establecer, en cada caso, cuál será la sentencia judicial más probable para aquellas reclamaciones que no tienen sentencia, o ésta no es firme aún, los Administradores de EspañaDuro han tenido en cuenta las sentencias ya recibidas y la opinión legal de los servicios jurídicos del Banco. Adicionalmente en la evaluación de esta contingencia se ha tenido en cuenta el Mecanismo de Compensación aprobado por el FROB en el marco de la oferta de adquisición de EspañaDuro por parte de Unicaja Banco (Nota 1.2). De acuerdo con este mecanismo los efectos negativos que pudiesen tener los procedimientos de reclamación de titulares de bonos necesaria y contingentemente convertibles de EspañaDuro no aceptantes de la Oferta, serían asumidos por el FROB al 71 por ciento, hasta un máximo de 241 millones de euros netos de la compensación que pueda recibir el FROB.

En opinión de los responsables del Grupo, al cierre del ejercicio se encuentran constituidas las coberturas necesarias para hacer frente a los desenlaces de los riesgos y contingencias que pudieran derivarse de estos procesos.

- "Cobertura de contingencias asociadas a participadas": Incluye las contingencias relativas a la cartera de participaciones del Grupo que no se deben a deterioros por disminución del valor razonable o importe recuperable de las inversiones, sino a otro tipo de contingencias que se pueden derivar de la tenencia de dichas participaciones. El calendario de salida de recursos depende de cada contingencia en particular y se estima por parte de la Dirección del Grupo en base a la mejor información disponible a la fecha de cierre contable.
- "Cobertura de otras contingencias": Incluye la cobertura de riesgos diversos, para los que se han constituido provisiones que cubren aspectos no resueltos de los que el Grupo estima un probable desembolso, así como la cobertura de desembolsos probables a los que el Grupo estima que tendrá que hacer frente derivados de la actividad habitual de la misma. Los importes a provisionar se calculan en base a la mejor estimación de los recursos económicos de los que el Grupo tendrá que desprenderse para hacer frente a las contingencias identificadas, teniendo en cuenta además el calendario de salidas de recursos que se estima que produzca la obligación.

19. Otros pasivos

La composición del saldo de este capítulo de los balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2016	2015
Gastos devengados no vencidos	105 019	81 753
Operaciones en camino	68 667	11 321
Resto	103 713	78 002
	277 399	171 076

20. Activos y pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro

Al 31 de diciembre de 2016 el epígrafe de “Activos amparados por contratos de seguro o reaseguro” del activo del balance de situación consolidado tiene importe cero mientras que a 31 de diciembre de 2015 el importe ascendía a 8.208 miles de euros, correspondientes a prestaciones post-empleo (Nota 41.1).

Por su parte, al 31 de diciembre de 2016 y 2015 los “Pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro” mantenidos por el Grupo ascienden a 3.992 miles de euros y 31.040 miles de euros, respectivamente.

21. Intereses minoritarios y resultado atribuible a intereses minoritarios

El detalle, por sociedades consolidadas, del saldo de los capítulos “Intereses minoritarios (Participaciones no dominantes)” del balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y “Resultado atribuible intereses minoritarios (participaciones no dominantes)” de la cuenta de resultados consolidada de los ejercicios 2016 y 2015 se presenta a continuación:

	Miles de euros			
	2016		2015	
	Intereses minoritarios	Resultado atribuible intereses minoritarios	Intereses minoritarios	Resultado atribuible intereses minoritarios
Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A.	229 438	(6 633)	279 441	(2 843)
Viajes Caja España, S.A.	(64)	-	(70)	20
Conexiones y Servicios Duero, S.A.	61	(413)	40	(32)
Escuela Superior de Estudios de Empresa, S.A.	-	-	23	23
Privándalus Inversiones I, SICAV, S.A.	-	-	-	-
Parque Industrial Humilladero, S.L.	611	(15)	673	(17)
	230 046	(7 061)	280 107	(2 849)

En lo que respecta al párrafo B10 de la NIIF 12, el Grupo considera que son participaciones no dominantes significativas aquellas que generan unos intereses minoritarios superiores al 0,5% del patrimonio neto consolidado, esto es, superiores a 159.156 miles de euros al 31 de diciembre de 2016 (162.797 miles de euros al 31 de diciembre de 2015).

Como consecuencia, al 31 de diciembre de 2016 y 2015, únicamente Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A. (EspañaDuero) tiene participaciones no dominantes significativas, con unos intereses minoritarios al 31 de diciembre de 2016 y 2015 que ascienden a 229.438 miles de euros y 279.441 miles de euros, respectivamente, y unas pérdidas atribuidas a minoritarios durante los ejercicios 2016 y 2015 que ascienden a 6.633 miles de euros y 2.843 miles de euros, respectivamente.

Durante los ejercicios 2016 y 2015, ninguna de las sociedades dependientes que componen el capítulo de intereses minoritarios ha realizado distribución de dividendos.

En lo que se refiere a la información financiera resumida sobre las sociedades que componen el capítulo de intereses minoritarios del balance de situación consolidado, y en consideración de lo citado anteriormente en cuanto a la materialidad de los intereses minoritarios, en el Anexo IV a este documento se detalla la información financiera resumida relativa a EspañaDuro.

22. Capital social, prima de emisión y otros instrumentos de patrimonio

El detalle y movimiento registrado en el epígrafe de “Patrimonio neto” del balance de situación consolidado durante los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 se presenta en los estados totales de cambios en el patrimonio neto consolidados adjuntos, con una explicación de todos los movimientos habidos en el mismo durante dichos ejercicios.

22.1 Capital social y prima de emisión

Al 31 de diciembre de 2015, el capital social del Banco ascendía a 881.288 miles de euros, compuesto por 881.287.822 acciones de valor nominal de un euro, íntegramente suscritas y desembolsadas. De este capital, el 90,8% pertenecía a Fundación Bancaria Unicaja.

Con fecha 30 de junio de 2016, se procedió a la conversión en acciones ordinarias de los Bonos Necesaria y Contingentemente Convertibles del Banco (Nota 12.2), aumentando el capital social de Unicaja Banco en 41.514 miles de euros, mediante la emisión de 41.514.299 nuevas acciones, y con una prima de emisión total de 7.816 miles de euros (0,18827 euros por acción).

Como consecuencia de este aumento, el capital social del Banco al 31 de diciembre de 2016 asciende a 922.802 miles de euros, compuesto por 922.802.121 acciones ordinarias de valor nominal de un euro, íntegramente suscritas y desembolsadas. A esta fecha, el 86,7% del capital corresponde a Fundación Bancaria Unicaja.

Con respecto a la prima de emisión, al 31 de diciembre de 2015 ascendía a 1.132.857 miles de euros. Como consecuencia de la conversión de los Bonos Necesaria y Contingentemente Convertibles de Unicaja Banco, con fecha 30 de junio de 2016, se ha incrementado la prima de emisión en 7.816 miles de euros. De esta forma, la prima de emisión al 31 de diciembre de 2016 asciende a 1.140.673 miles de euros.

22.2 Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital

El epígrafe de “Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital - Componente de patrimonio neto de los instrumentos financieros compuestos” recoge al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el saldo vivo de las emisiones de Bonos Necesaria y Contingentemente Convertibles (NeCoCos) y Bonos Perpetuos Contingentemente Convertibles (PeCoCos) de Unicaja Banco. El detalle de estas emisiones al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

Emisión	Código ISIN	Número de Títulos Emitidos	Euros	Miles de euros		Interés nominal	Vencimiento
			Importe nominal	2016	2015		
Bonos Necesaria y Contingentemente Convertibles (NeCoCos)	ES0380907032	49 340 987	49 340 987	-	49 326	20,8236%	30/06/2016
Bonos Perpetuos Contingentemente Convertibles (PeCoCos)	ES0280907009	49 275 058	49 275 058	49 263	49 326	13,8824%	Perpetuo
				49 263	98 652		

Los Bonos NeCoCos y los Bonos PeCoCos son bonos convertibles en acciones ordinarias de Unicaja Banco de un euro de valor nominal cada uno de ellos, pertenecientes, respectivamente, a una única clase y serie, representados por medio de anotaciones en cuenta. La relación de conversión de estos bonos será la que resulte del cociente entre el valor nominal unitario de cada una de las emisiones dichos bonos y el valor atribuido a las acciones ordinarias de Unicaja Banco, que se establece en 1,18827 euros por acción, considerándose prima de emisión la diferencia entre el valor nominal de los bonos que se conviertan y el valor nominal de las acciones que se reciban como contrapartida. Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 estas emisiones no se encuentran admitidas a negociación en ningún tipo de mercado secundario.

Ambos tipos de bonos otorgan a sus titulares derecho a la remuneración discrecional, predeterminada y de carácter no acumulativo, a la conversión en acciones ordinarias de Unicaja Banco, sujeta a determinados supuestos de conversión y a los derechos políticos que se derivan de la pertenencia a los respectivos sindicatos de bonistas. Las acciones en que eventualmente se conviertan los referidos bonos otorgarán a sus titulares los mismos derechos que las acciones de Unicaja Banco actualmente en circulación.

El devengo de la remuneración discrecional está condicionado a que se cumplan, de manera simultánea, las cuatro condiciones siguientes: (i) la existencia de beneficio distribuable, una vez cubiertas las atenciones previstas por la ley y los Estatutos de Unicaja Banco; (ii) que no existan limitaciones impuestas por la normativa española o europea de recursos propios actual o futura que resulte de aplicación; (iii) que el Consejo de Administración de Unicaja Banco, a su sola discreción, atendiendo a la situación de solvencia de Unicaja Banco o Grupo Unicaja Banco, no haya decidido declarar un supuesto de no remuneración, estimando necesario no proceder al pago de remuneración por tiempo ilimitado, considerando en todo caso que los intereses no pagados no serán acumulativos; y (iv) que el banco de España no haya exigido la cancelación del pago de la remuneración basándose en la situación financiera y de solvencia de Unicaja Banco o del Grupo Unicaja Banco, de acuerdo con la normativa aplicable. En caso de que sean de aplicación parcial las condiciones señaladas en los apartados (i) a (iv) anteriores, Unicaja Banco puede proceder, a su sola discreción, a pagar la remuneración de forma parcial o a declarar un supuesto de no remuneración. Si por cualquier razón no se pagase total o parcialmente la remuneración a los titulares de los bonos en una fecha de pago, éstos no tendrán la posibilidad de reclamar dicha remuneración.

Al 31 de diciembre de 2016, tras el vencimiento de los Bonos Necesaria y Contingentemente Convertibles (NeCoCos), la única emisión viva es la relativa a los Bonos Perpetuos Contingentemente Convertibles (PeCoCos). Estos bonos serán necesariamente convertidos en acciones, en su totalidad, en los supuestos que en adelante se indican, y parcialmente, en la cuantía necesaria para recuperar, en su caso, el desequilibrio de recursos propios en la cuantía que fije la autoridad competente, en los restantes:

- Conversión anticipada obligatoria total: Los bonos serán convertidos en acciones en los siguientes supuestos: (i) si Unicaja Banco adopta cualquier medida tendente a su disolución y liquidación, voluntaria o involuntaria, o si es declarada en concurso, o (ii) si Unicaja Banco adopta cualquier medida que tenga como consecuencia la aprobación de una reducción de capital social de acuerdo con lo dispuesto en los artículos 320 y siguientes de la Ley de Sociedades de Capital, o artículo 343 por remisión del artículo 418.3 de la Ley de Sociedades de Capital.
- Eventos de contingencia: Los bonos serán convertidos en acciones en los casos en que los ratios de capital del Grupo Unicaja Banco, calculados trimestralmente, se encuentren por debajo de los límites indicados en la nota de valores relativa a la emisión de estos instrumentos (Nota 1.2).
- Eventos de viabilidad: Los bonos serán convertidos en acciones en los siguientes supuestos: (i) si el Banco de España determina que, sin la conversión del instrumento, la Entidad no sería viable, o (ii) si se adopta la decisión de inyectar capital público o cualquier otra medida de apoyo financiero, sin la cual la Entidad no sería viable.

- Evento regulatorio: Los bonos serán convertidos en acciones en los siguientes supuestos: (i) si con la entrada en vigor y en aplicación de las normas de computabilidad de recursos propios denominadas Basilea III (CRD IV/ CRR) en 2014, los bonos dejaran de ser computables al menos como capital adicional de nivel 1; (ii) si los bonos dejaran de ser computables como capital principal; o (iii) si los bonos dejaran de ser computables como capital ordinario.

Teniendo en cuenta lo anteriormente señalado, los Administradores de la Entidad Dominante consideran que estos instrumentos convertibles no suponen una obligación contractual incondicional de entregar efectivo u otro activo financiero, o de intercambiar activos financieros o pasivos financieros en condiciones que sean potencialmente desfavorables para el Grupo, y por tanto deben clasificarse como instrumentos de patrimonio propio, y registrarse íntegramente en fondos propios dentro del epígrafe de "Instrumentos de patrimonio emitidos distintos del capital" del balance de situación consolidado.

22.3 Acciones propias

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el Banco no tenía acciones propias. Asimismo, durante el ejercicio 2016 no han tenido lugar operaciones con acciones propias del Banco.

23. Ganancias acumuladas y otros elementos del patrimonio neto

En los estados totales de cambios en el patrimonio neto consolidados adjuntos a estas notas se presenta una conciliación del valor en libros al inicio y al final de los periodos de doce meses finalizados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 del epígrafe de "Patrimonio neto" de los balances de situación consolidados, en los que se explican todos los movimientos habidos en dicho epígrafe a lo largo de los mencionados periodos.

El desglose de las ganancias acumuladas y otras reservas al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2016	2015
Ganancias acumuladas	535 674	480 719
Reservas de revalorización	-	-
Otras reservas	127 900	53 348
<i>Reservas o pérdidas acumuladas de inversiones en negocios conjuntos y asociadas</i>	<i>(234 954)</i>	<i>(298 541)</i>
<i>Otras reservas</i>	<i>362 854</i>	<i>351 889</i>
	663 574	534 067

La partida de "Ganancias acumuladas" recoge el importe neto de los resultados acumulados (beneficios o pérdidas) reconocidos en ejercicios anteriores a través de la cuenta de pérdidas y ganancias y que, en la distribución del beneficio de la Entidad Dominante o del resto de sociedades del Grupo, se destinaron al patrimonio neto. Por tanto, incluye las reservas legales, estatutarias y voluntarias que tengan como origen la distribución de beneficios.

Por otro lado, la partida de "Otras reservas" incluye las reservas o pérdidas acumuladas de inversiones en sociedades puestas en equivalencia (negocios conjuntos y asociadas), así como otras reservas no recogidas en otras partidas del patrimonio neto.

El desglose de estas reservas por sociedad se incorpora a continuación.

23.1 Ganancias acumuladas

El desglose por sociedades consolidadas de los saldos del epígrafe del patrimonio neto “Fondos propios Ganancias acumuladas” de los balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, correspondientes a la Entidad Dominante y a otras sociedades del Grupo, en la parte de dicho saldo que tiene su origen en el propio proceso de consolidación, desglosado para sociedades integradas globalmente, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2016	2015
Unicaja Banco, S.A.	1 766 364	1 402 273
Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A. (*)	(368 646)	(247 015)
Unicorp Corporación Financiera, S.L.U.	2 624	15 272
Alteria Corporación Unicaja, S.L.U.	30 431	34 378
Inmobiliaria Acinipo, S.L.U. (*)	(105 895)	(113 153)
Gestión de Actividades y Servicios Empresariales, S.A.U.	3 078	3 054
Corporación Uninser, S.A.U.	-	13 653
Unimediterráneo de Inversiones, S.L.U.	4 423	4 423
Unicartera Gestión de Activos, S.L.U.	22 203	22 110
Andaluza de Tramitaciones y Gestiones, S.A.U.	6 596	6 596
Unicartera Internacional, S.L.U.	9 893	31 293
Unigest, S.G.I.I.C., S.A. (*)	(499)	(4 450)
Unicartera Renta, S.L.U.	16 751	17 495
Mijas Sol Resort, S.L.U. (*)	(7 187)	(1 860)
Gestión de Inmuebles Adquiridos, S.L.U. (*)	(815 364)	(708 601)
Desarrollos de Proyectos de Castilla y León, S.L.U. (*)	(35 615)	(9 427)
Grupo de Negocios Duero, S.A.U. (*)	15 409	(1 004)
Unicaja Gestión de Activos Inmobiliarios, S.A.U.	54 274	49 244
Pinares del Sur, S.L.U. (*)	(17 627)	(14 734)
Alqlunia Duero, S.L. (*)	(11 359)	-
Unimediación, S.L.U.	4 298	4 297
Viproelco, S.A. (*)	(15 694)	(10 667)
Otras sociedades (*)	(22 784)	(12 458)
	535 674	480 719

(*) Los saldos negativos representan pérdidas acumuladas.

Como parte del saldo de reservas asignadas a Unicaja Banco, S.A. al 31 de diciembre de 2016 se recogen 10.901 miles de euros en concepto de “Reserva de capitalización artículo 25 de la Ley 27/2014” (Nota 3).

23.2 Reservas o pérdidas acumuladas de inversiones en negocios conjuntos y asociadas

El desglose por sociedades consolidadas de los saldos del epígrafe del patrimonio neto "Fondos propios - Otras reservas - Reservas o pérdidas acumuladas de inversiones en negocios conjuntos y asociadas" de los balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, en la parte de dicho saldo que se ha puesto de manifiesto como parte del proceso de consolidación, desglosado para cada sociedad valorada por el método de la participación, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2016	2015
Autopista del Sol Concesionaria Española, S.A. (*)	(41 113)	(39 297)
Autopista del Guadalmedina, Concesionaria Española, S.A. (*)	(9 096)	(7 714)
Unicorp Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. (*)	(7 796)	(1 573)
Sociedad Municipal de Aparcamientos y Servicios, S.A.	5 056	4 638
Banco Europeo de Finanzas, S.A.	7 900	7 868
Hidrocartera, S.L.	8 429	7 668
Hidralia, Gestión Integral de Aguas de Andalucía, S.A. (*)	(6 356)	(5 687)
Deoleo, S.A. (*)	(103 870)	(97 651)
Alestis Aerospace, S.L. (*)	(30 176)	(28 544)
Creación de Suelos e Infraestructuras, S.L. (*)	(6 009)	(5 557)
Caja España Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. (*)	-	(25 190)
Capredo Investments GMBH (*)	-	(7 371)
Cartera Perseidas, S.L. (*)	(18 440)	(1 557)
Espacio Medina, S.L. (*)	(15 752)	(16 859)
Globalduero, S.A. (*)	-	(3 600)
Ala ingeniería y Obras, S.L. (*)	(3 229)	-
Madrigal Participaciones, S.A. (*)	(17 108)	(31 016)
Muelle Uno-Puerto Málaga, S.A. (*)	(3 682)	(2 771)
Ingeniería e Integración Avanzadas, S.A. (Ingenia)	520	-
Inversiones Alaris, S.L.	(8 506)	-
Otras sociedades (*)	14 274	(44 328)
	(234 954)	(298 541)

(*) Los saldos negativos representan pérdidas acumuladas.

23.3 Otras

El desglose por sociedades consolidadas de los saldos del epígrafe del patrimonio neto "Fondos propios Otras reservas - Otras" de los balances de situación consolidados al 31 de diciembre de 2016 y 2015, desglosado por entidades del Grupo, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2016	2015
Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A.	362 854	351 889
	362 854	351 889

23.4 Otros ingresos y gastos reconocidos en inversiones en negocios conjuntos y asociadas

El desglose del saldo en el balance consolidado al 31 de diciembre de 2016 y 2015 de la participación en otros ingresos y gastos reconocidos en inversiones en negocios conjuntos y asociados incluida en el balance consolidado y en el estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado de los ejercicios 2016 y 2015 por el efecto de las entidades valoradas por el método de la participación es el siguiente:

	Miles de euros			
	Saldo en balance consolidado		Ganancias (pérdidas) por valoración	
	2016	2015	2016	2015
Autopista del Sol Concesionaria Española, S.A.	-	-	-	9 414
Autopista del Guadalmedina, Concesionaria Española, S.A.	(8 775)	(6 975)	(2 571)	(3 406)
E.B.N. Banco de Negocios, S.A.	-	-	-	(276)
Unicorp Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.	24 004	27 400	(4 851)	(11 297)
Ingeniería e Integración Avanzadas, S.A. (Ingenia)	(30)	(58)	40	(166)
Hidralia, Gestión Integral de Aguas de Andalucía, S.A.	-	-	-	1 046
Deoleo, S.A.	(777)	(597)	(258)	1 570
Alestis Aerospace, S.L.	(1 989)	(1 530)	(656)	(446)
Cartera Perseidas, S.L.	-	8 288	(11 840)	27 810
Capredo Investments GMBH	-	(856)	1 223	3 596
Corporación Hotelera Oriental, S.A.	-	920	(1 314)	1 271
Otras sociedades	-	(13)	18	35
	12 433	26 579	(20 209)	29 151

24. Situación fiscal

24.1 Grupo Fiscal Consolidado

El Banco forma parte del Grupo de Consolidación Fiscal número 660/10 que tiene como entidad dominante a Fundación Bancaria Unicaja, tributando a efectos del Impuesto sobre Sociedades bajo el Régimen especial de Consolidación Fiscal, regulado en el Capítulo VI del Título VII de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades (en adelante, LIS).

Este Grupo Fiscal incluye, como sociedades dominadas, a sociedades dependientes de Unicaja Banco S.A., y de Fundación Bancaria Unicaja (dominante del Grupo), que forman el Grupo Fiscal consolidado en el ejercicio 2016, que estaría compuesto por tanto por las siguientes entidades:

- Fundación Bancaria Unicaja
- Unicaja Banco, S.A.
- Unicorp Corporación Financiera, S.L.
- Inmobiliaria Acinipo, S.L.U.
- Unigest, S.G.I.I.C., S.A.U.
- Corporación Uninser, S.A.U.
- Gestión de Actividades y Servicios Empresariales, S.A.U.
- Andaluza de Tramitaciones y Gestiones, S.A.U.
- Alteria Corporación Unicaja, S.L.U.
- Unimediterráneo de Inversiones, S.L.
- Analistas Económicos de Andalucía, S.L.U.
- Unicorp Patrimonio, Sociedad de Valores, S.A.U.
- Mijas Sol Resort, S.L.
- Unicartera Caja 2, S.L.U.
- Inmobiliaria Uniex Sur, S.A.U.

- Unicartera Gestión de Activos, S.L.U.
- Unicartera Internacional, S.L.U.
- Unimediación, S.L.U.
- Unicartera Renta, S.L.U.
- Gestión de Inmuebles Adquiridos, S.L.U.
- Segurándalus Mediación, S.A., Correduría de Seguros
- Parque Industrial Humilladero, S.L.
- Unicaja Banco, S.A.U.
- Altos de Jontoya Residencial para Mayores, S.L.U.
- Unicaja Gestión de Activos Inmobiliarios, S.A.U.
- Cartera de Inversiones Agroalimentarias, S.L.
- Uniwindet, S.L.
- Baloncesto Málaga, S.A.D.
- La Algara Sociedad de Gestión, S.L.
- Uniwindet Parque Eólico Tres Villas, S.L.
- Uniwindet Parque Eólico Las Lomillas, S.L.
- Uniwindet Parque Eólico Loma de Ayala, S.L.
- Uniwindet Parque Eólico Los Jarales, S.L.
- Pinares del Sur, S.L.
- PropCo Rosaleda, S.L.

Durante el ejercicio 2016 se han incorporado al perímetro de consolidación fiscal las sociedades “Pinares del Sur, S.L.” y “PropCo Rosaleda, S.L.”. Por otra parte, en el ejercicio 2016, las sociedades “Unicorp Corporación Financiera, S.L.” y “Corporación Uninser, S.A.U.” han sido absorbidas por “Alteria Corporación Unicaja, S.L.U.”, siendo el ejercicio 2016 el último en el que se integrarán en el grupo fiscal.

Por su parte, durante el ejercicio 2015 se incorporaron al perímetro de consolidación fiscal las sociedades las sociedades “La Algara Sociedad de Gestión, S.L.U.”, “Uniwindet Parque Eólico Tres Villas, S.L.”, “Uniwindet Parque Eólico Las Lomillas, S.L.”, “Uniwindet Parque Eólico Loma de Ayala, S.L.” y “Uniwindet Parque Eólico Los Jarales, S.L.”. Por otra parte, en el ejercicio 2015, la sociedad “Renta Porfolio, S.L.” fue absorbida por “Gestión de Inmuebles Adquiridos, S.L.”.

24.2 Ejercicios sujetos a inspección fiscal

A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, el grupo fiscal consolidado tiene sujeto a comprobación de las autoridades tributarias el Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2010 y siguientes.

En cuanto a los restantes tributos de gestión autonómica y local que resultan de aplicación, se encuentra sujeto a revisión administrativa, con carácter general, los ejercicios 2016, 2015, 2014 y 2013.

Debido a las diferentes interpretaciones que pueden hacerse de las normas fiscales aplicables a las operaciones realizadas por distintas entidades del Grupo, los resultados de las inspecciones que en el futuro pudieran llevar a cabo las autoridades fiscales para los años sujetos a verificación pueden dar lugar a pasivos fiscales, cuyo importe no es posible cuantificar en la actualidad de una manera objetiva. No obstante, la opinión de los Administradores y de los asesores fiscales del Grupo es que la posibilidad de que se materialicen pasivos significativos por este concepto, adicionales a los registrados, es remota.

24.3 Conciliación de los resultados contable y fiscal

A continuación presentamos la conciliación entre el gasto por el Impuesto sobre Beneficios resultante de aplicar el tipo impositivo general vigente en España y el gasto registrado por el citado impuesto en 2016, así como los datos comparativos del ejercicio 2015:

	Miles de euros	
	2016	2015
Resultado antes de impuestos	190 964	217 026
Impuesto sobre beneficios (tipo impositivo del 30%)	57 289	65 108
Por eliminaciones en el proceso de consolidación	-	-
Por diferencias positivas permanentes	5 392	10 417
Por diferencias negativas permanentes	(27 507)	(18 240)
Efecto del Real Decreto-ley 3/2016	31 000	-
Deducciones y bonificaciones en la cuota		
Otras deducciones	(60)	(61)
Gasto/ (ingreso) por impuesto sobre beneficios	66 113	57 224

Las diferencias negativas permanentes incluyen el régimen de exención de dividendos y plusvalías de participaciones cualificadas, regulado por la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades.

En lo que respecta al desglose de los principales componentes del gasto (ingreso) por impuesto sobre las ganancias, la totalidad del importe registrado en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2016 y 2015 por este concepto (que asciende a 66.113 miles de euros de gasto en el ejercicio 2016 y 57.224 miles de euros de gasto en el ejercicio 2015) se corresponde con el ingreso corriente del ejercicio. No se han registrado importes por ajustes de impuestos corrientes o diferidos del presente ejercicio o anteriores, ni por otras circunstancias previstas en la normativa fiscal.

Los componentes del gasto/ (ingreso) por impuesto sobre beneficios registrado en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas del Banco para los ejercicios 2016 y 2015, son los siguientes:

	Miles de euros	
	2016	2015
Gasto/ (ingreso) por nacimiento de diferencias temporarias	(5 346)	112 079
Gasto/ (ingreso) por bases imponible negativas pendientes de compensar	68 831	(29 441)
Gasto/ (ingreso) por deducciones acreditadas y no aplicadas	2 628	(25 414)
Total gasto/ (ingreso) por impuesto sobre beneficios	66 113	57 224

En lo que se refiere al impuesto sobre beneficios registrado en los estados de ingresos y gastos reconocidos consolidados de los ejercicios 2016 y 2015, el Grupo ha repercutido en su patrimonio neto consolidado un importe positivo de 46.142 miles de euros y un importe negativo de 64.197 miles de euros, respectivamente, por los siguientes conceptos:

	Miles de euros	
	2016	2015
Pérdidas y ganancias actuariales en planes de prestación definida	(182)	(1 151)
Valoración de activos financieros disponibles para la venta	35 463	74 577
Valoración de derivados de cobertura de flujos de efectivo	4 808	(456)
Valoración de las diferencias de cambio	(9)	(28)
Valoración de activos no corrientes en venta	-	-
Valoración de entidades valoradas por el método de la participación	6 062	(8 745)
Total ingreso/ (gasto) por impuesto sobre beneficios	46 142	64 197

No se ha aplicado un tipo menor en ninguno de los citados ajustes, ni existe ningún concepto de diferencias temporales deducibles, pérdidas o créditos fiscales para los cuales no se hayan reconocido activos por impuestos diferidos en el balance.

24.4 Diferencias temporarias

En los balances consolidados a 31 de diciembre de 2016 y 2015 los Impuestos diferidos deudores ascienden a 2.534.637 miles de euros y 2.527.090 miles de euros y los Impuestos diferidos acreedores ascienden a 225.529 miles de euros y 283.190 miles de euros, respectivamente.

En aplicación del marco normativo que resulta de aplicación, la cuantificación de los activos y pasivos por impuestos diferidos se realiza aplicando a la diferencia temporaria, o crédito que corresponda, el tipo de gravamen a que se espera recuperar o liquidar, siendo actualmente aplicable al Grupo el 30%.

El detalle de los activos y pasivos fiscales corrientes y diferidos registrados en el balance de situación consolidado al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

	Miles de euros			
	2016		2015	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
Impuestos corrientes	51 089	13 578	63 554	12 214
Impuestos diferidos	2 534 637	225 529	2 527 090	283 190
Por bases imponibles negativas	646 922	-	617 110	-
Por deducciones pendientes de aplicar	9 494	-	6 866	-
Por diferencias temporarias - insolvencias	1 323 282	-	1 318 215	-
Por diferencias temporarias - pensiones	73 361	-	68 907	-
Por diferencias temporarias - adjudicados	76 012	-	69 400	-
Otros conceptos	405 566	-	446 592	4 484
Revalorizaciones	-	225 529	-	273 842
Diferencias imputación temporal	-	-	-	4 864
	2 585 726	239 107	2 590 644	295 404

A este respecto, los Administradores del Banco consideran que los activos fiscales diferidos registrados serán realizados en los próximos ejercicios, a medida que el grupo fiscal al que pertenece obtenga ganancias fiscales, tal y como se presume ocurrirá en los próximos ejercicios. La mayor parte de los créditos fiscales por bases imponibles negativas pendientes de compensar por el Grupo se deben a pérdidas registradas en ejercicios anteriores que tuvieron carácter extraordinario y no recurrente, debido fundamentalmente al saneamiento de créditos y activos inmobiliarios. De acuerdo con el plan de negocio del Grupo Unicaja Banco, aprobado por el Consejo de Administración de la Entidad Dominante, y de conformidad con las proyecciones de resultados fiscales que se derivan de dicho plan de negocio, así como la previsión de absorción de activos fiscales diferidos ajustada a los últimos cambios de la normativa fiscal, el Banco y su grupo fiscal obtendrán ganancias fiscales en los próximos ejercicios que permiten su recuperación en un plazo razonablemente corto, sin riesgo de caducidad del derecho a aprovechar los activos fiscales diferidos por bases imponibles negativas, pues el plazo máximo de compensación ha sido eliminado.

El plan de negocio tiene como estimaciones más relevantes: (i) el resultado previsto de cada uno de los ejercicios incluidos en las previsiones, que son coherentes con los distintos informes utilizados por el Banco para su gestión interna y para información a los supervisores, y (ii) la reversibilidad de los principales activos fiscales registrados en el balance consolidado. Las hipótesis básicas del plan de negocio del Grupo Unicaja Banco están basadas en las últimas previsiones de evolución de la economía española, y consideran igualmente las circunstancias específicas que afectan al Grupo, siendo coherentes con el Marco de Propensión al Riesgo y resto de documentos en los que se basa la estrategia del Grupo. Además del escenario base que sirve para la estimación de recuperabilidad de los activos fiscales diferidos, el Banco realiza un análisis de sensibilidad, definiendo escenarios más estresados, en base a la inclusión de un estrés adicional sobre las principales previsiones macroeconómicas, que no modifican de manera sustancial el plazo de recuperación de los activos fiscales diferidos anteriormente mencionado.

La entrada en vigor del 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, supone básicamente que determinados activos fiscales diferidos registrados en el balance de situación consolidado adjunto puedan, en determinadas condiciones, convertirse en créditos exigibles frente a la Administración Tributaria.

Con efectos del ejercicio 2016 se le ha dado continuidad a este régimen mediante la introducción de una prestación patrimonial que supondrá básicamente el pago de un importe anual del 1,5% de los activos susceptibles de ser garantizados por el Estado español generados con anterioridad a 2016. La cuenta de resultados consolidada adjunta refleja el efecto de este gasto por prestación patrimonial.

El Grupo al que pertenece el Banco ha realizado una estimación inicial del importe de los activos fiscales diferidos susceptibles de convertirse en un crédito exigible frente a la Administración Tributaria y que se encuentran, por tanto, garantizados por las autoridades españolas, resultando un importe de 1.472.655 miles de euros.

Por último, con fecha de 3 de diciembre de 2016, se ha publicado el Real Decreto-ley 3/2016, de 2 de diciembre, por el que se adoptan medidas en el ámbito tributario, entre las que destaca un nuevo límite a la compensación de bases imponibles negativas para grandes empresas con importe neto de la cifra de negocios de al menos 20 millones de euros, la reversión de las pérdidas por deterioro de participaciones que fueron fiscalmente deducibles en periodos impositivos previos al 2013 y la no deducibilidad de las pérdidas que se realicen en la transmisión de participaciones en entidades. Los estados financieros consolidados del Grupo Unicaja Banco al 31 de diciembre de 2016 recogen ya el efecto de estas medidas fiscales.

24.5 Rentas acogidas al Régimen fiscal de las Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros

A los efectos de lo establecido en el artículo 108.3 del Texto Refundido de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, se manifiesta que en la liquidación del Impuesto sobre Sociedades correspondiente al periodo impositivo 2016, se ha aplicado exención a determinadas rentas obtenidas por Unicartera Internacional, S.L.U., debido a la aplicación del Régimen fiscal de las Entidades de Tenencia de Valores Extranjeros, por importe de 426 miles de euros. En el ejercicio 2015, el importe ascendió a 295 miles de euros.

Durante los ejercicios 2016 y 2015, Unicartera Internacional, S.L.U. ha soportado impuestos en el extranjero por importe de 100 miles de euros y 72 miles de euros, respectivamente.

24.6 Obligaciones de información derivadas de la segregación

a) Información sobre el Régimen Fiscal Especial de las Segregaciones en el Impuesto sobre Sociedades

En 2011, la Asamblea General de Monte de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga, Antequera y Jaén (Unicaja) que acordó el ejercicio indirecto de su actividad financiera a través de Unicaja Banco S.A. y su constitución por segregación de una parte de su patrimonio, adoptó el acuerdo de someter la operación de segregación al Régimen Especial de Fusiones, Escisiones, Aportaciones de Activos y Canje de Valores, regulado en el Capítulo VII del Título VII de la Ley del Impuesto de Sociedades (anteriormente, en el momento de su aplicación, Capítulo VIII del Título VII del Texto Refundido de la Ley del Impuesto de Sociedades).

La opción por el Régimen Fiscal Especial fue comunicada a la Agencia Estatal de Administración Tributaria, de acuerdo con lo establecido en el artículo 42 del Reglamento del Impuesto sobre Sociedades.

b) Obligaciones contables

El Banco actuó como entidad adquirente, respecto de la citada operación de reestructuración societaria sometida al régimen especial de las fusiones, escisiones, aportaciones de activos y canje de valores previsto en el Capítulo VII del Título VII de la LIS. Los requisitos de información establecidos por la citada norma figuran en la memoria que forma parte de las cuentas anuales de las entidades implicadas, correspondientes al ejercicio 2011.

24.7 Información sobre el procedimiento de recuperación de Ayudas de Estado del "Tax Lease" de Financiación de Buques por parte de la Comisión Europea

El Banco, con fecha 30 de octubre de 2013, recibió notificación formal de la Dirección General de la Competencia de la Comisión Europea, en la que se informaba a Unicaja Banco de la Decisión definitiva adoptada el 17 de julio de 2013 sobre el Régimen fiscal aplicable a determinados contratos de arrendamiento financiero, conocido también como Sistema español de arrendamiento fiscal, calificando tal Régimen como "Ayuda de Estado" e instando al Reino de España a realizar gestiones para el reintegro de tal ayuda entre los beneficiarios, entre los que se encuentra Unicaja Banco.

El Banco interpuso recurso contra esta Decisión, junto con el Reino de España y otras instituciones afectadas, ante el Tribunal de Justicia de la Unión Europea, que está pendiente de resolución.

La Agencia Estatal de Administración Tributaria ha iniciado ya los procedimientos para la recuperación de la mencionada Ayuda de Estado, con actas de inspección a los estructurados, y el importe del reintegro de las Ayudas de Estado corresponde con lo provisionado por el Banco.

El Tribunal General de la Unión Europea, en Sentencia de 17 de diciembre de 2015, ha anulado la decisión de la Comisión Europea relativa a la consideración de "Ayuda de Estado" al régimen fiscal español del Tax Lease para la financiación de buques. Esta sentencia ha sido objeto de apelación por parte de la Comisión Europea ante el Tribunal Superior de Justicia de la Unión Europea.

No obstante, uno de los efectos de la Sentencia del Tribunal General de la Unión Europea es la suspensión de los procedimientos iniciados por la AEAT para liquidar el reintegro de las ayudas de estado.

La opinión de los Administradores y de los asesores fiscales de la Entidad es que la posibilidad de que se materialicen pasivos significativos por este procedimiento, adicionales a los ya provisionados, es remota.

25. Riesgo de liquidez de los instrumentos financieros

El Comité de Activos y Pasivos y Presupuestos (COAPP), comité formado por la Alta Dirección, es el que gestiona el riesgo de liquidez inherente a la actividad y a los instrumentos financieros de la Entidad para asegurar que dispondrá en todo momento de la suficiente liquidez para cumplir con sus compromisos de pago asociados a la cancelación de sus pasivos, en sus respectivas fechas de vencimiento, sin comprometer la capacidad del Grupo para responder con rapidez ante oportunidades estratégicas de mercado.

En la gestión del riesgo de liquidez, el Grupo utiliza un enfoque centralizado, aplicando para ello herramientas informáticas integradas con las cuales se realizan los análisis del riesgo de liquidez, en base a los flujos de tesorería estimados por el Grupo para sus activos y pasivos, así como las garantías o instrumentos adicionales de los que dispone para garantizar fuentes adicionales de liquidez que pudiesen ser requeridas (por ejemplo, líneas de liquidez no empleadas por el Grupo). La posición en cuanto al riesgo de liquidez del Grupo se establece en base a variados análisis de escenarios. Los análisis de diversos escenarios tienen en cuenta no solo situaciones normales de mercado, sino condiciones extremas que pudiesen llegar a presentarse y que pudiesen afectar a la corriente de cobros y de pagos, debidas a factores de mercado o factores internos del Grupo.

Los cuadros siguientes muestran una matriz de vencimientos según la fecha contractual de vencimiento de los saldos correspondientes al balance de situación de las principales entidades del Grupo (en este caso, Unicaja Banco y EspañaDuro) al 31 de diciembre de 2016:

Activo	Miles de euros						Total
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	A la vista y no determinado	
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	-	-	-	-	-	861 711	861 711
Activos financieros mantenidos para negociar	21 450	898	6 706	34 593	13 813	872	78 332
Valores representativos de deuda	-	739	4 232	29 115	3 457	-	37 543
Derivados	21 450	159	2 474	5 478	10 356	872	40 789
Activos financieros disponibles para la venta	53 967	-	155 972	665 322	3 898 052	630 024	5 403 337
Valores representativos de deuda	53 967	-	155 972	665 322	3 864 454	14 385	4 754 100
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	33 598	615 639	649 237
Préstamos y partidas a cobrar	377 708	2 620 452	3 085 599	8 050 404	15 399 042	2 109 753	31 642 958
Valores representativos de deuda	-	23 875	269 991	321 031	153 764	17 838	786 499
Préstamos y anticipos	377 708	2 596 577	2 815 608	7 729 373	15 245 278	2 091 915	30 856 459
Cartera de inversión hasta el vencimiento	5 240	2 169 252	394 891	3 990 865	6 347 335	-	12 907 583
Valores representativos de deuda	5 240	2 169 252	394 891	3 990 865	6 347 335	-	12 907 583
Derivados - Contabilidad de coberturas	18 455	18 909	8 805	185 824	374 369	-	606 362
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	-	-	-	-	-	294 099	294 099
Activos amparados por contratos de seguros y reaseguros	-	-	-	-	-	-	-
Activos tangibles	-	-	-	-	-	1 437 840	1 437 840
Activos intangibles	-	-	-	-	-	782	782
Activos por impuestos	-	-	-	-	-	2 585 726	2 585 726
Otros activos	-	-	-	-	-	1 422 101	1 422 101
Total activo	476 820	4 809 511	3 651 973	12 927 008	26 032 611	9 342 908	57 240 831

Pasivo	Miles de euros						Total
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	A la vista y no determinado	
Pasivos financieros mantenidos para negociar	18 823	524	710	12 294	14 051	4 417	50 819
Pasivos financieros a coste amortizado	1 783 054	6 809 443	6 812 280	6 826 054	3 728 224	26 770 415	52 729 470
Depósitos de Bancos Centrales	-	-	-	-	-	-	-
Depósitos de entidades de crédito	692 440	1 216 856	9 558	332 479	15 770	197 067	2 464 170
Depósito de la clientela	1 090 533	5 592 526	6 732 428	6 392 791	3 078 675	25 645 010	48 531 963
Valores represent. de deuda emitidos	-	-	70 010	100 143	633 692	10 165	814 010
Otros pasivos financieros	81	61	284	641	87	918 173	919 327
Derivados de cobertura	9 781	-	-	-	40 121	-	49 902
Pasivos amparados por contratos de seguros o reaseguros	-	-	-	-	-	3 992	3 992
Provisiones	-	-	-	-	-	707 015	707 015
Pasivos por impuestos	-	-	-	-	-	239 107	239 107
Resto de pasivos	-	-	-	-	-	277 399	277 399
Total pasivo	1 811 658	6 809 967	6 812 990	6 838 348	3 782 396	28 002 345	54 057 704
Diferencia	(1 334 838)	(2 000 456)	(3 161 017)	6 088 661	22 250 215	(18 659 437)	3 183 127

Pro-memoria	Miles de euros						Total
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	A la vista y no determinado	
Riesgos contingentes Disponibles por terceros	-	-	-	-	-	1 065 777	1 065 777
Con disponibilidad inmediata	-	-	-	-	-	2 151 558	2 151 558
Con disponibilidad condicionada	-	-	-	-	-	353 507	353 507
Total riesgos contingentes y disponibles por terceros	-	-	-	-	-	3 570 842	3 570 842

Los cuadros siguientes muestran una matriz de vencimientos según la fecha contractual de vencimiento de los saldos correspondientes al balance de situación de las principales entidades del Grupo (en este caso, Unicaja Banco y EspañaDuro) al 31 de diciembre de 2015:

Activo	Miles de euros						Total
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	A la vista y no determinado	
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	-	-	-	-	-	1 990 763	1 990 763
Activos financieros mantenidos para negociar	-	-	-	34 600	3 496	-	38 096
Valores representativos de deuda	-	-	-	34 600	3 496	-	38 096
Otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	227 494	74 757	78 532	2 449 418	6 178 919	673 579	9 682 699
Valores representativos de deuda	227 494	74 757	78 532	2 449 418	5 943 503	-	8 773 704
Otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	235 416	673 579	908 995
Préstamos y partidas a cobrar	1 312 735	840 010	3 021 745	7 933 450	18 941 142	3 385 504	35 434 586
Depósitos en entidades de crédito	123 782	1 816	15 535	52 935	6 002	36 013	236 083
Crédito a la clientela	1 188 953	838 092	2 841 318	7 287 505	18 774 985	3 349 491	34 280 344
Valores representativos de deuda	-	102	164 892	593 010	160 155	-	918 159
Cartera de inversión hasta el vencimiento	5 240	1 516 663	269 832	2 084 899	3 362 966	-	7 239 600
Valores representativos de deuda	5 240	1 516 663	269 832	2 084 899	3 362 966	-	7 239 600
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	-	-	-	-	-	918 874	918 874
Contratos de seguros vinculados a pensiones	-	-	-	-	-	142 311	142 311
Activos tangibles	-	-	-	-	-	1 204 299	1 204 299
Otros activos	-	-	-	-	-	3 631 098	3 631 098
Total activo	1 545 469	2 431 430	3 370 109	12 502 367	28 486 523	11 946 428	60 282 326

Pasivo	Miles de euros						Total
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	A la vista y no determinado	
Pasivos financieros mantenidos para negociar	-	-	-	-	-	-	-
Pasivos financieros a coste amortizado	3 065 000	4 072 573	9 162 992	9 082 647	4 918 401	25 431 902	55 733 515
Depósitos de Bancos Centrales	1 450	-	-	2 414 680	-	906	2 417 036
Depósitos de entidades de crédito	371 679	308 214	101 551	129 555	41 451	293 302	1 245 752
Depósito de la clientela	2 691 871	3 271 580	9 053 451	6 398 242	4 215 604	24 175 724	49 806 472
Valores represent. de deuda emitidos	-	492 779	-	140 170	57 346	-	690 295
Pasivos subordinados	-	-	7 990	-	604 000	9 617	621 607
Otros pasivos financieros	-	-	-	-	-	952 353	952 353
Derivados (neto)	-	-	-	-	-	-	-
Provisiones	-	-	-	-	-	769 359	769 359
Otros pasivos	-	-	-	-	-	896 369	896 369
Total pasivo	3 065 000	4 072 573	9 162 992	9 082 647	4 918 401	27 097 630	57 399 243
Diferencia	(1 519 531)	(1 641 143)	(5 792 883)	3 419 720	23 568 122	(15151 202)	2 883 083

Pro-memoria	Miles de euros						Total
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	A la vista y no determinado	
Riesgos contingentes Disponibles por terceros	-	-	-	-	-	1 090 735	1 090 735
Con disponibilidad inmediata	-	-	-	-	-	2 694 555	2 694 555
Con disponibilidad condicionada	-	-	-	-	-	2 130 851	2 130 851
Total riesgos contingentes y disponibles por terceros	-	-	-	-	-	3 785 290	3 785 290

El detalle de los vencimientos contractuales de los pasivos financieros derivados y no derivados al cierre de los ejercicios 2016 y 2015, es el siguiente:

Cierre 2016	Miles de euros						Total
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	A la vista y no determinado	
Pasivos financieros no derivados	1 814 758	6 815 039	6 818 534	6 834 500	3 733 259	26 829 365	52 845 455
Pasivos financieros a coste amortizado (incluyendo derivados implícitos)	1 781 234	6 809 458	6 812 280	6 826 054	3 728 226	26 772 228	52 729 480
Garantías financieras emitidas	33 524	5 581	6 254	8 446	5 033	57 137	115 975
Pasivos financieros derivados	39 312	767	952	12 293	45 522	1 891	100 737
Total	1 854 070	6 815 806	6 819 486	6 846 793	3 778 781	26 831 256	52 946 192

Cierre 2015	Miles de euros						Total
	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 5 años	Más de 5 años	A la vista y no determinado	
Pasivos financieros no derivados	2 533 046	4 082 117	9 533 218	9 008 526	4 475 942	26 058 573	55 691 422
Pasivos financieros a coste amortizado (incluyendo derivados implícitos)	2 528 763	4 075 789	9 523 379	8 973 382	4 467 996	26 008 014	55 577 323
Garantías financieras emitidas	4 283	6 328	9 839	35 144	7 946	50 559	114 099
Pasivos financieros derivados	264	1 688	8 291	58 578	164 256	-	233 077
Total	2 533 310	4 083 805	9 541 509	9 067 104	4 640 198	26 058 573	55 924 499

Los criterios sobre los que se presentan estos estados de vencimiento son los siguientes:

- Los datos presentados son estáticos, no estimando escenarios de crecimiento del negocio, de cancelaciones anticipadas, ni de renovación de las operaciones, incorporando únicamente los flujos contractuales de las operaciones actualmente contratadas y registradas contablemente en los balances de Unicaja Banco y EspañaDuro.
- Los datos presentados son contables, es decir, que no reflejan sistemáticamente los flujos de efectivo de la operación como en el caso de las operaciones contabilizadas por su valor razonable. Todos los saldos sin vencimiento, o con vencimiento vinculado a una decisión de la contraparte, se consideran "a la vista" o "no determinado".
- Para los instrumentos financieros derivados (en su gran mayoría sujetos a exigencias de márgenes), el Grupo Unicaja Banco informa como salida de efectivo la estimación de la próxima liquidación neta de márgenes.
- Las salidas de efectivo indicadas en el cuadro de vencimientos anterior son las que están establecidas contractualmente y en base a la experiencia histórica y la situación actual del Grupo, por lo que se considera que es muy reducida la probabilidad de cancelación anticipada de depósitos y de otras posiciones de pasivo.
- El Grupo Unicaja Banco proporciona en el cuadro anterior una información relativa a los riesgos contingentes (incluyendo avales financieros) y disponibles por terceros. Una parte significativa de los riesgos contingentes llegará a su vencimiento sin que se materialice ninguna obligación de pago, por lo que el saldo conjunto de estos compromisos no puede ser considerado como una necesidad futura real de financiación o liquidez a conceder a terceros por el Grupo. El Grupo Unicaja Banco incorpora dentro de su gestión de la liquidez unos supuestos de disposición de los saldos disponibles por terceros pero, en base a la experiencia histórica, no afecta de manera sensible el perfil estructural de vencimiento del Grupo.
- Por último, el cuadro de vencimientos presentado anteriormente no incluye una previsión de los flujos de intereses futuros dado que la presentación de los mismos implicaría la realización de supuestos y estimaciones de curva de tipos y estructura de pasivo. No obstante, el Grupo no considera que esta información sea esencial para el análisis de su riesgo de liquidez dado que los intereses y cargas asimiladas no son significativos con respecto al total del balance y son muy inferiores a los intereses generados por su activo.

El Grupo gestiona su riesgo de liquidez para asegurar el cumplimiento de sus compromisos de pago, mediante un adecuado control de sus flujos de efectivo y de los activos de los que se dispone para hacer frente a posibles desfases de liquidez. Es por esto que el Grupo considera los referidos cuadros de vencimientos como la presentación más relevante de su estado de liquidez a una fecha establecida.

La Entidad establece políticas y objetivos prudentes que contemplan no sólo las condiciones normales de mercado sino también planes de contingencia para situaciones de stress o crisis tanto propias como de mercado. Para cubrir sus objetivos, se combinan tres aspectos fundamentales:

- Gestión de activos: análisis de vencimientos, posibilidad de venta, grado de liquidez, uso potencial como garantía, entre otros.
- Gestión de pasivos: análisis de vencimientos, diversificación de fuentes de negocio, vencimientos diferentes de los contractuales, comportamiento ante movimientos de tipos de interés, etc.
- Acceso a mercados: capacidad de financiación en mercados mayoristas y tiempo necesario para la obtención de financiación, entre otros.

El Grupo mantiene en el activo de su balance consolidado un volumen significativo de activos líquidos que le permiten gestionar de manera holgada el riesgo de liquidez, siendo los principales:

- Saldos a la vista con bancos centrales y entidades de crédito.
- Adquisiciones temporales de activos a corto plazo.
- Títulos de renta fija descontables en el Banco Central Europeo.
- Títulos de renta variable cotizada.

Adicionalmente, cabe señalar que el Grupo dispone de capacidad de emisión de cédulas hipotecarias y territoriales que le permitiría conseguir nuevos recursos en caso de necesitarlo.

26. Valor razonable

26.1 Valor razonable de los activos y pasivos financieros no registrados a su valor razonable

La estimación al 31 de diciembre de 2016 y 2015 del valor razonable de los activos y pasivos financieros que en balance aparecen valorados a coste amortizado, es realizada por la Entidad de la siguiente forma:

- Para aquellos activos y pasivos financieros referenciados a tipo de interés variable, el Grupo ha estimado que su valor en libros no difiere significativamente de su valor razonable al no haberse visto modificadas significativamente las condiciones iniciales de riesgo de crédito de las contrapartes.
- Para el caso de activos y pasivos financieros a tipo de interés fijo, no cubiertos, el valor razonable para cada uno de los ejercicios se ha obtenido a través de técnicas de actualización de flujos, utilizando como tipo de descuento el tipo de interés libre de riesgo (correspondiente con la Deuda Pública española) a todos los plazos, corregido por el spread de crédito correspondiente al elemento. Considerando el plazo de vencimiento y el saldo relativo de estos instrumentos, la diferencia entre el coste amortizado y el valor razonable de estos productos no es significativa al 31 de diciembre de 2016 y 2015.
- En el caso del epígrafe de Préstamos y partidas a cobrar se estima que no existen diferencias significativas entre su valor contable y su valor razonable ya que el Grupo ha cuantificado el nivel de provisiones por riesgo de crédito para su cartera de riesgo crediticio conforme a la normativa contable que le es de aplicación y que se considera suficiente para cubrir dicho riesgo crediticio.

No obstante, en un entorno de crisis económica y financiera como el actual y dado que no existe un mercado para dichos activos financieros, el importe por el que pudieran intercambiarse dichos activos entre partes interesadas podría diferir a su valor neto registrado.

26.2 Instrumentos a coste amortizado admitidos a negociación en mercados

La estimación al 31 de diciembre de 2016 y 2015 del valor razonable de los activos y pasivos financieros que en balance aparecen valorados a coste amortizado pero que están admitidos a negociación en mercados arroja unos resultados que no difieren significativamente del valor en libros de los instrumentos.

El detalle al 31 de diciembre de 2016 y 2015 del valor en libros y del valor razonable de los instrumentos financieros del Grupo Unicaja Banco valorados a coste amortizado que se encuentran admitidos a negociación en mercados es el siguiente:

Epígrafe del balance	Tipo de instrumento	Miles de euros			
		2016		2015	
		Valor en libros	Valor razonable	Valor en libros	Valor razonable
Préstamos y partidas a cobrar	Valores representativos de deuda	786 499	804 778	963 772	976 328
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	Valores representativos de deuda	12 907 583	13 235 197	7 239 598	7 333 165
Pasivos financieros a coste amortizado	Débitos representados por valores negociables	199 845	199 845	681 225	681 225

26.3 Instrumentos financieros valorados a coste por no tener mercado activo

Los instrumentos de patrimonio de la cartera de activos financieros disponibles para la venta cuyo valor razonable no pueda determinarse de forma suficientemente objetiva, aparecen valorados en las cuentas anuales consolidadas del Grupo Unicaja Banco por su coste, neto de los posibles deterioros de su valor, calculado de acuerdo a los criterios detallados en la Nota 2.7.

El valor en libros consolidados de estos instrumentos de patrimonio al 31 de diciembre de 2016 y 2015 asciende a 226.139 miles de euros y 151.087 miles de euros. En relación con estos instrumentos, cabe señalar que:

- o No se ha revelado información en la memoria de las cuentas anuales consolidadas sobre el valor razonable de los instrumentos ya que no puede ser calculado de forma fiable.
- o Se trata de instrumentos de patrimonio que no tienen precio cotizado en mercados activos ni se dispone de una medida razonable de su valor razonable (esto es, no se puede aplicar con fiabilidad un método de descuento de flujos de caja, ni un multiplicador de empresas comparables ni un valor patrimonial ajustado lo suficientemente objetivo), no existiendo tampoco transacciones de mercado u ofertas de adquisición recientes.

Los instrumentos en esta situación no cuentan con un mercado activo suficientemente líquido. No obstante, el Grupo no tiene la intención de mantenerlos para negociar, ni existe la previsión de enajenación o disposición por otra vía de los mismos.

26.4 Información sobre instrumentos de patrimonio

Al cierre del ejercicio 2016, no existen inversiones en instrumentos de patrimonio cotizados, dentro de la cartera de activos financieros disponibles para la venta, que cumplan con alguna de las condiciones de la Nota 2.7 para considerarse como deteriorados. Por su parte, al cierre del ejercicio 2015, las inversiones en instrumentos de patrimonio cotizados que cumplieran separadamente cualquiera de los rangos indicados en la Nota 2.7 de esta memoria eran los siguientes:

<u>Título</u>	<u>Coste</u>	<u>Caída > 40%</u>	<u>Valor Razonable</u>	<u>Minusvalía</u>	<u>> 18 meses</u>	<u>Miles de euros</u>	
						<u>Registro de deterioro</u>	<u>31 de diciembre de 2015</u> <u>Cobertura</u>
COEMAC	19 778	SI	2 244	(17 534)	NO	SI	(17 534)

Al cierre de los ejercicios 2016 y 2015, no existen instrumentos de patrimonio cotizados para los cuales no se haya tomado como referencia de su valor razonable su precio de cotización.

26.5 Valor razonable de los activos y pasivos financieros registrados a su valor razonable

Seguidamente se presenta el desglose de los valores razonables de los epígrafes del balance de situación al 31 de diciembre de 2016 y 2015 desglosado por clases de activos y pasivos y en los siguientes niveles.

- o Nivel 1: Instrumentos financieros cuyo valor razonable se determina tomando los precios de cotización en mercados activos o que corresponden a transacciones recientes (últimos 12 meses) que se han actualizado a condiciones actuales.
- o Nivel 2: Instrumentos financieros cuyo valor razonable se estima en base a precios cotizados en mercados organizados para instrumentos similares o mediante técnicas de valoración en las que todos los inputs significativos empleados están basados en datos que son directa o indirectamente observables en el mercado.
- o Nivel 3: Instrumentos financieros cuyo valor razonable se estima en base a técnicas de valoración en las que algún input no está basado en datos de mercado observables.

	Miles de euros				
	2016				
	Valor en libros	Valor razonable			
	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activo					
Activos financieros mantenidos para negociar	78 330	78 330	39 529	38 695	106
Valores representativos de deuda	37 542	37 542	37 542	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-
Derivados	40 788	40 788	1 987	38 695	106
Activos financieros disponibles para la venta (Nota 26)	5 403 336	5 177 197	5 073 107	104 090	-
Valores representativos de deuda	4 754 099	4 754 099	4 681 970	72 129	-
Instrumentos de patrimonio	649.237	423 098	391 137	31 961	-
Derivados de cobertura	606 362	606 362	-	603 728	2 634
Pasivo					
Pasivos financieros mantenidos para negociar	50 820	50 820	-	50 454	366
Derivados	50 820	50 820	-	50 454	366
Derivados de cobertura	49 902	49 902	-	49 902	-

	Miles de euros				
	2015				
	Valor en libros	Valor razonable			
	Total	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	
Activo					
Activos financieros mantenidos para negociar	94 012	94 012	39 895	54 012	105
Valores representativos de deuda	38 096	38 096	38 096	-	-
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-
Derivados	55 916	55 916	1 799	54 012	105
Activos financieros disponibles para la venta (Nota 26.3)	9 810 055	9 658 968	9 497 591	156 891	4 486
Valores representativos de deuda	8 811 917	8 811 917	8 776 491	30 940	4 486
Instrumentos de patrimonio	998 138	847 051	721 100	125 951	-
Derivados de cobertura	738 060	738 060	-	729 209	8 851
Pasivo					
Pasivos financieros mantenidos para negociar	125 280	125 280	-	125 242	38
Derivados	125 280	125 280	-	125 242	38
Derivados de cobertura	107 797	107 797	-	107 797	-

A continuación se presenta el movimiento durante los ejercicios 2016 y 2015 del valor razonable de los distintos tipos de instrumentos financieros clasificados en Nivel 3 según la NIIF 13:

	Miles de euros				
	Activos financieros mantenidos para negociar			Activos financieros disponibles para la venta	
	Valores represent. de deuda	Derivados (activo)	Derivados (pasivo)	Valores represent. de deuda	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31/12/2015	-	105	38	4 486	-
Altas de instrumentos	-	-	350	-	-
Bajas de instrumentos	-	-	-	(3 513)	-
Cambios en valor razonable reconocidos en resultados	-	1	(22)	-	-
Cambios en valor razonable reconocidos en patrimonio	-	-	-	(494)	-
Trasposos de nivel	-	-	-	(479)	-
Traspaso a préstamos y partidas a cobrar	-	-	-	-	-
Traspaso a inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-	-	-	-
Saldo al 31/12/2016	-	106	366	-	-

	Miles de euros				
	Activos financieros mantenidos para negociar			Activos financieros disponibles para la venta	
	Valores represent. de deuda	Derivados (activo)	Derivados (pasivo)	Valores represent. de deuda	Instrumentos de patrimonio
Saldo al 31/12/2014	-	1 389	175	254 876	-
Altas de instrumentos	-	-	-	3 303	-
Bajas de instrumentos	-	(1 389)	(77)	-	-
Cambios en valor razonable reconocidos en resultados	-	105	(60)	-	-
Cambios en valor razonable reconocidos en patrimonio	-	-	-	(540)	-
Trasposos de nivel	-	-	-	(253 153)	-
Traspaso a préstamos y partidas a cobrar	-	-	-	-	-
Traspaso a inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-	-	-	-
Saldo al 31/12/2015	-	105	38	4 486	-

Los cambios en el valor razonable reconocidos en resultados se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en los epígrafes de ganancias/ pérdidas por operaciones financieras, mientras que los ajustes en el valor razonable reconocidos en patrimonio neto se registran en el epígrafe de activos financieros disponibles para la venta en el estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado.

Para la valoración de los instrumentos financieros de Nivel 3 en la jerarquía de valor razonable, caracterizados porque utilizan inputs no observables en datos del mercado, el Banco utiliza modelos y métodos generalmente aceptados como estándar entre las entidades de crédito, entre los que destacan el Modelo de Hull & White, el Método de Longstaff y Schwartz, el Método de Montecarlo o el Modelo de Black-Scholes.

Estos modelos teóricos de valoración se alimentan en buena parte con datos observados directamente del mercado a través de conexiones con Bloomberg y Reuters, en relación con la volatilidad de los subyacentes, las curvas de tipos de interés, las correlaciones entre los subyacentes, los dividendos y CDS (Credit Default Swaps), etc. En cuanto a los datos no observables, el Grupo utiliza hipótesis generalmente aceptadas en el mercado para su estimación, que incluyen, entre otros:

- Acudir a volatilidades implícitas obtenidas a partir de opciones sobre acciones.
- Determinar las curvas de cupón cero a partir de los depósitos y swaps que cotizan en cada moneda a partir de un proceso de “bootstrapping”.
- Obtener los factores de descuento o los tipos implícitos necesarios para las valoraciones bajo un supuesto de Ausencia de Oportunidad de Arbitraje (AOA).
- Recurrir a datos históricos para la evaluación de las correlaciones, generalmente utilizando los rendimientos semanales de los subyacentes durante un periodo histórico entre 1 y 4 años.
- Construir la curva de dividendos estimados a partir de los futuros sobre dividendos del activo en el caso de que éstos coticen y sean líquidos.
- Estimar los dividendos a partir de los dividendos implícitos en las opciones sobre dicho activo (acción o índice) que coticen en mercado.
- Utilizar los dividendos pronosticados por los proveedores de mercado (Bloomberg, Reuters o DataStream) si no existen futuros sobre dividendos ni cotizaciones de opciones sobre el activo.

Al efectuar la valoración de los instrumentos financieros de Nivel 3, se mide el efecto que sobre su valor razonable tendría una variación, en un rango razonable, en las asunciones empleadas en la valoración, concluyendo en todos los casos que la sensibilidad del valor razonable a modificaciones en las variables no observables no es significativa al 31 de diciembre de 2016 y 2015, no aplicando por tanto el desglose de información en la memoria sobre hipótesis alternativas razonablemente posibles en la valoración.

26.6 Métodos de valoración utilizados

Los métodos utilizados por el Grupo Unicaja Banco para el cálculo del valor razonable de los principales instrumentos financieros reconocidos en el balance son los siguientes:

- **Valores representativos de deuda:** El valor razonable de los instrumentos de deuda cotizados se determina sobre la base de la cotización en mercados oficiales (Central de Anotaciones de Banco de España), AIAF, los paneles de AIAF (entidades de crédito) o aplicando precios obtenidos de proveedores de servicios de información, principalmente Bloomberg, Reuters, que construyen sus precios sobre la base de precios comunicados por contribuidores.
- **Instrumentos de patrimonio:** El valor razonable de los instrumentos de patrimonio cotizados se ha determinado teniendo en cuenta la cotización en mercados oficiales. Para los no cotizados, el valor razonable de los mismos se ha determinado tomando en consideración valoraciones de expertos independientes, en las que se han utilizado, entre otros:
 - Descuento de flujos de caja (flujos de caja libres de explotación o dividendos), actualizados a una tasa de descuento asociada al riesgo operativo y financiero de cada participada, calculada a partir de la tasa libre de riesgo, e incorporándole una prima de riesgo.
 - Multiplicador de empresas cotizadas comparables (EV/EBITDA, PER, Precio/Valor Libros, Precio/Primas), menos un descuento por iliquidez.

- NAV (Valor Neto Patrimonial Ajustado): Se obtiene como resultado de agregar a los fondos propios contables las plusvalías, calculadas como la diferencia entre el valor de mercado de los activos y su valor contable. Para las entidades de capital riesgo, el NAV ha sido calculado por los gestores y estimado, generalmente, teniendo en cuenta las normas de la European Venture Capital Association y lo dispuesto por la Circular 5/2000, de 19 de septiembre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.
- Precio resultante de transacciones de mercado u ofertas de adquisición, realizadas o recibidas en un momento temporal próximo a la fecha de valoración.
- **Instrumentos derivados:** El valor razonable de los derivados sobre tipos de interés se determina, para aquellos instrumentos financieros sin condiciones opcionales, principalmente swaps, mediante el descuento de flujos futuros utilizando las curvas implícitas del mercado monetario y la curva swap, y para los derivados opcionales de tipos de interés, utilizando métodos de valoración generalmente aceptados basados en el modelo de Black-Scholes y las matrices de volatilidades implícitas. Para los derivados sobre instrumentos de patrimonio o índices bursátiles contratados para cubrir el riesgo de los depósitos estructurados de clientes que contienen un derivado implícito, y para derivados sobre divisas, sin componentes opcionales, el valor razonable se ha obtenido mediante descuento de flujos de efectivo estimados a partir de las curvas forward de los respectivos subyacentes, cotizadas en mercado, y para las opciones, utilizando métodos generalmente admitidos, basados en el modelo de Black-Scholes, que permiten, mediante una fórmula cerrada y usando inputs exclusivamente de mercado, la valoración de opciones sobre estos subyacentes. En los casos en que resulta aplicable, para el cálculo del CVA y DVA se han utilizado modelos y severidades en línea con el mercado. Para la obtención del spread propio, se calibran recurrentemente curvas genéricas de spread vs. swaps por rating de distintas emisiones de deuda de entidades financieras españolas con distinto nivel de prelación, entre las que se encuentra la deuda senior.

26.7 Valor razonable del inmovilizado material

Con fecha 1 de enero de 2004 el Grupo se acogió a lo dispuesto la NIIF 1 “Adopción por primera vez de las Normas Internacionales de Información Financiera”, en virtud de la cual revalorizó la mayor parte de sus activos inmobiliarios, generándose una plusvalía bruta de 227.811 miles de euros.

Posteriormente, con fecha 21 de junio de 2013 se otorgó eficacia fiscal a reservas de revalorización registradas con motivo de la entrada en vigor de la Circular 4/2004 de Banco de España, correspondientes a 516 inmuebles de uso propio, con una revalorización asociada a los mismos de 54.850 miles de euros, ya registrada en fondos propios.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Grupo estima que no existen diferencias significativas entre el valor contable y el valor razonable del inmovilizado material.

27. Exposición al riesgo de crédito

El riesgo de crédito representa las pérdidas que sufriría el Grupo en el caso de que un cliente o alguna contraparte incumpliesen sus obligaciones contractuales de pago. Este riesgo es inherente al sistema financiero en los productos bancarios tradicionales de las entidades (préstamos, créditos, garantías financieras prestadas, etc.), así como en otro tipo de activos financieros.

El riesgo de crédito afecta tanto a activos financieros que en los estados financieros aparecen contabilizados por su coste amortizado, como a activos que en dichos estados se registran por su valor razonable. Independientemente del criterio contable por el que los activos financieros del Grupo se han registrado en estos estados financieros, la Entidad Dominante aplica sobre ellos las mismas políticas y procedimientos de control del riesgo de crédito.

Las políticas, métodos y procedimientos de la Entidad Dominante relacionados con el control del riesgo de crédito son aprobados por el Consejo de Administración de la Entidad Dominante. El Comité de Auditoría, el Dirección de Auditoría Interna y el Dirección de Control Global del Riesgo de Unicaja Banco tienen entre sus funciones la de velar por el adecuado cumplimiento de dichas políticas, métodos y procedimientos, asegurando que éstos son adecuados, se encuentran implantados de manera efectiva y son revisados de manera regular.

Las actividades de control del riesgo de crédito en la Entidad Dominante son desempeñadas por el Dirección de Control Global del Riesgo, que depende de la Dirección General de Control, Estrategia y Relaciones con Supervisores de Unicaja Banco. Esta unidad es responsable de poner en práctica las políticas, métodos y procedimientos de control de riesgo de crédito aprobadas por el Consejo de Administración de la Entidad. Realiza las labores de riesgo de contraparte estableciendo las necesidades de cobertura del riesgo de créditos, en concordancia con las políticas internas de la Entidad Dominante y con la normativa aplicable al mismo. Asimismo, dicha unidad es responsable de la aplicación de los límites de concentración de riesgos de Unicaja Banco, aprobados por el Consejo de Administración.

La Entidad Dominante dispone de políticas y de procedimientos que limitan la concentración del riesgo de crédito por contrapartes, tanto individualmente consideradas como por grupos económicos. La Entidad Dominante establece los límites a la concentración de riesgos tomando en consideración factores como las actividades a las que se dedican las contrapartes, su rating, así como otras características comunes a los mismos. La Entidad Dominante realiza análisis de sensibilidad para estimar los efectos de las posibles variaciones en las tasas de morosidad de los distintos grupos de concentración de riesgos.

El Grupo no mantiene concentraciones de riesgos de carácter significativo al 31 de diciembre de 2016 y 2015. El total riesgo mantenido por el Grupo con garantía hipotecaria con el sector privado de residentes en España asciende a 18.625.462 miles de euros y 20.645.589 miles de euros al 31 de diciembre de 2016 y 2015, respectivamente.

Asimismo, el Grupo Unicaja Banco dispone de un sistema de "Credit scoring" que considera las distintas características de las operaciones y de los deudores y que, atendiendo a la experiencia histórica y a las mejores prácticas del mercado, sirven al Grupo para segregar aquellas operaciones que, atendiendo a su riesgo de crédito, pueden ser asumidas por el Grupo de aquellas que no lo son. Los criterios de segregación de operaciones en el momento de su contratación mediante la aplicación de este sistema son aprobados por la Alta Dirección del Grupo, disponiendo de los sistemas de revisión que permiten que el sistema se encuentre constantemente actualizado.

El riesgo de crédito máximo al que está expuesto el Grupo se mide por el valor nominal o el valor razonable en función de la valoración contable de los activos financieros. En la medida del riesgo de crédito máximo al que está expuesto el Grupo, se ha considerado la existencia de determinados acuerdos de compensación suscritos entre el Grupo y determinadas contrapartes.

En las Notas 8, 9 y 10, se ofrece información sobre el riesgo de crédito máximo al que está expuesto el Grupo. Hay que indicar que, dado que en la información ofrecida en estas Notas sobre el riesgo de crédito al que se encuentra expuesto el Grupo, no se están considerando las existencia de garantías recibidas, derivados de crédito contratados para la cobertura de este riesgo y otras coberturas similares, estos datos difieren de los análisis de la exposición al riesgo de crédito que el Grupo realiza de manera interna.

El Grupo clasifica de manera interna los activos financieros sujetos a riesgo de crédito en función de las características de las operaciones, considerando, entre otros factores, las contrapartes con las que se han contratado las operaciones y las garantías que presente la operación.

El importe acumulado de los productos vencidos y no cobrados de activos financieros que, de acuerdo, a los criterios explicados en la Nota 2.7, no se han devengado contablemente al 31 de diciembre de 2016 y 2015 asciende a 95.319 miles de euros y 135.726 miles de euros, respectivamente.

En relación con las operaciones crediticias del Grupo Unicaja Banco del segmento hipotecario minorista que cuentan con límites a la variación de los tipos de interés, se deben considerar los pronunciamientos que en distintas instancias judiciales están teniendo lugar respecto a la validez de estos pactos, tras la sentencia del Tribunal Supremo de fecha 9 de mayo de 2013 y tras las sentencias de dicho Tribunal de fechas 16 de julio de 2014 y 25 de marzo de 2015. Estas sentencias declaraban la nulidad de los pactos enjuiciados de determinadas entidades de crédito por no superar el control de transparencia o comprensibilidad real. No obstante, no se consideró que dicha declaración de nulidad debiera tener efectos retroactivos por diversos motivos (entre otros, buena fue de las entidades, tolerancia del mercado, graves trastornos que la retroactividad total podría producir). De esta forma, una vez declarados nulos, mediante sentencia judicial, aquellos pactos de limitación a la variación de los tipos de interés carentes de transparencia, procedería la restitución al prestatario del diferencial de intereses que hubiese pagado en aplicación del mismo a partir de la fecha de publicación de la sentencia de mayo de 2013.

En particular, se debe considerar, por una parte, la sentencia del Juzgado de lo Mercantil nº 11 de Madrid, con fecha 7 de abril de 2016, tras la demanda colectiva presentada el 11 de noviembre de 2010 por la Asociación de Usuarios de Bancos, Cajas de Ahorro y Seguros de España (ADICAE) y un alto número de demandantes adicionales, contra prácticamente la totalidad de las entidades del sistema financiero (entre las que se encontraban Unicaja Banco y EspañaDuro) que incluían este tipo de pactos en sus contratos de préstamo hipotecario con personas físicas, que obliga a las entidades financieras a eliminar por abusivos determinados límites a la variación de los tipos de interés que no sean transparentes, y a devolver a los consumidores las cantidades indebidamente abonadas a partir de la fecha de publicación de la Sentencia del Tribunal Supremo de 9 de mayo de 2013, con los intereses que legalmente correspondan. La sentencia está recurrida en apelación ante la Audiencia Provincial de Madrid y no se ha instado la ejecución provisional de la misma. Por otra parte, se debe considerar la sentencia de 13 de abril de 2016, de la Audiencia Provincial de León, tras la acción colectiva que, por la Asociación de Usuarios de Servicios Bancarios (AUSBANC), se sigue frente a EspañaDuro en relación con este tipo de pactos incluidos en los contratos de préstamo hipotecario formalizados en su día por Caja España de Inversiones y que obliga a anular por falta de transparencia, determinados límites a la variación de los tipos de interés contenidos en los contratos de préstamo suscritos por Caja España de Inversiones.

Estas sentencias corroboraban el criterio de que, una vez declarado nulo un determinado pacto de limitación a la variación de los tipos de interés, la restitución al prestatario debía hacerse por el diferencial de intereses desde la fecha de publicación de la sentencia del Tribunal Supremo de mayo de 2013. En este sentido, el Abogado General del Tribunal de Justicia de la Unión Europea, emitió, con fecha 13 de julio de 2016, una opinión no vinculante en la que indicaba que la aplicación de la retroactividad bajo el criterio del Tribunal Supremo (esto es, calculando el diferencial de intereses desde mayo de 2013) era compatible con la legislación de la Unión Europea.

No obstante lo anterior, la doctrina del Tribunal Supremo sobre la limitación de los efectos de la nulidad de ciertos pactos de limitación a la variación de los tipos de interés dio lugar al planteamiento de diversas cuestiones prejudiciales ante el Tribunal de Justicia de la Unión Europea, para dilucidar si dicha doctrina es compatible con el derecho de la Unión Europea. Estas cuestiones prejudiciales fueron resueltas por el Tribunal de Justicia de la Unión Europea en su sentencia de 21 de diciembre de 2016. De dicha sentencia resulta que la limitación en el tiempo de los efectos derivados de la declaración de nulidad de los pactos priva a los consumidores españoles que celebraron el contrato de préstamo hipotecario antes de la fecha del pronunciamiento de la sentencia del Tribunal Supremo del derecho a obtener la restitución de las cantidades que pagaron indebidamente a las entidades bancarias y, por consiguiente, de tal limitación resulta una protección incompleta e insuficiente que no constituye un medio adecuado y eficaz según exige la Directiva 93/13/CEE. Hasta el momento, el Tribunal Supremo, cuya doctrina se viene siguiendo por todas las instancias jurisdiccionales españolas, no se ha pronunciado con carácter general sobre las consecuencias de esta sentencia del Tribunal Superior de Justicia de la Unión Europea, manifestándose únicamente para casos particulares, como es el fallo, publicado con fecha 15 de febrero de 2017, que confirma la sentencia de la Audiencia Provincial de Barcelona sobre la retroactividad total de la nulidad de las cláusulas de una determinada entidad financiera, en relación con el Recurso de Casación 740/2014.

En todo caso, sobre el alcance de las sentencias dictadas en procedimientos en los que se ejercita una acción colectiva, es preciso señalar lo indicado en las sentencias del Tribunal Constitucional de 19 de septiembre de 2016 y de 12 de diciembre de 2016, en las que se indica que la extensión automática de un efecto de cosa juzgada derivado de la estimación de una acción colectiva, además de no preverse en las normas que regulan dicha acción colectiva, puede llegar a atentar contra la autonomía de la voluntad del consumidor que no desee tal nulidad en su contrato, o cercenar las posibilidades de su impugnación individual si la demanda colectiva se desestimara. Por tanto, para que efectivamente se deban restituir cantidades a los consumidores afectados, es necesario que se ejerciten acciones individuales, y que se dicten sentencias en este sentido por los correspondientes tribunales.

Asimismo, con independencia del sentido de las sentencias, debe considerarse que las mismas pueden ser objeto de recurso por cualquiera de las partes afectadas, en las instancias judiciales contempladas en la legislación procesal. A este respecto, el Grupo Unicaja Banco considera que los pactos que, en sus escrituras de préstamo hipotecario, establecen límites a la variación del tipo de interés, son plenamente ajustados a derecho, y que no han sido declaradas nulas, con carácter general, por sentencia firme.

Por último, con fecha 21 de enero de 2017 se ha publicado en el Boletín Oficial del Estado el Real Decreto-ley 1/2017, de 20 de enero, en el que se establecen medidas encaminadas a la protección de los consumidores que cuentan con límites a la variación de los tipos de interés en sus contratos de préstamo hipotecario, con el objetivo de facilitar la posibilidad de llegar a acuerdos con las entidades de crédito que solucionen las controversias que se pudieran suscitar como consecuencia de los últimos pronunciamientos judiciales en esta materia. Se trata de medidas adicionales a las establecidas en el ordenamiento jurídico, que prevén un procedimiento de solución extrajudicial al que se pueden acoger voluntariamente los consumidores, sin incurrir en costes adicionales.

Al 31 de diciembre de 2016, se encuentran constituidas las coberturas que se estiman necesarias para cubrir las eventuales minusvalías en los activos y hacer frente a los desenlaces de los riesgos y contingencias que pudieran afectar al Grupo. En este sentido, el Grupo Unicaja Banco tiene constituida una cobertura de 392 millones de euros al 31 de diciembre de 2016. La cobertura constituida incluye 130 millones de euros que han sido incorporados por el Grupo a las coberturas ya existentes tras conocer el sentido de la sentencia del Tribunal de Justicia de la Unión Europea de 21 de diciembre de 2016.

Prácticas para la concesión responsable de préstamos y créditos a los consumidores

La Orden EHA/2899/2011 de 28 de octubre, de transparencia y protección del cliente de servicios bancarios, desarrolla los principios generales previstos en la Ley 2/2011 de Economía Sostenible en lo que se refiere a la concesión responsable de préstamos y créditos a los consumidores, de modo que se introducen las obligaciones correspondientes para que el sistema financiero español, en beneficio de los clientes y de la estabilidad del mercado, mejore los niveles prudenciales en la concesión de este tipo de operaciones.

La Circular 5/2012, de 27 de junio, de Banco de España desarrolla del concepto de “préstamo responsable”, estableciendo las políticas y procedimientos de préstamo responsable resumidas a continuación:

- Las entidades cuando ofrezcan y concedan préstamos o créditos a la clientela deberán actuar honesta, imparcial y profesionalmente, atendiendo a la situación personal y financiera y a las preferencias y objetivos de sus clientes.

- Las entidades que concedan préstamos o créditos a los clientes a que se refiere la Norma Segunda de la Circular 5/2012 deberán contar con concretas políticas, métodos y procedimiento de estudio y concesión de préstamos o créditos a dicha clientela, adecuadamente documentados y justificados, aprobados por el Consejo de Administración de la entidad u órgano equivalente, que integren los principios generales mencionados en el anejo 6 de dicha Circular. Las referidas políticas, métodos y procedimientos, debidamente actualizados, así como los documentos en que se justifiquen y la acreditación de su aprobación por el Consejo de Administración de la entidad u órgano equivalente, deberán mantenerse en todo momento a disposición de Banco de España.
- Los principios generales a que se refiere el apartado anterior habrán de ser aplicados por las entidades y entendidos por sus clientes de una manera responsable, de manera que incumbe a éstos el facilitar a aquellas una información completa y veraz sobre su situación financiera y sobre sus deseos y necesidades en relación con la finalidad, importe y demás condiciones del préstamo o crédito, atañendo a las entidades el informar apropiadamente a sus clientes sobre las características de aquellos de sus productos que se adecuen a lo solicitado.

En este sentido, Unicaja Banco tiene detalladas políticas, métodos y procedimientos para asegurar la concesión responsable de préstamos y crédito a los consumidores. Los principios desarrollados con esta finalidad se encuentra alineados con la situación actual del Banco, con el “Manual de políticas, funciones y procedimientos de riesgo de crédito” aprobado por el Consejo de Administración del Banco el 29 de diciembre de 2016 y con los requisitos regulatorios establecidos por Banco de España, recogiendo los siguientes puntos:

- Criterios de concesión vinculados a la capacidad de pago del deudor.
- Plan de amortización de la operación ajustado al cliente.
- Relación prudente entre importe de la operación y el valor de su garantía.
- Política de comercialización de operaciones.
- Política de valoración de garantías.
- Consideración de la variabilidad del tipo de interés, y del tipo de cambio en la concesión de préstamos denominados en moneda extranjera.
- Cobertura de riesgo de tipo de interés.
- Política de excepciones sobre condiciones de las operaciones.
- Advertencia al cliente sobre incumplimiento de sus obligaciones de pago.
- Política de renegociación de deudas (Nota 10.1).
- Información sobre coste de servicios vinculados a la concesión de la operación crediticia.
- Obligación de información a los adquirentes de viviendas por subrogación de préstamo promotor.
- Otros aspectos de las políticas y procedimientos de concesión de préstamo responsable.

Para asegurar el cumplimiento de dichos principios y criterios, el Grupo tiene implantados en su gestión de riesgos diversos procedimientos de control, destacando por su importancia la existencia de diferentes ámbitos de sanción que aseguran niveles adecuados de contraste de las decisiones en atención a la complejidad de las operaciones, y la evaluación correcta del perfil de riesgo del cliente y su capacidad de pago.

Activos financieros considerados de remota recuperación

A continuación se muestra el movimiento producido en los ejercicios 2016 y 2015 de los activos financieros deteriorados del Grupo Unicaja Banco que no se encuentran registrados en el balance consolidado por considerarse remota su recuperación, aunque el Grupo no haya interrumpido las acciones para conseguir la recuperación de los importes adeudados.

	Miles de euros	
	2016	2015
Saldo de activos financieros para los cuales se considera remota su recuperación al 1 de enero	2 391 303	1 851 150
Adiciones-	420 628	1 186 909
Con cargo a correcciones de valor por deterioro de activos (Nota 10.3)	343 892	851 487
Con cargo directo en la cuenta de pérdidas y ganancias	43 171	73 623
Productos vencidos no cobrados	33 565	206 567
Otros conceptos	-	55 232
Recuperaciones-	(697 046)	(646 756)
Saldos recuperados en el ejercicio por cobros en efectivo	(64 857)	(108 126)
Por adjudicación de activos	(4 325)	(5 670)
Por venta de fallidos	(337 462)	-
Por otras causas	(290 402)	(532 960)
Saldo de activos financieros para los cuales se considera remota su recuperación al 31 de diciembre	2 114 885	2 391 303

Con fecha de 15 de diciembre de 2016, el Grupo ha formalizado un contrato de venta de una cartera de créditos fallidos por un importe de 449.887 miles de euros concertados con particulares y pequeñas y medianas empresas (este importe incluye fallidos no gestionables por importe de 112.425 miles de euros).

En los ejercicios 2016 y 2015, el movimiento de recuperación identificado como "por otras causas" recoge principalmente las operaciones que dejan de registrarse como activos de recuperación remota, al ser desestimada toda posibilidad de recuperación por parte del Grupo.

El importe neto recogido en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios 2016 y 2015 como consecuencia del movimiento producido en estos activos asciende a un importe positivo de 21 686 miles de euros y a un importe negativo de 22.796 miles de euros, respectivamente. Estos importes se deben fundamentalmente a:

- Operaciones que se han clasificado en el periodo como "activos de remota recuperación" y que no tenían un fondo dotado para tal fin, por lo que su baja del balance consolidado se lleva directamente contra la cuenta de pérdidas y ganancias, con un efecto negativo de 43.171 miles de euros y 73.623 miles de euros en los ejercicios 2016 y 2015, respectivamente.
- Operaciones que en el periodo anterior estaban clasificadas como "activos de remota recuperación" y sobre las que se han producido cobros, con un efecto positivo de 64 857 miles de euros y 50.827 miles de euros en los ejercicios 2016 y 2015, respectivamente.

Exposición al riesgo soberano

En lo que respecta al riesgo soberano, el desglose de las exposiciones de riesgo de crédito frente a administraciones centrales mantenidas por el Grupo al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

	Miles de euros			
	2016			
	Activos financieros mantenidos para negociar	Activos financieros disponibles para la venta	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	Préstamos y partidas a cobrar
España	26 575	3 842 615	7 577 937	-
Italia	-	99 256	1 268 288	-
Portugal	-	50 800	-	-
	26 575	3 992 671	8 846 225	-
	Miles de euros			
	2015			
	Activos financieros mantenidos para negociar	Activos financieros disponibles para la venta	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	Préstamos y partidas a cobrar
España	26 914	7 007 594	3 258 586	-
Italia	-	-	-	-
Portugal	-	-	-	-
	26 914	7 007 594	3 258 586	-

Calidad crediticia de los valores representativos de deuda

A continuación se presenta la clasificación contable de los valores representativos de deuda incluidos en las cuentas anuales consolidadas del Grupo Unicaja Banco al 31 de diciembre de 2016 y 2015, clasificados en las diferentes carteras contables:

	Miles de euros	
	2016	2015
Activos financieros mantenidos para negociar	37 542	38 096
Activos financieros disponibles para la venta	4 754 099	8 811 917
Préstamos y partidas a cobrar	786 499	963 772
Inversión mantenida hasta el vencimiento	12 907 583	7 239 598
	18 485 723	17 053 383

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los saldos incluidos en el cuadro anterior no se encontraban clasificados como dudosos, habiéndose registrado correcciones de valor por deterioro únicamente por cobertura genérica, por importe de 78 miles de euros y 80 miles de euros, respectivamente. La clasificación de dichos valores por tramos de rating al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es la siguiente:

	Miles de euros	
	2016	2015
Rating Aaa	-	12 017
Rating Aa1-Aa3	113 508	119 299
Rating A1-A3	544 687	554 875
Rating Baa1-Baa3	14 896 572	13 325 801
Rating Ba1-Ba3	84 603	71 915
Rating B1-C	37 940	38 982
Sin rating crediticio (*)	2 808 413	2 930 494
	18 485 723	17 053 383

(*) Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, este importe incluye principalmente los títulos emitidos por el Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB) y por la Sociedad de Activos Procedentes de la Reestructuración Bancaria, S.A. (SAREB).

Calidad del crédito a la clientela

A continuación se detalla la calidad crediticia de la cartera de préstamos y partidas a cobrar al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	Miles de euros			
	2016		2015	
	Total	Del que: Dudoso	Total	Del que: Dudoso
Importe bruto	32 729 529	3 215 128	35 433 180	3 555 524
Correcciones de valor por deterioro de activos	1 999 360	1 262 230	2 344 570	1 654 247
Del que: calculadas individualmente	317 570	317 570	898 636	898 636
Del que: calculadas colectivamente	1 681 790	944 660	1 445 934	755 611
Importe neto	30 730 169	1 952 898	33 088 610	1 901 277

Por otro lado, en lo que respecta a las garantías recibidas y a las garantías financieras concedidas, a continuación se detallan al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	Miles de euros	
	2016	2015
Garantías recibidas		
Valor de las garantías reales	21 048 718	23 323 435
Del que: Garantiza riesgos dudosos	1 887 869	2 354 822
Valor de otras garantías	1 994 088	1 835 199
Del que: Garantiza riesgos dudosos	99 742	101 155
Total valor de las garantías recibidas	23 042 806	25 158 634

Garantías financieras concedidas	Miles de euros	
	2016	2015
Compromisos de préstamos concedidos	2 505 065	2 595 953
Del que importe clasificado como dudoso	88 160	94 710
Importe registrado en el pasivo del balance	10 219	-
Garantías financieras concedidas	90 079	114 100
Del que importe clasificado como dudoso	-	15 157
Importe registrado en el pasivo del balance	105 756	106 251
Otros compromisos concedidos	1 372 401	1 633 057
Del que importe clasificado como dudoso	285 956	229 157
Importe registrado en el pasivo del balance	-	-
Total valor de las garantías financieras concedidas	3 967 545	4 343 110

Concentración de riesgos por actividad y área geográfica

A continuación se presenta el valor en libros de las financiaciones totales del Grupo Unicaja Banco concedidas a su clientela al 31 de diciembre de 2016 y 2015, excluyendo las exposiciones mantenidas con administraciones públicas, desglosada por tipo de contraparte, tipo de garantía y ratio LTV.

31 de diciembre de 2016	Miles de euros							
	Total (a)	Del que: Garantía inmobiliaria (d)	Del que: Resto de garantías reales (d)	Ratio LTV del crédito con garantía real (e)				Superior al 100%
				Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%	
Instituciones financieras	2 555 101	23 631	2 428 804	3 219	2 979	17 718	-	2 428 519
Sociedades no financieras y empresarios individuales	5 978 630	1 670 254	1 164 376	1 166 214	845 058	326 651	163 391	333 316
Construcción y promoción inmobiliaria (b)	812 075	574 885	237 190	208 185	237 871	125 050	80 973	159 996
Construcción de obra civil	106 716	1 776	227	170	419	-	1 223	191
Resto de finalidades	5 059 839	1 093 593	926 959	957 859	606 768	201 601	81 195	173 129
Grandes empresas (c)	1 963 932	54 381	129 850	33 569	58 623	13 969	17 262	60 808
Pymes y empresarios individuales (c)	3 095 907	1 039 212	797 109	924 290	548 145	187 632	63 933	112 321
Resto de hogares e ISFLSH	19 992 245	17 981 258	494 239	4 765 051	6 461 014	6 347 806	571 941	329 685
Viviendas	17 446 742	16 986 560	157 793	4 158 637	6 100 041	6 182 465	523 216	179 994
Consumo	807 419	14 753	3 187	12 020	4 603	871	271	175
Otros fines	1 738 084	979 945	333 259	594 394	356 370	164 470	48 454	149 516
Total	28 525 976	19 675 143	4 087 419	5 934 484	7 309 051	6 692 175	735 332	3 091 520
Pro memoria: Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	1 911 985	1 312 338	394 273	367 078	433 249	490 464	173 022	242 798

31 de diciembre de 2015	Miles de euros							
	Ratio LTV del crédito con garantía real (e)							
	Total (a)	Del que: Garantía inmobiliaria (d)	Del que: Resto de garantías reales (d)	Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%	Superior al 100%
Instituciones financieras	3 770 725	24 606	1 981 602	2 787	3 457	6 256	12 106	1 981 602
Sociedades no financieras y empresarios individuales	6 169 657	2 939 895	90 022	1 411 182	949 748	456 188	114 906	97 893
Construcción y promoción inmobiliaria (b)	877 774	665 849	18 438	289 903	249 503	111 300	14 434	19 147
Construcción de obra civil	417 824	24 378	2 081	6 455	9 262	1 864	3 159	5 719
Resto de finalidades	4 874 059	2 249 668	69 503	1 114 824	690 983	343 024	97 313	73 027
Grandes empresas (c)	1 031 725	131 480	638	53 361	54 876	17 048	3 414	3 419
Pymes y empresarios individuales (c)	3 842 334	2 118 188	68 865	1 061 463	636 107	325 976	93 899	69 608
Resto de hogares e ISFLSH	21 151 194	19 378 809	20 682	4 792 506	6 896 336	6 849 041	753 284	108 324
Viviendas	18 925 279	18 460 307	1 827	4 354 930	6 630 707	6 702 147	711 745	62 605
Consumo	1 403 721	593 897	15 245	273 601	184 788	110 238	29 243	11 272
Otros fines	822 194	324 605	3 610	163 975	80 841	36 656	12 296	34 447
Total	31 091 576	22 343 310	2 092 306	6 206 475	7 849 541	7 311 485	880 296	2 187 819
Pro memoria: Operaciones de refinanciación, refinanciadas y reestructuradas	3 078 253	2 180 046	25 350	572 315	775 069	609 881	150 506	97 625

(a) La definición de crédito a la clientela y el alcance de la información de este cuadro son los que se utilizan en la confección del balance. El importe reflejado es el valor en libros de las operaciones; es decir, después de deducir las correcciones de valor efectuadas para la cobertura de las operaciones concretas.

(b) Esta partida recoge todas las actividades relacionadas con la construcción y promoción inmobiliaria, incluida la relacionada con la financiación del suelo para promoción inmobiliaria.

(c) Las sociedades no financieras se clasifican en "Grandes empresas" y "Pymes" según la definición aplicable para estas últimas a efectos del cálculo de recursos propios. Se considera como actividad de los empresarios individuales la realizada por las personas físicas en el ejercicio de sus actividades empresariales.

(d) Se incluye el valor en libros de todas las operaciones con garantía inmobiliaria y con otras garantías reales cualquiera que sea su loan to value.

(e) El loan to value es la ratio que resulta de dividir el valor en libros de las operaciones a la fecha del estado sobre el importe de la última tasación o valoración disponible de la garantía.

A continuación se presenta información agregada al 31 de diciembre de 2016 y 2015 sobre la concentración de riesgos del Grupo Unicaja Banco desglosada por área geográfica de actuación y segmento de actividad, excluyendo las exposiciones mantenidas con administraciones públicas.

31 de diciembre de 2016	Miles de euros				
	Total (a)	España	Resto de la Unión Europea	América	Resto del mundo
Entidades de crédito	1 601 988	1 500 051	81 616	812	19 509
Otras instituciones financieras	7 695 920	7 695 920	-	-	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales	7 750 023	7 700 654	46 753	570	2 046
Construcción y promoción inmobiliaria (b)	1 030 954	1 029 929	936	35	56
Construcción de obra civil	106 726	106 726	-	-	-
Resto de finalidades	6 612 341	6 563 999	45 817	535	1 990
Grandes empresas (c)	3 090 212	3 049 295	40 917	-	-
Pymes y empresarios individuales (c)	3 522 129	3 514 704	4 900	535	1 990
Resto de hogares e ISFLSH	20 218 020	20 040 454	77 886	15 793	83 887
Viviendas	17 447 143	17 339 123	76 209	11 978	19 833
Consumo	811 724	794 906	233	2 685	13 900
Otros fines	1 959 153	1 906 425	1 444	1 130	50 154
Total	37 265 951	36 937 079	206 255	17 175	105 442

31 de diciembre de 2015	Miles de euros				
	Total (a)	España	Resto de la Unión Europea	América	Resto del mundo
Entidades de crédito	1 911 118	1 643 120	247 044	20 954	-
Otras instituciones financieras	9 752 788	9 661 806	90 352	630	-
Sociedades no financieras y empresarios individuales	7 787 820	7 723 808	61 810	807	3
Construcción y promoción inmobiliaria (b)	1 091 666	1 080 865	10 801	-	-
Construcción de obra civil	501 161	501 121	40	-	-
Resto de finalidades	6 194 993	6 141 822	50 969	807	1 395
Grandes empresas (c)	1 726 493	1 703 977	22 516	-	-
Pymes y empresarios individuales (c)	4 468 500	4 437 845	28 453	807	1 395
Resto de hogares e ISFLSH	21 626 998	21 401 247	184 458	20 770	20 523
Viviendas	18 927 716	18 742 050	152 345	13 344	19 977
Consumo	1 411 465	1 385 822	19 274	6 197	172
Otros fines	1 287 817	1 273 375	12 839	1 229	374
	41 078 724	40 429 981	583 664	43 161	20 526

(a) La definición de riesgo a efectos de este cuadro incluye las siguientes partidas del balance: Depósitos en entidades de crédito, Crédito a la clientela, Valores representativos de deuda, Instrumentos de patrimonio, Derivados de negociación, Derivados de cobertura, Participaciones y Riesgos contingentes. El importe reflejado para los activos es el valor en libros de las operaciones; es decir, después de deducir las correcciones de valor efectuadas para la cobertura de las operaciones concretas. La distribución de la actividad por áreas geográficas se realiza en función del país o comunidad autónoma de residencia de los prestatarios, emisores de los valores y contrapartes de los derivados y riesgos contingentes.

(b) Esta partida recoge todas las actividades relacionadas con la construcción y promoción inmobiliaria, incluida la relacionada con la financiación del suelo para promoción inmobiliaria.

(c) Las sociedades no financieras se clasifican en "Grandes empresas" y "Pymes" según se definen estas últimas en la Recomendación 2003/361/CE de la Comisión, de 6 de mayo de 2003, sobre la definición de microempresas, pequeñas y medianas empresas. Las operaciones con los empresarios individuales incluyen exclusivamente las operaciones con personas físicas que tienen como finalidad financiar sus actividades empresariales, tanto las que realizan directamente como empresarios individuales como las que efectúan a través de entidades sin personalidad jurídica.

A continuación se presenta el desglose del crédito a la clientela del Grupo Unicaja Banco al 31 de diciembre de 2016 y 2015 por comunidades autónomas y por segmentos de actividad, excluyendo las exposiciones mantenidas con administraciones públicas.

31 de diciembre de 2016	Miles de euros					
	Total (a)	Andalucía	Madrid	Castilla (*)	Levante (*)	Resto de comunidades autónomas
Entidades de crédito	1 500 051	117 174	988 553	394 258	66	-
Otras instituciones financieras	7 695 920	50 783	7 625 405	18 149	1 567	16
Sociedades no financieras y empresarios individuales	7 700 654	4 030 318	1 593 415	1 485 729	237 433	353 759
Construcción y promoción inmobiliaria (b)	1 029 929	752 060	116 749	91 962	7 354	61 804
Construcción de obra civil	106 726	86 676	4 737	15 283	30	-
Resto de finalidades	6 563 999	3 191 582	1 471 929	1 378 484	230 049	291 955
Grandes empresas (c)	3 049 295	1 490 795	1 129 125	214 510	172 057	42 808
Pymes y empresarios individuales (c)	3 514 704	1 700 787	342 804	1 163 974	57 992	249 147
Resto de hogares e ISFLSH	20 040 454	9 914 186	2 255 190	5 477 799	452 337	1 940 942
Viviendas	17 339 123	8 651 230	2 077 791	4 425 527	421 381	1 763 194
Consumo	794 906	483 454	15 903	272 733	2 057	20 759
Otros fines	1 906 425	779 502	161 496	779 539	28 899	156 989
	36 937 079	14 112 461	12 462 563	7 375 935	691 403	2 294 717

31 de diciembre de 2015						Miles de euros
	Total (a)	Andalucía	Madrid	Castilla (*)	Levante (*)	Resto de comunidades autónomas
Entidades de crédito	1 643 120	161 662	1 063 167	-	229 889	188 402
Otras instituciones financieras	9 661 806	190 386	9 289 216	135 339	44 196	2 669
Sociedades no financieras y empresarios individuales	7 723 808	2 964 411	1 936 359	1 385 144	343 553	1 094 341
Construcción y promoción inmobiliaria (b)	1 080 865	686 361	217 128	124 161	9 083	44 132
Construcción de obra civil	501 121	119 648	362 021	14 890	428	4 134
Resto de finalidades	6 141 822	2 158 402	1 357 210	1 246 093	334 042	1 046 075
Grandes empresas (c)	1 703 977	226 598	631 796	17 436	154 715	673 432
Pymes y empresarios individuales (c)	4 437 845	1 931 804	725 414	1 228 657	179 327	372 643
Resto de hogares e ISFLSH	21 401 247	10 259 007	2 293 364	5 958 871	652 819	2 237 186
Viviendas	18 742 050	9 017 327	2 082 832	4 973 882	613 661	2 054 348
Consumo	1 385 822	914 566	93 451	273 891	17 429	86 485
Otros fines	1 273 375	327 114	117 081	711 098	21 729	96 353
	40 429 981	13 575 466	14 582 106	7 479 354	1 270 457	3 522 598

(*) El área geográfica identificada como "Castilla" se corresponde con las comunidades autónomas de Castilla-La Mancha y Castilla y León, mientras que el área geográfica de "Levante" incluye las comunidades autónomas de Cataluña, Comunidad Valenciana y Murcia.

(a) La definición de riesgo a efectos de este cuadro incluye las siguientes partidas del balance: Depósitos en entidades de crédito, Crédito a la clientela, Valores representativos de deuda, Instrumentos de patrimonio, Derivados de negociación, Derivados de cobertura, Participaciones y Riesgos contingentes. El importe reflejado para los activos es el valor en libros de las operaciones; es decir, después de deducir las correcciones de valor efectuadas para la cobertura de las operaciones concretas. La distribución de la actividad por áreas geográficas se realiza en función del país o comunidad autónoma de residencia de los prestatarios, emisores de los valores y contrapartes de los derivados y riesgos contingentes.

(b) Esta partida recoge todas las actividades relacionadas con la construcción y promoción inmobiliaria, incluida la relacionada con la financiación del suelo para promoción inmobiliaria.

(c) Las sociedades no financieras se clasifican en "Grandes empresas" y "Pymes" según se definen estas últimas en la Recomendación 2003/361/CE de la Comisión, de 6 de mayo de 2003, sobre la definición de microempresas, pequeñas y medianas empresas. Las operaciones con los empresarios individuales incluyen exclusivamente las operaciones con personas físicas que tienen como finalidad financiar sus actividades empresariales, tanto las que realizan directamente como empresarios individuales como las que efectúan a través de entidades sin personalidad jurídica.

28. Exposición al riesgo de interés

La labor de gestión del riesgo de tipos de interés se realiza de manera integrada por el Comité de Activos y Pasivos y Presupuestos (COAPP). Este comité es el encargado de poner en práctica los procedimientos que aseguren que el Grupo Unicaja Banco cumple en todo momento las políticas de control y gestión del riesgo de tipo de interés que son fijadas por el Consejo de Administración.

En el análisis, medición y control del riesgo de tipo de interés asumido por el Grupo, se utilizan técnicas de medición de sensibilidad y análisis de escenarios que pudiesen afectar de manera importante al mismo.

El Grupo utiliza operaciones de cobertura para la gestión global del riesgo de tipo de interés de todos aquellos instrumentos financieros que pueden exponerle a dicho riesgo.

En el cuadro siguiente se muestra una matriz de vencimientos o revisiones agrupando el valor en libros de los activos y pasivos financieros en función de las fechas de revisión de los tipos de interés o de vencimiento; según cuál de ellas esté más próxima en el tiempo, correspondiente a los saldos de las principales entidades del Grupo (en este caso, Unicaja Banco y EspañaDuro) al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

31 de diciembre de 2016		Miles de euros						
Activo	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 4 años	Entre 4 y 5 años	Más de 5 años
Activos financieros	10 682 598	9 008 522	15 137 551	1 618 896	764 708	767 148	3 037 748	6 968 900
Tras ajustes por coberturas	10 432 598	9 164 822	15 387 551	1 618 896	764 708	767 148	3 037 748	6 812 600

31 de diciembre de 2016		Miles de euros						
Pasivo	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 4 años	Entre 4 y 5 años	Más de 5 años
Pasivos financieros	9 586 301	3 425 106	7 161 010	1 661 426	619 045	1 237 540	1 240 633	2 771 024
Tras ajustes por coberturas	9 687 682	3 635 756	9 363 732	1 073 805	501 021	1 179 206	740 633	1 520 249

31 de diciembre de 2015		Miles de euros						
Activo	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 4 años	Entre 4 y 5 años	Más de 5 años
Activos financieros	10 817 424	9 770 487	16 904 417	1 024 133	2 358 361	1 547 603	464 467	9 208 053
Tras ajustes por coberturas	10 717 424	10 786 759	16 986 417	1 274 133	2 869 361	1 647 603	464 467	7 348 780

31 de diciembre de 2015		Miles de euros						
Pasivo	Hasta 1 mes	Entre 1 y 3 meses	Entre 3 y 12 meses	Entre 1 y 2 años	Entre 2 y 3 años	Entre 3 y 4 años	Entre 4 y 5 años	Más de 5 años
Pasivos financieros	7 122 678	5 710 983	10 572 062	3 152 085	2 756 883	648 304	1 367 390	4 002 699
Tras ajustes por coberturas	7 122 978	6 184 697	13 245 467	2 797 085	2 172 583	534 279	1 100 724	2 175 001

Los cuadros anteriores recogen, para cada uno de los plazos, los ajustes a los elementos a tipo fijo, derivados de las coberturas de dichos elementos realizadas con instrumentos derivados por el Grupo, a fin de reflejar la exposición global a las fluctuaciones de los tipos de interés.

En dichos cuadros no se han incorporado los depósitos a la vista de la clientela, que ascienden a 25.645.010 miles de euros al 31 de diciembre de 2016 (24.175.724 miles de euros al 31 de diciembre de 2015), según se presenta en la matriz de vencimientos de la Nota 25 de la presente memoria consolidada.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, la sensibilidad del balance de la entidad ante un desplazamiento paralelo desfavorable de la curva de tipos en 100 puntos básicos y en un escenario de mantenimiento del balance es la siguiente:

	2016	2015
Margen financiero previsto a 12 meses	Inferior al 6%	Inferior al 5%
Valor económico	Inferior al 3%	Inferior al 4%

29. Exposición a otros riesgos de mercado

El riesgo de mercado representa las pérdidas que sufriría el Grupo debidas al cambio de valor de las posiciones de las carteras de activos y pasivos financieros mantenidos para negociar y disponibles para la venta como consecuencia de movimientos adversos en los niveles de precios de mercado o en la volatilidad de los mismos, o debidas a las variaciones de los tipos de cambio de las monedas.

Estos cambios vendrán definidos en ocasiones a partir de sus factores primarios, como pueden ser el riesgo de crédito y los tipos de interés para el precio de los instrumentos de renta fija. En el caso de las opciones serán varios los factores de riesgo a tener en cuenta, siendo la volatilidad uno de los fundamentales.

La política, métodos y procedimientos del Grupo relacionados con el control del riesgo de mercado son aprobados por el Consejo de Administración de la Entidad Dominante. El Dirección de Control Global del Riesgo de la Entidad Dominante, a través de la Unidad de Modelos y Mercados, tiene entre sus funciones el velar por el adecuado cumplimiento de las políticas, métodos y procedimientos de control de riesgo del grupo, asegurando que éstos son adecuados, se implantan de manera efectiva y son revisados de manera regular.

La unidad responsable del seguimiento y control de riesgos financieros es la Unidad de Modelos y Mercados que se encarga fundamentalmente de asegurar que los riesgos tomados son identificados, analizados, valorados y reportados de forma correcta, explotar herramientas de gestión del riesgo adecuadas, mejorar los modelos de valoración de posiciones para que se ajusten de la forma más apropiada a la realidad de los mercados y controlar el consumo de límites de riesgo definidos. Adicionalmente realiza un control y un seguimiento permanente y sistemático de la operatoria de Tesorería y Mercado de Capitales.

Para la adecuada gestión del riesgo de mercado, el Grupo cuenta con herramientas que permiten la definición, el cálculo y el seguimiento de los riesgos de mercado y de los límites autorizados para el mismo, en particular “Valor en Riesgo” (VaR) y límites operativos por riesgo de crédito/ contraparte que afectan a la operativa del Grupo Unicaja en mercados de Capitales.

Riesgo de variación del precio de mercado

El riesgo de precio es el riesgo de que el valor razonable de los títulos de renta variable disminuya como resultado de cambios en la cotización de índices o de acciones. El riesgo de precio surge en las posiciones clasificadas en la cartera de activos y pasivos financieros mantenidos para negociar y en la cartera de activos financieros disponibles para la venta.

A continuación se presenta un análisis de sensibilidad al riesgo de precio derivado de las posiciones de renta variable del Grupo en los mercados financieros al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	Miles de euros		
	Impacto en resultados	Impacto en ajustes por valoración	Impacto total en patrimonio neto
Disminución del precio de mercado (cotización)			
Impacto al 31 de diciembre de 2016 de una disminución de un 1% en el precio de mercado	-	2 962	2 962
Impacto al 31 de diciembre de 2015 de una disminución de un 1% en el precio de mercado	-	5 929	5 929

Se ha considerado una variación del 1% en las variables relevantes de riesgo de variación del precio de la renta variable porque este “impacto” constituye una medida estándar, tanto en la industria financiera como en el Grupo Unicaja Banco, que permite conocer el nivel de exposición al riesgo.

En el contexto actual de alta volatilidad en los mercados, resulta muy difícil determinar qué constituye un “cambio razonablemente posible” en las variables de riesgo. Sin embargo, hemos considerado adecuado informar de la sensibilidad ante un “impacto” de un 1% para que los usuarios de la información pública puedan reescalar este efecto, de acuerdo a sus expectativas de mercado.

El cuadro anterior no incluye los instrumentos de patrimonio registrados en la cartera de activos financieros disponibles para la venta que no tienen un mercado activo y que aparecen valorados en las cuentas anuales consolidadas por su coste, neto de los posibles deterioros de valor, al no poder determinarse de forma suficientemente objetiva su valor razonable. El valor en libros consolidados de estos instrumentos al 31 de diciembre de 2016 y 2015 asciende a 226.139 miles de euros y 151.087 miles de euros, respectivamente.

Riesgo de variación del tipo de cambio

El riesgo estructural de tipo de cambio se origina, fundamentalmente, por la exposición a variaciones en los tipos de cambio con origen en inversiones en valores con moneda distinta del euro.

La gestión del riesgo de cambio estructural en el Grupo Unicaja Banco se orienta a minimizar los potenciales impactos negativos derivados de las fluctuaciones de los tipos de cambio en los ratios de solvencia y en la contribución a resultados de las inversiones en moneda extranjera.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el riesgo de variación del tipo de cambio en el Grupo Unicaja Banco no es significativo, ya que no se mantienen activos o pasivos de volumen significativo en el balance de situación consolidado que se encuentren denominados en moneda distinta del euro. En este sentido, el contravalor en euros de los activos y pasivos totales en moneda extranjera mantenidos por el Grupo al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2016	2015
Contravalor de los activos en moneda extranjera	78 007	104 755
Del que: % en dólares americanos	78%	83%
Del que: % en libras esterlinas	10%	8%
Del que: % en otras divisas cotizadas en el mercado español	12%	9%
Contravalor de los pasivos en moneda extranjera	53 163	69 217
Del que: % en dólares americanos	79%	84%
Del que: % en libras esterlinas	8%	6%
Del que: % en otras divisas cotizadas en el mercado español	13%	10%

El contravalor en euros de los activos en moneda extranjera supone un 0,14% y un 0,17% del total activo consolidado al 31 de diciembre de 2016 y 2015, respectivamente, mientras que el contravalor en euros de los pasivos en moneda extranjera representan un 0,09% y un 0,11% sobre dicho activo total consolidado, en cada una de las respectivas fechas.

30. Deberes de lealtad de los Administradores de la Entidad Dominante

De conformidad con lo establecido en el artículo 229 de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital para la mejora del gobierno corporativo, y con el fin de reforzar la transparencia de las sociedades anónimas, los consejeros han comunicado a la entidad que, durante el ejercicio 2015, ellos o sus personas vinculadas, según se define en el artículo 231 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital:

- a) No han realizado transacciones con la entidad, sin tener en cuenta las operaciones ordinarias, hechas en condiciones estándar para los clientes y de escasa relevancia, entendiéndose por tales aquellas cuya información no sea necesaria para expresar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la entidad.
- b) No han utilizado el nombre de la entidad o invocado su condición de administradores para influir indebidamente en la realización de operaciones privadas.
- c) No han hecho uso de los activos sociales, incluida la información confidencial de la entidad, con fines privados.
- d) No se han aprovechado de las oportunidades de negocio de la entidad.
- e) No han obtenido ventajas o remuneraciones de terceros distintos de la Sociedad y su grupo asociadas al desempeño de su cargo, salvo que se tratase de atenciones de mera cortesía.

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

31. Otra información significativa

31.1 Riesgos contingentes

El detalle de los riesgos contingentes al cierre de los ejercicios 2016 y 2015, cuyo valor nominal se registra en cuentas de orden, se muestra a continuación:

	Miles de euros	
	2016	2015
Avales financieros	90 078	114 100
Avales técnicos	968 044	977 495
Derivados de crédito vendidos	-	-
Créditos documentarios irrevocables	6 083	2 517
Otros compromisos	1 572	2 310
	1 065 777	1 096 422

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

Los ingresos obtenidos de los instrumentos de garantía se registran en los capítulos "Ingresos por comisiones" e "Ingresos por intereses" (por el importe correspondiente a la actualización del valor de las comisiones) de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2016 y 2015 y se calculan aplicando el tipo establecido en el contrato del que traen causa 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 de "Provisiones - Compromisos y garantías concedidos" del balance de situación consolidado (Nota 18).

31.2 Activos cedidos y recibidos en garantía

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, activos propiedad del Grupo garantizaban operaciones realizadas por ella, así como diversos pasivos y pasivos contingentes asumidos por la misma. A ambas fechas el valor en libros de los activos financieros del Grupo entregados como garantía de dichos pasivos o pasivos contingentes y asimilados era el siguiente:

	Miles de euros	
	2016	2015
Pignoración de valores	5 740 549	6 767 700
Pignoración de préstamos no hipotecarios	493 357	596 892
	6 233 906	7 364 592

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 estos importes corresponden, en su gran mayoría, a pignoración de valores y préstamos no hipotecarios, vía póliza del Banco de España, en prenda para la obtención de financiación a largo plazo con vencimiento en el ejercicio 2016 y 2015.

En lo que respecta a los plazos y condiciones de la pignoración, las garantías constituidas por Unicaja Banco a favor de Banco de España no se verán afectadas, y se hacen extensivas, por acordarlo así expresa e irrevocablemente las partes, a cualesquiera prórrogas, renovaciones o novaciones de todo tipo, tácitas o expresas, que pudieran producirse en las obligaciones garantizadas y permanecerán en vigor hasta la total cancelación de éstas y de cuantas las noven o sustituyan.

El Banco no ha recibido activos como garantía para los que esté autorizado a venderlos o pignorarlos con independencia de que se haya producido un impago por parte del propietario de los activos. Por tanto, no resulta de aplicación el desglose requerido por el párrafo 15 de la NIIF 7.

31.3 Disponibles por terceros

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los límites de contratos de financiación concedidos y los importes dispuestos de dichos contratos de financiación para los cuales el Grupo había asumido algún compromiso de crédito superior al importe registrado en el activo del balance consolidado a dichas fechas eran los siguientes:

	Miles de euros			
	2016		2015	
	Importe pendiente de disponer	Límite concedido	Importe pendiente de disponer	Límite concedido
Con disponibilidad inmediata	2.151.558	2 906 070	2 124 593	3 545 155
Entidades de crédito	536	563	1 984	73 803
Sector de Administraciones Públicas	115 925	137 147	130 414	199 151
Otros sectores	2 035 097	2 768 360	1 992 195	3 272 201
	-	-	-	-
Con disponibilidad condicionada	353 507	1 827 243	472 815	2 455 594
	-	-	-	-
Sector de Administraciones Públicas	32 862	144 484	30 014	148 077
Otros sectores	320 645	1 682 759	442 801	2 307 517
	-	-	-	-
	2 505 065	4 733 313	2 597 408	6 000 749

31.4 Recursos de terceros gestionados y comercializados por el Grupo y depositaría de valores

El detalle de los recursos fuera de balance gestionados por el Grupo al 31 de diciembre de 2016 y 2015 se indica a continuación:

	Miles de euros	
	2016	2015
Carteras de fondos de inversión mobiliaria	5 465 646	2 418 987
Carteras de otras instituciones de inversión colectiva	110 954	2 754 645
Otros instrumentos financieros	118 735	155 738
Patrimonios administrados	864 157	850 238
	6 559 492	6 179 608

A continuación se muestra un detalle de los recursos de clientes fuera de balance que han sido comercializados por el Grupo en los ejercicios 2016 y 2015:

	Miles de euros	
	2016	2015
Carteras de fondos de Inversión Inmobiliaria	5 482 347	5 060 669
Otras Instituciones de Inversión Colectiva	110 954	132 867
Carteras de fondos de Pensiones	2 211 124	2 193 119
Patrimonios administrados	864 157	850 238
Productos de seguros	2 966 284	2 835 392
	11 634 866	11 072 285

Asimismo, a continuación se muestra un detalle del valor razonable de los recursos de terceros depositados en el Grupo al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	Miles de euros	
	2016	2015
Valores representativos de deuda e instrumentos de patrimonio	3 436 701	4 049 414
Otros instrumentos financieros	-	-
	3 436 701	4 049 414

El saldo de la rúbrica "Valores representativos de deuda e instrumentos de patrimonio" se redujo de manera significativa durante el ejercicio 2015 como consecuencia de la transmisión de la actividad de depositaria de los fondos de inversión a Cecabank con fecha 18 de septiembre de 2015 (Nota 39.1).

31.5. Reclasificaciones de instrumentos financieros

Durante los ejercicios 2016 y 2015 el Grupo no ha realizado reclasificaciones significativas entre carteras de instrumentos financieros.

31.6 Titulización de activos

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no existen transferencias de activos financieros a través de instrumentos de titulización.

Con fecha 22 de abril de 2015 se llevó a cabo por parte de EspañaDuero la recompra de la totalidad de los activos de la "Serie AyT Colaterales Global Hipotecario Caja España I" al Fondo de Titulización de Activos "AyT Colaterales Global Hipotecario F.T.A." El precio de recompra de los activos fue de 160.979 miles de euros, equivalente al saldo vivo de dichos activos, incluyendo el correspondiente a activos fallidos, más los intereses devengados y no pagados. Con fecha 29 de abril de 2015 se acuerda con la Sociedad Gestora del Fondo la liquidación anticipada de la Serie.

31.7 Acuerdos de compensación y garantías

Adicionalmente a las cantidades que pueden ser compensadas contablemente de acuerdo a la NIC 32, existen otros acuerdos de compensación (netting) y garantías que si bien no conllevan neteo contable por no cumplir los criterios necesarios, suponen una reducción efectiva del riesgo de crédito.

A continuación se presenta un detalle al 31 de diciembre de 2016 y 2015 de los instrumentos financieros derivados (Notas 8 y 11) que se encuentran en la situación descrita, desglosando por separado los efectos de estos acuerdos así como los colaterales recibidos y/o entregados por el Grupo.

	Miles de euros			
	2016		2015	
Instrumentos financieros derivados	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
Exposición bruta (valor en libros)	865 263	102 814	793 976	217 143
Acuerdos de compensación y garantías	(772 378)	(40 712)	(788 540)	(97 436)
Acuerdos de compensación	-	-	-	-
Colaterales recibidos/ entregados	(772 378)	(40 712)	(788 540)	(97 436)
Exposición neta	92 885	62 102	5 436	119 707

Los importes relativos a colaterales en efectivo y en instrumentos financieros reflejan sus valores razonables. Los derechos de compensación se relacionan con las garantías en efectivo y en instrumentos financieros y dependen del impago de la contraparte.

Adicionalmente, en el marco de las operaciones de adquisición y cesión temporal de activos realizadas por el Grupo, existen otros acuerdos que han supuesto la recepción y/o entrega de las siguientes garantías adicionales a la implícita en dichas operaciones:

	Miles de euros			
	2016		2015	
Garantías asociadas a adquisiciones y cesiones temporales de activos	Entregadas	Recibidas	Entregadas	Recibidas
En efectivo	124 605	13 227	145 515	9 510
En valores	-	-	-	-
	124 605	13 227	145 515	9 510

32. Ingresos por intereses

Seguidamente se desglosa el origen de los ingresos por intereses más significativos devengados por el Grupo en los ejercicios 2016 y 2015:

	Miles de euros	
	2016	2015
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista (Nota 7)	11	69
Depósitos en entidades de crédito (Nota 10.1)	4 483	1 585
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida (Nota 10.1)	-	389
Créditos a la clientela (Nota 10.1)	707 001	856 690
Valores representativos de deuda	250 989	385 137
Activos dudosos (Nota 10.1)	28 193	27 467
Rectificación de ingresos con origen en coberturas contables	2 425	1 581
Rendimientos de contratos de pensiones vinculados a pensiones y obligaciones similares	2 153	1 946
Otros rendimientos	15 716	5 024
	1 010 971	1 279 888

Asimismo, a continuación se presenta un desglose de los importes registrados en el capítulo de “Ingresos por intereses” de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2016 y 2015, clasificados atendiendo a la cartera de instrumentos financieros que los han originado:

	Miles de euros	
	2016	2015
Activos financieros mantenidos para negociar (Nota 8)	884	208
Activos financieros disponibles para la venta (Nota 9)	95 743	166 057
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento (Nota 9.4)	145 543	202 496
Préstamos y partidas a cobrar	748 508	902 117
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida	-	389
Rectificación de ingresos con origen en coberturas contables	2 425	1 581
Otros rendimientos	17 868	7 040
	1 010 971	1 279 888

33. Gastos por intereses

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2016 y 2015 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2016	2015
Depósitos de Bancos Centrales (Nota 17.1)	1 139	3 005
Depósitos de entidades de crédito (Nota 17.2)	7 361	14 047
Operaciones del mercado monetario a través de entidades de contrapartida (Nota 17.3)	-	1
Depósitos de la clientela (Nota 17.3)	436 498	603 925
Débitos representados por valores negociables (Nota 17.4)	6 552	56 077
Pasivos subordinados (Nota 17.4.3)	58 070	55 072
Rectificación de costes con origen en coberturas contables	(129 854)	(148 654)
Coste imputable a los fondos de pensiones constituidos (Nota 18)	3 177	3 339
Otros intereses	8 249	5 549
	391 192	592 361

Asimismo, a continuación se presenta un desglose de los importes registrados en el capítulo de “Gastos por intereses” de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2016 y 2015, clasificados atendiendo a la cartera de instrumentos financieros que los han originado:

	Miles de euros	
	2016	2015
Pasivos financieros a coste amortizado	509 620	732 127
Rectificación de costes con origen en coberturas contables	(129 855)	(148 654)
Resto	11 427	8 888
	391 192	592 361

34. Ingresos por dividendos

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2016 y 2015 por carteras y por naturaleza de los instrumentos financieros es el siguiente:

	Miles de euros	
	2016	2015
Instrumentos de patrimonio clasificados como:		
Activos financieros mantenidos para negociar	-	-
Activos financieros disponibles para la venta	27 446	34 934
	27 446	34 934
Instrumentos de patrimonio con la naturaleza de:		
Acciones	27 098	34 934
Participaciones en Instituciones de Inversión Colectiva	348	-
	27 446	34 934

35. Resultado de entidades valoradas por el método de la participación

El desglose por sociedades del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2016 y 2015 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2016	2015
Autopista del Sol, Concesionaria Española, S.A.	(1 020)	(1 526)
Unicorp Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A.	22 527	22 706
Hidralia, Gestión Integral de Aguas de Andalucía, S.A.	4 470	4 504
Deoleo, S.A.	(3 232)	(3 739)
Sociedad Municipal de Aparcamientos y Servicios, S.A.	702	429
Ingeniería e Integración Avanzadas, S.A. (Ingenia)	50	(194)
Autopista del Guadalmedina, Concesionaria Española, S.A.	(1 357)	(1 232)
ADE Gestión Sodical, S.G.E.R., S.A.	-	(2)
Ahorro Gestión de Inmuebles, S.A.	-	(69)
Barrancarnes Transformación Artesanal, S.A.	-	16
Corporación Hotelera Oriental	-	(807)
Capredo Investments GMBH	(145)	(73)
Cartera Perseidas, S.L.	-	2
Centro de Tecnologías Informáticas, S.A.	-	36
Gestión e Investigación de Activos, S.A.	163	151
Investigación y Desarrollo de Energías Renovables, S.L.	-	333
Aciturri Aeronáutica, S.L.	-	3 505
Edigrup Producciones TV, S.A.	-	411
Inversiones Alaris, S.L.	12 710	-
Resto de sociedades	312	(535)
	35 180	23 916

36. Ingresos por comisiones

A continuación se presenta el importe del ingreso por comisiones devengadas en los ejercicios 2016 y 2015 clasificadas atendiendo a los principales conceptos por los que se han originado, así como a los epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de dichos ejercicios en los que se han contabilizado:

	Miles de euros	
	2016	2015
Ingresos por intereses		
Comisiones de estudio y apertura	27 542	24 656
	27 542	24 656
Ingresos por comisiones		
Comisiones por riesgos contingentes	7 727	10 099
Comisiones por compromisos contingentes	2 603	3 994
Comisiones por servicios de cobros y pagos	115 108	123 278
Comisiones por servicios de valores	26 314	48 334
Comisiones por cambio de divisas y billetes extranjeros	410	386
Comisiones por comercialización de productos financieros no bancarios	63 466	84 280
Otras	10 208	4 722
	225 836	275 093
Otros ingresos de explotación		
Comisiones compensatorias de costes directos (Nota 39)	3 042	3 002
	3 042	3 002

37. Gastos por comisiones

A continuación se presenta el importe del gasto por comisiones devengadas en los ejercicios 2016 y 2015 clasificadas atendiendo a los principales conceptos por los que se han originado, así como a los epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de dichos ejercicios en los que se han contabilizado:

	Miles de euros	
	2016	2015
Gastos por intereses		
Comisiones cedidas a intermediarios	742	3 119
Otras comisiones	778	339
	1 520	3 458
Gastos por comisiones		
Operaciones activas y pasivas	511	466
Comisiones cedidas otras entidades y corresponsales	10 368	10 794
Comisiones pagadas por operaciones con valores	2 577	1 211
Otras comisiones	4 940	23 872
	18 396	36 343

38. Ganancias y pérdidas por operaciones financieras

El desglose del saldo de estos capítulos de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas correspondientes a los ejercicios 2016 y 2015, en función las carteras de instrumentos financieros que los originan es el siguiente:

	Miles de euros	
	2016	2015
Activos financieros mantenidos para negociar	(7 061)	(34 247)
Activos financieros disponibles para la venta	84 080	128 763
<i>Instrumentos de patrimonio</i>	1 355	276
<i>Valores representativos de deuda</i>	82 725	128 487
Préstamos y partidas a cobrar	-	139 934
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	327 024
Pasivos financieros a coste amortizado	-	-
Derivados de cobertura	258	126
	77 277	561 600

En los ejercicios 2016 y 2015, el importe recogido en la rúbrica de “Ganancias (pérdidas) por activos y pasivos financieros designados a valor razonable y con cambios en resultados (netas)” corresponde principalmente a las operaciones de enajenación descritas en la Nota 9.1.

Durante el ejercicio 2016 no se han registrado resultados en relación con la cartera de inversiones mantenidas hasta el vencimiento. Por su parte, en el ejercicio 2015, se registraron 327.024 miles de euros que corresponden a la venta de parte de los valores representativos de deuda clasificados en esta cartera. La operación cumplía con los requisitos del párrafo GA22 de la NIC 39, por lo que no se procedió reclasificar el resto de los valores representativos de deuda de la cartera de inversiones mantenidas hasta el vencimiento a la cartera de activos financieros disponibles para la venta (Nota 2.2.4).

39. Otros ingresos y otros gastos de explotación

39.1 Otros ingresos de explotación

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2016 y 2015 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2016	2015
Ingresos de las inversiones inmobiliarias (Nota 13.2)	15 135	13 917
Comisiones compensatorias de costes directos (Nota 36)	3 042	3 002
Ventas e ingresos por prestación de servicios no financieros	32 352	26 377
Otros conceptos	181 492	86 304
	232 021	129 600

La rúbrica de “Otros conceptos” del cuadro anterior incluye productos no recurrentes obtenidos fundamentalmente por la cesión de derechos de distribución exclusiva de varios ramos de seguros, por la transmisión de la actividad de depositaria de fondos de inversión a Cecabank (Nota 31.4) que se produjo en el ejercicio 2015.

Esta misma rúbrica en el ejercicio 2016 incluye la venta, a través de Mijas Sol Resort, S.L.U., de una serie de parcelas y derechos de aprovechamiento urbanístico, asociados a suelos en curso de desarrollo.

39.2 Otros gastos de explotación

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2016 y 2015 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2016	2015
Gastos por explotación de inversiones inmobiliarias (Nota 13.2)	1 392	2 408
Contribución al Fondo de Garantía de Depósitos (Nota 1.10)	43 249	43 323
Contribución al Fondo Único de Resolución (Nota 1.11)	18 339	19 220
Otros conceptos	52 877	51 612
	115 857	116 563

La rúbrica "Otros conceptos" incluye el coste de ventas por prestación de servicios que constituyen la actividad típica de las sociedades no financieras consolidadas integradas en el Grupo. En el ejercicio 2016 incluye además la prestación patrimonial pagada por el Grupo por la monetización de activos fiscales diferidos, por importe de 15.300 miles de euros.

40. Ingresos y gastos por contratos de seguro o reaseguro

El epígrafe de "Ingresos de activos amparados por contratos de seguro o reaseguro" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios 2016 y 2015, cuyo importe asciende a 17.394 miles de euros y 41.659 miles de euros, respectivamente, recoge los importes de primas de seguros cobradas e ingresos por seguros o reaseguros devengados por las entidades del Grupo.

Por su parte, el epígrafe de "Gastos de pasivos amparados por contratos de seguro o reaseguro" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios 2016 y 2015, cuyo importe asciende a 12.529 miles de euros y 29.206 miles de euros, respectivamente, recoge los importes de prestaciones pagadas y demás gastos asociados directamente con los contratos de seguros, primas pagadas a terceros por reaseguros y las dotaciones netas realizadas para la cobertura de los riesgos de los contratos de seguros devengados por las entidades del Grupo.

41. Gastos de administración

41.1 Gastos de personal

La composición del capítulo "Gastos de personal" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2016 y 2015 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2016	2015
Sueldos y salarios	313 529	330 590
Seguridad Social	87 260	91 318
Dotaciones a planes de pensiones de prestación definida	214	311
Dotaciones a planes de pensiones de aportación definida	11 371	10 272
Indemnizaciones	1 754	1 789
Gastos de formación	892	1 079
Otros gastos de personal	11 500	10 051
	426 520	445 410

El número medio de empleados del Grupo, distribuido por categorías profesionales, al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

	Número medio de personas			
	2016		2015	
	Hombres	Mujeres	Hombres	Mujeres
Grupo 1	2 255	1 729	2 402	1 748
Nivel I	12	-	13	1
Nivel II	29	3	35	4
Nivel III	135	20	136	18
Nivel IV	290	76	306	74
Nivel V	680	302	697	288
Nivel VI	246	111	292	125
Nivel VII	335	312	352	302
Nivel VIII	299	385	307	370
Nivel IX	50	135	61	126
Nivel X	67	166	59	170
Nivel XI	98	192	128	240
Nivel XII	8	14	12	26
Nivel XIII	6	13	4	4
Grupo 2	17	5	21	5
Nivel I	2	-	3	-
Nivel II	10	5	12	5
Nivel III	4	-	2	-
Nivel IV	1	-	3	-
Nivel V	-	-	1	-
Personal de limpieza	-	9	-	10
Total Entidad Dominante	2 272	1 743	2 423	1 763
Otras empresas del Grupo	1 851	1 694	1 988	1 751

A continuación se presenta un desglose por conceptos de los importes registrados en los epígrafes "Provisiones - Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo" y "Contratos de seguros vinculados a pensiones" de los balances consolidados al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	Miles de euros	
	2016	2015
Provisiones - Provisiones para pensiones y obligaciones similares	270 362	312 089
Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	174 254	178 978
Otras prestaciones a largo plazo	96 108	133 111
Contratos de seguros vinculados a pensiones	138 192	142 311
Prestación post-empleo	138 192	142 311

El movimiento de las provisiones constituidas por el Grupo durante los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2016 y 2015 se detalla en la Nota 18.

41.1.1 Compromisos post-empleo

Durante el ejercicio 2002, la Entidad Dominante llegó a un acuerdo con sus empleados para la modificación y transformación de su sistema de previsión social complementaria en un modelo mixto de aportación definida y prestación definida, por el que se formalizó un plan de pensiones de empleo exteriorizado en Unifondo Pensiones V, Fondo de Pensiones. Para llevar a cabo dicha modificación y transformación, la entidad rescató las pólizas de seguros que, en aquel momento, cubrían los pasivos actuariales. Simultáneamente fue realizada una dotación al Fondo interno de pensiones siendo posteriormente aportado a Unifondo Pensiones V, Fondo de Pensiones una parte del importe dotado.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la cuenta de posición de Unifondo Pensiones V, Fondo de Pensiones ascendía a un importe de 304.156 miles de euros y 308.011 miles de euros, respectivamente. Dicho importe incluye tanto las necesidades por aportación definida como las de prestación definida que fueron calculadas siguiendo los criterios indicados en la Nota 2.12.

Durante el ejercicio 2014, el Grupo Unicaja Banco adquirió una participación mayoritaria en el capital de Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A. (EspañaDuro), que de acuerdo con sus correspondientes convenios laborales vigentes, debe complementar las percepciones de la Seguridad Social que corresponden a sus empleados, o a sus derechohabientes, en caso de jubilación, viudedad, orfandad, incapacidad permanente o gran invalidez. Los compromisos post-empleo de EspañaDuro se incluyen en los estados financieros consolidados de Grupo Unicaja Banco a partir de la fecha de toma de control (establecida el 28 de marzo de 2014, según se detalla en la Nota 1.2).

41.1.1.1 Información general sobre compromisos post-empleo

A continuación se detallan los distintos compromisos post-empleo tanto de prestación definida como de aportación definida asumidos por el Grupo:

Planes de aportación definida

Las aportaciones realizadas por el Grupo Unicaja Banco durante el ejercicio 2016 al fondo de pensiones externo han ascendido a 11.371 miles de euros (10.272 miles de euros en el ejercicio 2015), que se encuentran contabilizados en el epígrafe de "Gastos de personal" de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de dichos ejercicios.

Planes de prestación definida

El valor actual de los compromisos ha sido determinado por actuarios cualificados, quienes han aplicado para cuantificarlos los siguientes criterios:

- 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 forma separada.
- Hipótesis actuariales utilizadas: insesgadas y compatibles entre sí.
- Edad estimada de jubilación de los empleados: que se calcula para cada empleado en base a la mejor información disponible a la fecha de los estados financieros.

En el valor razonable de los activos destinados a la cobertura de compromisos por pensiones no afectos se incluye el valor razonable de la pólizas de seguros contratadas por el Grupo con la sociedad Unicorp Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. para la cobertura de los compromisos asumidos con los empleados a los que se les garantiza una prestación complementaria en el momento de su jubilación que se han explicado anteriormente. Estas pólizas de seguros, al estar contratada con una sociedad que tiene el carácter de entidad vinculada a la Entidad (Nota 12), se presenta contabilizada por su valor razonable en el epígrafe de "Contratos de seguros vinculados a pensiones" del activo del balance, al no ser considerada contablemente como un "activo afecto". El valor razonable de estas pólizas, se ha calculado mediante métodos actuariales, descontando los flujos de pagos previstos en la póliza al tipo de actualización que corresponda de acuerdo con la curva IBOXX AA Corporate, en función de la duración financiera de los compromisos.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el valor razonable de los activos afectos a la cobertura de retribuciones post-empleo se desglosaba de la siguiente forma:

	Miles de euros	
	2016	2015
Naturaleza de los Activos afectos a la Cobertura de Compromisos		
Activos del plan cubiertos mediante póliza de seguros	102 523	105 073
Pólizas de seguro contratadas por el Plan vinculadas a la cobertura de los compromisos por prestación definida	140 830	144 825
Plan de pensiones no asegurado de prestación definida	4 661	5 368
Plan de pensiones externo de aportación definida	432 162	461 706

41.1.1.2 Información sobre compromisos post-empleo de aportación definida

Los compromisos por pensiones materializados en planes de aportación definida se liquidan mediante las entregas de fondos que anualmente realiza el Grupo a favor de los beneficiarios de los mismos; casi exclusivamente, empleados en activo del Grupo. Dichas aportaciones se devengan con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio correspondiente (Nota 2.12.1) y, por tanto, no suponen el registro de un pasivo por este concepto en los balances consolidados adjuntos.

Los importes registrados en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas adjuntas por las aportaciones realizadas a estos planes en los ejercicios 2016 y 2015, fueron de 11.371 miles de euros y 10.272 miles de euros, respectivamente (Nota 41.1.1.1).

41.1.1.3 Información sobre compromisos post-empleo de prestación definida

El importe total de pérdidas y ganancias actuariales en planes de prestación definida que se han registrado en el estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado del ejercicio 2016 que no serán reclasificadas a resultados asciende a 607 miles de euros de pérdida bruta (3.836 miles de euros en el ejercicio 2015), que tras el correspondiente efecto fiscal suponen 425 miles de euros de pérdida neta (2.685 miles de euros en el ejercicio 2015).

A continuación se presenta la conciliación entre los saldos iniciales y finales del valor actual de la obligación por prestaciones definidas del Grupo para los ejercicios 2016 y 2015:

	Miles de euros				
	Plan 1 Unicaja	Plan 2 Unicaja	Plan 1 BCeiss	Plan 2 BCeiss	Total
Ejercicio 2016					
Valor actual de obligaciones al 1 de enero de 2016	105 708	38 757	9 408	99 036	252 909
(i) Coste de los servicios del ejercicio corriente	214	-	-	12	226
(ii) Coste por intereses	1 585	639	135	1 468	3 827
(iii) Aportaciones efectuadas por los participantes	-	-	-	-	-
(iv) Pérdidas y ganancias actuariales					
iv.1. Por cambios en las hipótesis demográficas	(689)	(266)	25	527	(403)
iv.2. Por cambios en las hipótesis financieras	2 377	784	160	1 207	4 528
iv.3. Ajustes por experiencia	-	-	-	-	-
(v) Modificaciones tipo de cambio	-	-	-	-	-
(vi) Prestaciones pagadas	(7 582)	(1 472)	(712)	(6 458)	(16 224)
(vii) Coste de los servicios pasados	-	-	-	-	-
(viii) Combinaciones de negocios (Nota 1.13)	-	-	-	-	-
(ix) Reducciones	-	-	-	-	-
(x) Liquidaciones del Plan	(495)	-	(478)	-	(973)
Valor actual de obligaciones al 31 de diciembre de 2016	101 118	38 442	8 538	95 792	243 890

Ejercicio 2015	Miles de euros				
	Plan 1	Plan 2	Plan 1	Plan 2	Total
	Unicaja	Unicaja	BCeiss	BCeiss	
Valor actual de obligaciones al 1 de enero de 2015	114 083	41 346	7 438	108 364	271 231
(i) Coste de los servicios del ejercicio corriente	295	16	27	15	353
(ii) Coste por intereses	1 580	622	223	1 576	4 001
(iii) Aportaciones efectuadas por los participantes	-	-	-	-	-
(iv) Pérdidas y ganancias actuariales					
iv.1. Por cambios en las hipótesis demográficas	(400)	167	198	(5 065)	(5 100)
iv.2. Por cambios en las hipótesis financieras	(2 080)	(1 904)	254	(2 261)	(5 991)
iv.3. Ajustes por experiencia	-	-	-	-	-
(v) Modificaciones tipo de cambio	-	-	-	-	-
(vi) Prestaciones pagadas	(7 193)	(1 490)	(743)	(6 758)	(16 184)
(vii) Coste de los servicios pasados	-	-	-	-	-
(viii) Combinaciones de negocios (Nota 1.13)	-	-	2 210	3 165	5 375
(ix) Reducciones	-	-	(199)	-	(199)
(x) Liquidaciones del Plan	(577)	-	-	-	(577)
Valor actual de obligaciones al 31 de diciembre de 2015	105 708	38 757	9 408	99 036	252 909

A continuación se presenta la conciliación entre los saldos iniciales y finales del valor razonable de los activos del plan y los saldos iniciales y finales de cualesquiera derechos de reembolso reconocidos como activos por el Grupo para los ejercicios 2016 y 2015:

Ejercicio 2016	Miles de euros				
	Plan 1	Plan 2	Plan 1	Plan 2	Total
	Unicaja	Unicaja	BCeiss	BCeiss	
Valor razonable de activos al 1 de enero de 2016	106 698	29 805	8 428	73 500	218 431
(i) Coste de servicios del ejercicio corriente (aportaciones)	262	(15)	44	(113)	178
(ii) Coste por intereses (rentabilidad esperada de activos)	1 491	480	(10)	1 066	3 027
(iii) Aportaciones efectuadas por los participantes	-	-	-	-	-
(iv) Pérdidas y ganancias actuariales					
iv.1. Por cambios en las hipótesis demográficas	(725)	(273)	(460)	(800)	(2 258)
iv.2. Por cambios en las hipótesis financieras	3 858	1 136	599	2 168	7 761
iv.3. Ajustes por experiencia	-	-	-	-	-
(v) Modificaciones tipo de cambio	-	-	-	-	-
(vi) Prestaciones pagadas	(7 582)	(1 473)	(712)	(4 796)	(14 563)
(vii) Coste de los servicios pasados	-	-	-	-	-
(viii) Combinaciones de negocios (Nota 1.2)	-	-	-	-	-
(ix) Reducciones	-	-	-	-	-
(x) Liquidaciones del Plan	(484)	-	(460)	-	(944)
Valor razonable de activos al 31 de diciembre de 2016	103 518	29 660	7 429	71 025	211 632

Ejercicio 2015	Miles de euros				
	Plan 1 Unicaja	Plan 2 Unicaja	Plan 1 BCEiss	Plan 2 BCEiss	Total
Valor razonable de activos al 1 de enero de 2015	112 922	31 324	6 557	79 122	229 925
(i) Coste de servicios del ejercicio corriente (aportaciones)	213	-	6	(372)	(153)
(ii) Coste por intereses (rentabilidad esperada de activos)	1 469	462	364	1 156	3 451
(iii) Aportaciones efectuadas por los participantes	-	-	-	-	-
(iv) Pérdidas y ganancias actuariales					
iv.1. Por cambios en las hipótesis demográficas	509	(29)	(80)	(4 742)	(4 294)
iv.2. Por cambios en las hipótesis financieras	(828)	(462)	296	239	(755)
iv.3. Ajustes por experiencia	-	-	-	-	-
(v) Modificaciones tipo de cambio	-	-	-	-	-
(vi) Prestaciones pagadas	(7 193)	(1 490)	(743)	(5 067)	(14 493)
(vii) Coste de los servicios pasados	-	-	-	-	-
(viii) Combinaciones de negocios (Nota 1.2)	-	-	2 210	3 165	5 375
(ix) Reducciones	-	-	(182)	-	(182)
(x) Liquidaciones del Plan	(394)	-	-	-	(394)
Valor razonable de activos al 31 de diciembre de 2015	106 698	29 805	8 428	73 501	218 480

A continuación se presenta la conciliación entre el valor actual de la obligación por los compromisos post-empleo de prestaciones definidas y del valor razonable de los activos afectos al mismo (sin incluir contratos de seguros vinculados a pensiones), con los activos y pasivos reconocidos en el balance del Grupo al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

Ejercicio 2016	Miles de euros				
	Plan 1 Unicaja	Plan 2 Unicaja	Plan 1 BCEiss	Plan 2 BCEiss	Total
Valor actual de obligaciones al 31 de diciembre de 2016	101 118	38 442	8 538	95 792	243 890
(i) Coste de los servicios pasados no reconocido en balance	-	-	-	-	-
(ii) Cualquier importe no reconocido como activo	-	-	-	3 785	3 785
(iii) Valor razonable de cualquier derecho de reembolso reconocido como activo	1 771	-	-	-	1 171
(iv) Otros importes reconocidos en balance	-	(38 442)	(1 245)	(33 438)	(73 124)
Valor razonable de activos al 31 de diciembre de 2016	102 889	-	7 293	66 140	175 722

Ejercicio 2015	Miles de euros				
	Plan 1 Unicaja	Plan 2 Unicaja	Plan 1 BCEiss	Plan 2 BCEiss	Total
Valor actual de obligaciones al 31 de diciembre de 2015	105 708	38 757	9 408	99 036	252 909
(i) Coste de los servicios pasados no reconocido en balance	-	-	-	-	-
(ii) Cualquier importe no reconocido como activo	-	-	-	2 787	2 787
(iii) Valor razonable de cualquier derecho de reembolso reconocido como activo	169	-	-	-	169
(iv) Otros importes reconocidos en balance	-	(38 757)	(1 526)	(33 588)	(73 871)
Valor razonable de activos al 31 de diciembre de 2015	105 877	-	7 882	68 235	181 994

A continuación se presenta el detalle del gasto total reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios 2016 y 2015, y las partidas en las que se han incluido.

Definición	Partida según NIC 19
a) Coste de los servicios del ejercicio corriente	Gastos de personal
b) Coste por intereses	Gastos por intereses
c) Rentabilidad esperada de los activos	Ingresos por intereses
d) Coste del servicio pasado reconocido en el ejercicio	Provisiones/ reversión

Ejercicio 2016	Miles de euros				
	Plan 1	Plan 2	Plan 1	Plan 2	Total
	Unicaja	Unicaja	BCeiss	BCeiss	
a) Coste de los servicios del ejercicio corriente	214	-	-	12	226
b) Coste por intereses	105	639	148	505	1 397
c) Rentabilidad esperada de los activos	(10)	(480)	(3)	(65)	(558)
d) Pérdidas y ganancias reconocidas en el ejercicio	-	-	-	-	-
e) Coste del servicio pasado reconocido en el ejercicio	(11)	-	(17)	-	(28)

Ejercicio 2015	Miles de euros				
	Plan 1	Plan 2	Plan 1	Plan 2	Total
	Unicaja	Unicaja	BCeiss	BCeiss	
a) Coste de los servicios del ejercicio corriente	295	16	27	15	353
b) Coste por intereses	120	622	15	542	1 299
c) Rentabilidad esperada de los activos	(8)	(462)	(156)	(109)	(735)
d) Pérdidas y ganancias reconocidas en el ejercicio	-	-	-	-	-
e) Coste del servicio pasado reconocido en el ejercicio	(183)	-	(17)	-	(200)

A continuación se presentan las principales hipótesis actuariales utilizadas por Unicaja Banco referidas al 31 de diciembre de 2016.

Hipótesis Actuariales del Plan 1 de Unicaja Banco:

- Tablas actualizadas: PERMF 2000-P
- Tipo de actualización:
 - Tipo de mercado según la duración financiera de los flujos del compromiso y según la curva IBOXX AA Corporate al 31 de diciembre de 2016, correspondiente a los bonos corporativos de alta calificación crediticia de la Zona Euro.
 - La duración para cada compromiso oscila entre 18,76 y 9,36 para las obligaciones y 12,71 y 3,48 para los activos.
 - Los tipos aplicados para cada compromiso oscilan entre 1,39% y 1,19% para las obligaciones y 1,30% y 0,41% para los activos.
- Tasa de crecimiento de salarios: 2%
- Tasa de crecimiento de las pensiones de la Seguridad Social: 0%
- Tasa de crecimiento de bases de cotización:
 - Las bases de cotización se incrementan hasta alcanzar los salarios reales, con los topes correspondientes a la base máxima de su grupo de tarifa.
 - Tasa de crecimiento de bases máximas de cotización: 1%
- Tipo de revalorización de las pensiones: 1%
- Tipo de rendimiento esperado de los activos del plan:
 - Para los activos afectos a la cobertura de obligaciones aseguradas en la póliza del Colectivo II (Prestación Definida. Convenio Colectivo de Cajas de Ahorros. Antigua Unicaja), el tipo aplicado es 0,73%.
 - Para los activos afectos a la cobertura de obligaciones aseguradas en la póliza del Colectivo III (Prestación Definida. Empleados procedentes de Banco Urquijo), el tipo aplicado es 0,73%.
 - Para los activos afectos a la cobertura de obligaciones aseguradas en la póliza del Colectivo VI (Beneficiarios del Plan) con cash-flow matching, el tipo aplicado es 1,52%.
 - Para los activos afectos a la cobertura de obligaciones aseguradas en la póliza de los Beneficiarios procedentes de los Colectivos I (Mixto. Sistema General), II y III que disfrutaban de rentas actuariales, el tipo aplicado es 1,65%.
 - Para los activos afectos a la cobertura de obligaciones aseguradas en la póliza correspondiente a las prestaciones no financiadas por el Plan por límites en la aportación, el tipo aplicado es 0,42% para los activos y el 1,63% para los pasivos.
- Tipo de rendimiento de cualquier derecho de reembolso reconocido: 0
- Edad estimada de jubilación: 65 años, excepto para los partícipes para los que se conozca la anticipación en la edad de jubilación.
- Rotación: No

Hipótesis Actuariales del Plan 2 de Unicaja Banco:

- Tablas actualizadas: PERMF 2000-P
- Tipo de actualización:
 - Tipo de mercado según la duración financiera de los flujos del compromiso y según la curva IBOXX AA Corporate al 31 de diciembre de 2016, correspondiente a los bonos corporativos de alta calificación crediticia de la Zona Euro.
 - La duración para cada compromiso oscila entre 19,28 y 9,79 para las obligaciones y 14,74 y 1,29 para los activos.
 - Los tipos aplicados para cada compromiso oscilan entre 1,54% y 1,33% para las obligaciones y 1,35% y -0,07% para los activos.
- Tasa de crecimiento de salarios: 5%
- Tasa de crecimiento de las pensiones de la Seguridad Social: 0%
- Tasa de crecimiento de bases de cotización:
 - Las bases de cotización se incrementan hasta alcanzar los salarios reales, con los topes correspondientes a la base máxima de su grupo de tarifa.
 - Tasa de crecimiento de bases máximas de cotización: 3%
- Tipo de revalorización de las pensiones: 3%
- Tipo de rendimiento esperado de los activos del plan:
 - Para los activos afectos a la cobertura de obligaciones aseguradas en la póliza que cubre los compromisos derivados de los Convenios Colectivos de Cajas de Ahorros y de Banca, el tipo aplicado es 0,14% para el colectivo de activos y 1,70% para los pasivos.
 - Para los activos afectos a la cobertura de obligaciones aseguradas en la póliza del colectivo de prejubilados con cash-flow matching, el tipo aplicado es 1,68%.
 - Para los activos afectos a la cobertura de obligaciones aseguradas en la póliza de rentas, el tipo aplicado es el 1,55%.
- Tipo de rendimiento de cualquier derecho de reembolso reconocido: 0%
- Edad estimada de jubilación: 65 años.
- Rotación: No

Por su parte, las principales hipótesis actuariales utilizadas por EspañaDuro referidas al 31 de diciembre de 2016 son las que se detallan a continuación.

Hipótesis Actuariales del Plan 1 de EspañaDuro:

- Tablas actualizadas: PERMF 2000P
- Tipo de actualización:
 - Tipo de mercado según la duración financiera de los flujos del compromiso y según la curva IBOXX AA Corporate al 31 de diciembre de 2016, correspondiente a los bonos corporativos de alta calificación crediticia (AA).
 - La duración para cada compromiso es de 6,74 años para las prestaciones de beneficiarios cubiertas en el Plan, de 1,71% para las prestaciones de los beneficiarios cubiertas en el Plan pero a su vez asegurados en una póliza de seguros contratada por el Plan y 15,83 años para las prestaciones de activos.
 - Los tipos aplicados para cada compromiso ascienden al 1,30% para las prestaciones de beneficiarios cubiertas en el Plan, 1,71% para los beneficiarios cubiertos en el Plan pero a su vez asegurados en una póliza de seguros contratada por el Plan y 1,67% para las prestaciones de activos.
- Tasa de crecimiento de salarios: 3,5%
- Tasa de crecimiento de las pensiones de la Seguridad Social: 0
- Tasa de crecimiento de bases de cotización: 2, 5%
- Tipo de revalorización de las pensiones: 2,5%
- Tipo de rendimiento esperado de los activos del plan:
 - Para los activos y pasivos del plan: 4%.
 - Para los pasivos asegurados dentro del Plan: 6%
 - Para la póliza excesos del plan: 1,54%
- Edad estimada de jubilación: 65 años

Hipótesis Actuariales del Plan 2 de España Duero:

Compromisos procedentes de Caja Duero:

- Tablas actualizadas: PERMF 2000P
- Tipo de descuento:
 - Tipo de mercado según la duración financiera de los flujos del compromiso y según la curva IBOXX AA Corporate al 31 de diciembre de 2016, correspondiente a los bonos corporativos de alta calificación crediticia (AA).
 - La duración para cada compromiso oscila entre 15,83 y 6,42 para los beneficiarios y 20,83 y 0,14 para los activos
 - Los tipos aplicados para cada compromiso oscilan entre 1,71% y 1,28% para los beneficiarios y 1,79% y 0,14% para los activos.
- Tasa de crecimiento de salarios: 3,5%
- Tasa de crecimiento de las pensiones de la Seguridad Social: 0
- Tasa de crecimiento de bases de cotización: 2,5%
- Tipo de revalorización de las pensiones: 2,5%
- Tipo de rendimiento esperado de los activos del plan:
 - Para los activos no adheridos al plan: 1,63%.
 - Para póliza 02/02: 1,3042%
 - Para póliza activos 07/2; 0,35 %
- Edad estimada de jubilación: 65 años.
- Rotación: No

Compromisos procedentes de Caja España:

- Tablas actualizadas: PERMF 2000P
- Tipo de descuento:
 - Tipo de mercado según la duración financiera de los flujos del compromiso y según la curva IBOXX AA Corporate al 31 de diciembre de 2016, correspondiente a los bonos corporativos de alta calificación crediticia (AA).
 - Tipo de interés y duración financiera de cada colectivo:
 - Prestaciones de beneficiarios póliza 8.118: 1,55% (duración financiera de 10,87 años).
 - Prestaciones de beneficiarios póliza PCP-1.001: 1,42% (duración financiera de 8,01 años).
- Tasa de crecimiento de salarios: 3,5%
- Tasa de crecimiento de las pensiones de la Seguridad Social: 0
- Tasa de crecimiento de bases de cotización: 2,5%
- Tipo de revalorización de las pensiones:
 - Póliza 8.118: 2%
 - Póliza PCP-1.001: 2,91%
- Tipo de rendimiento esperado de los activos del plan:
 - Para los activos afectos a la póliza 8.118: contemplan un cashflowmatching al tipo del 1,45%
 - Para los activos afectos a la póliza 8.118: contemplan un cashflowmatching al tipo del 1,32%.
- Edad estimada de jubilación: 65 años.
- Rotación: No

A continuación se presentan los importes correspondientes al ejercicio 2016, y para los cuatro periodos anuales precedentes, en cuanto al valor presente de las obligaciones para beneficios definidos, el valor razonable de los activos del plan y los ajustes por experiencia referidos en la letra (f) del párrafo 120A de la NIC 19 que surgen de los activos y pasivos del plan.

	Miles de euros				
	Valor actual de las obligaciones				
	Plan 1 Unicaja	Plan 2 Unicaja	Plan 1 BCEiss	Plan 2 BCEiss	Total
Año 2012					
Ajustes por experiencia	(1 185)	(612)	-	-	(1 797)
Valor a 31 de diciembre de 2012	93 016	37 708	-	-	130 724
Año 2013					
Ajustes por experiencia	(1 725)	567	-	-	(1 158)
Valor a 31 de diciembre de 2013	105 074	36 378	-	-	141 452
Año 2014					
Ajustes por experiencia	-	-	-	-	-
Valor a 31 de diciembre de 2014	114 083	41 346	7 438	108 364	271 231
Año 2015					
Ajustes por experiencia	-	-	-	-	-
Valor a 31 de diciembre de 2015	105 708	38 757	9 408	99 036	252 909
Año 2016					
Ajustes por experiencia	-	-	-	-	-
Valor a 31 de diciembre de 2016	101 118	38 442	8 538	95 792	243 890
	Miles de euros				
	Valor razonable de los activos				
	Plan 1 Unicaja	Plan 2 Unicaja	Plan 1 BCEiss	Plan 2 BCEiss	Total
Año 2012					
Ajustes por experiencia	(199)	(679)	-	-	(878)
Valor a 31 de diciembre de 2012	91 764	27 594	-	-	119 358
Año 2013					
Ajustes por experiencia	639	(137)	-	-	502
Valor a 31 de diciembre de 2013	104 078	28 019	-	-	132 097
Año 2014					
Ajustes por experiencia	-	-	-	-	-
Valor a 31 de diciembre de 2014	112 922	31 324	6 557	79 122	229 925
Año 2015					
Ajustes por experiencia	-	-	-	-	-
Valor a 31 de diciembre de 2015	106 698	29 853	8 428	73 501	218 480
Año 2016					
Ajustes por experiencia	-	-	-	-	-
Valor a 31 de diciembre de 2016	103 518	29 660	7 429	71 025	211 632

Los datos sobre sensibilidad del valor actual de las obligaciones al 31 de diciembre de 2016 y 2015 con respecto a variaciones en el tipo de interés y en el crecimiento salarial son los siguientes:

Ejercicio 2016	Porcentajes de variación	
	Aumento	Disminución
Variación del valor actual de las obligaciones ante una variación del 0,5% en los salarios	0,14%	(0,14%)
Variación del valor actual de las obligaciones ante una variación de 50 p.b. en el tipo de interés	(5,45%)	5,99%

Ejercicio 2015	Porcentajes de variación	
	Aumento	Disminución
Variación del valor actual de las obligaciones ante una variación del 0,5% en los salarios	0,14%	(0,13%)
Variación del valor actual de las obligaciones ante una variación de 50 p.b. en el tipo de interés	(5,23%)	5,73%

En base a las tablas de mortalidad utilizadas, la esperanza de vida restante para una persona que se jubilaría al cierre del ejercicio 2016 es de 27 años y 22 años, respectivamente para mujeres y hombres (mismos datos para el ejercicio 2015). Asimismo, la esperanza de vida para una persona que se jubilaría 20 años después del cierre del ejercicio 2016 es de 24 años y 29 años, respectivamente para mujeres y hombres (mismos datos para el ejercicio 2015).

Las principales categorías de los activos de los planes financiados externamente como porcentaje total sobre los activos del plan son los que se indican a continuación:

	Miles de euros			
	2016	%	2015	%
Instrumentos de patrimonio	108 360	24,93	101 412	21,97
Valores representativos de deuda	202 984	46,69	269 566	58,41
Fondos de inversión	29 713	6,84	31 988	6,93
Derivados financieros	859	0,20	5 936	1,29
Otros activos	92 794	21,35	52 597	11,40
	434 710	100,00	461 499	100,00

El tipo de instrumento contratado en todos los casos es una póliza de seguros.

En el valor razonable de los activos del plan están incluidos los siguientes instrumentos financieros emitidos por el Grupo Unicaja:

	Miles de euros	
	2016	2015
Instrumentos de patrimonio	-	-
Instrumentos de deuda	-	-
Depósitos y cuentas corrientes	-	10 416
	-	10 416

La estimación del pago de las distintas prestaciones por compromisos post-empleo para los próximos diez años es la siguiente:

	Miles de euros					
	2017	2018	2019	2020	2021	2022-2026
Prestaciones post-empleo	15 099	14 917	14 684	14 443	14 172	65 022
Otras prestaciones a largo plazo	46 576	33 194	27 440	19 256	12 817	11 728
Total prestaciones	61 675	48 111	42 124	33 699	26 989	76 750

En relación con las prestaciones estimadas para el ejercicio siguiente:

- Para la prestación definida de jubilación, la cuantía de las aportaciones será igual al coste normal y suplementario, en su caso, resultante de la última valoración actuarial realizada por el Actuario del Plan al cierre del ejercicio anterior.
- Para las prestaciones definidas de incapacidad, viudedad y orfandad de los colectivos de Prestación Definida, se aportará el importe equivalente a la prima anual necesaria para su cobertura, a través de una Póliza de Seguro Colectivo de Vida, cuyo importe se presupuesta en función de los importes abonados en el ejercicio anterior.
- Para las prestaciones definidas de incapacidad, viudedad y orfandad de los colectivos de Aportación Definida, se aportará el coste de la prima de seguro correspondiente a estas prestaciones de riesgo establecido al efecto con la Entidad Aseguradora, en la parte necesaria para alcanzar dichas prestaciones, deduciendo los fondos de capitalización constituidos. Generalmente, se estiman en función de los importes abonados en el ejercicio anterior.

41.1.2 Fallecimiento e invalidez

El importe de prima abonado a las pólizas de seguros que aseguran las contingencias de fallecimiento e invalidez de los empleados, en el ejercicio 2016, ha ascendido a 2.775 miles de euros (1.315 miles de euros en el ejercicio 2015), encontrándose registrados en el epígrafe de "Gastos de personal" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (Nota 2.12.3).

41.1.3 Premios de antigüedad

Los importes registrados por los compromisos alcanzados con los empleados en caso de que se cumplan 20 y 35 años de servicio en la Entidad, al cierre de los ejercicios 2016 y 2015 ascienden a 4.867 miles de euros y 4.802 miles de euros, y se encuentran registrados en el epígrafe de "Provisiones - Fondos para pensiones y obligaciones similares" de los balances de situación consolidados a dichas fechas.

41.1.4 Otras prestaciones

El importe de los compromisos ha sido determinado por actuarios cualificados, quienes han aplicado para cuantificarlos los siguientes criterios:

- Hipótesis actuariales utilizadas: para el cálculo de los compromisos con los empleados derivados del mencionado acuerdo, la Entidad ha aplicado el tipo de mercado según la duración financiera de los flujos y según la curva IBOXX AA Corporate a 1 de diciembre de 2016, correspondiente a los bonos corporativos de alta calificación crediticia de la zona euro.
- La duración para cada compromiso oscila entre 9,09 y 0,36 años.
- Los tipos aplicados para cada compromiso oscilan entre 1,12% y -0,07%.
- La edad estimada de jubilación de cada empleado es la pactada.

41.2 Otros gastos de administración

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2016 y 2015 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2016	2015
Inmuebles e instalaciones	26 439	27 372
Alquileres	8 609	9 650
Informática	36 149	35 800
Comunicaciones	20 836	20 989
Publicidad	10 767	12 102
Gastos judiciales	4 849	10 570
Informes técnicos	9 989	9 672
Servicios de vigilancia	8 483	8 378
Primas de seguros	1 466	1 375
Por órganos de gobierno	3 065	2 664
Gastos de representación	3 657	3 794
Cuotas de asociaciones	5 030	2 763
Servicios subcontratados	26	4 559
Tributos	35 763	30 255
Otros conceptos	8 981	8 578
	184 109	188 521

Incluido en el saldo de "Otros gastos de administración" se recogen los honorarios satisfechos por el Grupo a PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por la auditoría de sus cuentas anuales, ascendiendo estos gastos en el ejercicio 2016 a 843 miles de euros (842 miles de euros en 2015). Por otra parte, en el ejercicio 2016, el importe de los honorarios por servicios prestados al Grupo por sociedades que utilizan la marca PricewaterhouseCoopers en relación a otros trabajos de verificación contable y regulatorios asciende a 1.924 miles de euros (1.105 miles de euros en 2015), y a otros servicios por importe de 957 miles de euros (442 miles de euros en 2015).

42. Deterioro de valor o reversión del deterioro del valor de inversiones en negocios conjuntos o asociadas y de activos no financieros

La composición de estos capítulos de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2016 y 2015 es la siguiente:

	Miles de euros	
	2016	2015
Deterioro del valor o reversión de inversiones en negocios conjuntos o asociadas (Nota 12)	27 330	15 200
Deterioro del valor o reversión de activos no financieros	96 937	54 194
Fondo de comercio (Nota 4)	1 907	1 907
Otros activos	95 030	52 287
	124 267	69 394

A continuación se presenta el detalle por partidas del balance consolidado de la partida de "Deterioro del valor o reversión de activos no financieros" para los ejercicios 2016 y 2015:

	Miles de euros	
	2016	2015
Pérdidas por deterioro de inmovilizado material (Nota 13.1)	(933)	1 376
Pérdidas por deterioro de inversiones inmobiliarias (Nota 13.2)	4 313	3 148
Pérdidas por deterioro de existencias (Nota 13.3)	91 650	47 763
	95 030	52 287

Las pérdidas por deterioro de existencias recogen los importes dotados por el Grupo en concepto de deterioro de activos de sociedades participadas fundamentalmente de aquellas cuyo objeto de actividad se encuentra relacionado con el negocio inmobiliario.

43. Ganancias o pérdidas al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2016 y 2015 es el siguiente:

	Miles de euros			
	2016		2015	
	Ganancia	Pérdida	Ganancia	Pérdida
Por venta de activos tangibles	8 097	(2 951)	2 461	(9 783)
Por venta de participaciones	26 893	(7 423)	15 188	(11 042)
Otros conceptos	427	(34)	202	(50)
	35 417	(10 408)	17 851	(20 875)

44. Ganancias o pérdidas procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas

El desglose del saldo de este capítulo de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2016 y 2015 es el siguiente:

	Miles de euros			
	2016		2015	
	Ganancia	Pérdida	Ganancia	Pérdida
Por venta de activos no corrientes	26 639	(14 439)	25 736	(5 359)
Por venta de participaciones	-	-	-	(37)
Dotaciones a correcciones de valor por deterioro de activos no corrientes en venta (Nota 16)	-	(12 692)	-	(54 680)
Otros conceptos	-	-	-	-
	26 639	(27 131)	25 736	(60 076)

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 la partida de "Otros conceptos" recoge fundamentalmente resultados asociados a instrumentos de patrimonio clasificados como activos no corrientes en venta, y que no se consideran operaciones interrumpidas.

45. Partes vinculadas

Además de la información presentada en la Nota 6 en relación con los saldos y operaciones realizadas con los miembros del Consejo de Administración de la Entidad Dominante y con la Alta Dirección de la misma, a continuación se presentan el resto de los saldos registrados en los balances consolidados al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y en las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2016 y 2015 que tiene su origen en operaciones con partes vinculadas:

	Miles de euros				
					2016
Gastos, ingresos y otras transacciones	Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del grupo	Otras partes vinculadas	Total
Gastos financieros	-	(15)	(2 263)	(40)	(2 318)
Contratos de gestión o colaboración	-	-	(2 405)	-	(2 405)
Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
Arrendamientos	-	-	-	-	-
Recepción de servicios	-	-	-	-	-
Compra de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-
Correcciones valorativas por deudas incobrables o de dudoso cobro	-	-	-	-	-
Pérdidas por baja o enajenación de activos	-	-	(163)	-	(163)
Otros gastos	-	-	-	-	-
Total gastos	-	(15)	(4 831)	(40)	(4 886)
Ingresos financieros	-	32	4 476	130	4 637
Contratos de gestión o colaboración	-	-	6 149	-	6 149
Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
Dividendos recibidos	-	-	-	-	-
Arrendamientos	-	-	-	-	-
Prestación de servicios	-	-	-	-	-
Venta de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-
Beneficios por baja o enajenación de activos	-	-	81	-	81
Otros ingresos	-	-	-	-	-
Total ingresos	-	32	10 706	130	10 867
Compra de activos tangibles, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación: créditos y aportaciones de capital (prestamista)	-	2 110	126 741	72 155	201 006
Contratos de arrendamiento financiero (arrendador)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de créditos y contratos de arrendamiento (arrendador)	-	-	-	-	-
Venta de activos tangibles, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación préstamos y aportaciones de capital (prestatarío)	-	4 499	263 032	3 069	270 600
Contratos de arrendamiento financiero (arrendatario)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de préstamos y contratos de arrendamiento (arrendatario)	-	131	72 899	6 225	79 254
Garantías y avales prestados	-	-	180	-	180
Garantías y avales recibidos	-	-	-	-	-
Compromisos adquiridos	-	-	-	-	-
Compromisos/Garantías cancelados	-	-	-	-	-
Dividendos y otros beneficios distribuidos	-	-	-	-	-
Otras operaciones	-	-	-	-	-

	Miles de euros				
	2015				
Gastos, ingresos y otras transacciones	Accionistas significativos	Administradores y Directivos	Personas, sociedades o entidades del grupo	Otras partes vinculadas	Total
Gastos financieros	-	(27)	(5 094)	(378)	(5 500)
Contratos de gestión o colaboración	-	-	(1 147)	-	(1 147)
Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
Arrendamientos	-	-	-	-	-
Recepción de servicios	-	-	-	-	-
Compra de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-
Correcciones valorativas por deudas incobrables o de dudoso cobro	-	-	-	-	-
Pérdidas por baja o enajenación de activos	-	-	(11 822)	-	(11 822)
Otros gastos	-	-	-	-	-
Total gastos	-	(27)	(18 063)	(378)	(18 469)
Ingresos financieros	-	23	2 941	1 996	4 960
Contratos de gestión o colaboración	106	-	5 437	-	5 543
Transferencias de I+D y acuerdos sobre licencias	-	-	-	-	-
Dividendos recibidos	-	-	-	-	-
Arrendamientos	-	-	-	-	-
Prestación de servicios	-	-	-	-	-
Venta de bienes (terminados o en curso)	-	-	-	-	-
Beneficios por baja o enajenación de activos	-	-	13 652	-	13 652
Otros ingresos	-	-	-	-	-
Total ingresos	106	23	22 029	1 996	24 154
Compra de activos tangibles, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación: créditos y aportaciones de capital (prestamista)	-	1 453	149 875	85 343	236 671
Contratos de arrendamiento financiero (arrendador)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de créditos y contratos de arrendamiento (arrendador)	-	-	-	-	-
Venta de activos tangibles, intangibles u otros activos	-	-	-	-	-
Acuerdos de financiación préstamos y aportaciones de capital (prestatario)	-	3 960	248 259	7 389	259 609
Contratos de arrendamiento financiero (arrendatario)	-	-	-	-	-
Amortización o cancelación de préstamos y contratos de arrendamiento (arrendatario)	-	-	-	-	-
Garantías y avales prestados	-	175	67 785	14 047	82 008
Garantías y avales recibidos	-	-	180	-	180
Compromisos adquiridos	-	-	-	-	-
Compromisos/Garantías cancelados	-	-	-	-	-
Dividendos y otros beneficios distribuidos	-	-	-	-	-
Otras operaciones	-	-	-	-	-

La información del cuadro anterior se ha presentado de manera agregada dado que, en todos los casos, las operaciones con partes vinculadas no son significativas en cuanto a cuantía o relevancia para una adecuada comprensión de la información financiera suministrada.

Las operaciones con partes vinculadas se han realizado en condiciones normales de mercado.

46. Información sobre el mercado hipotecario

El artículo 12 de la Ley 2/1981, de 25 de marzo, de Regulación del Mercado Hipotecario, modificado por la Ley 41/2007, de 7 de diciembre y por la Ley 1/2013, de 14 de mayo, establece que “la entidad emisora de las cédulas hipotecarias llevará un registro contable especial de los préstamos y créditos que sirven de garantía a las emisiones de cédulas hipotecarias y, si existen, de los activos de sustitución inmovilizados para darles cobertura, así como de los instrumentos financieros derivados vinculados a cada emisión. Dicho registro contable especial deberá asimismo identificar, a efectos del cálculo del límite establecido en el artículo 16, de entre todos los préstamos y créditos registrados, aquellos que cumplen las condiciones exigidas en la sección segunda de esta Ley. Las cuentas de la entidad emisora recogerán, en la forma que reglamentariamente se determine, los datos esenciales de dicho registro”.

El Consejo de Administración manifiesta que el Grupo dispone de las políticas y procedimientos expresos que abarcan todas las actividades realizadas en el ámbito de las emisiones del mercado hipotecario que garantizan el cumplimiento riguroso de la normativa del mercado hipotecario aplicable a estas actividades.

Las políticas y procedimientos referidos incluyen los siguientes criterios:

- Relación entre el importe del préstamo y el valor de tasación del inmueble hipotecado así como la influencia de otras garantías y la selección de las entidades de valoración.
- Relación entre la deuda y los ingresos del prestatario, así como la verificación de la información facilitada por el prestatario y su solvencia.
- Evitar desequilibrios entre los flujos procedentes de la cartera de cobertura y los derivados de la atención de los pagos debidos a los títulos emitidos.

El artículo 3 de la Ley 41/2007, de 7 de diciembre, establece que las sociedades de tasación que presten sus servicios a entidades de crédito de su mismo grupo, deberán, siempre que alguna de esas entidades de crédito haya emitido y tenga en circulación títulos hipotecarios, disponer de mecanismos adecuados para favorecer la independencia de la actividad de tasación y evitar conflictos de interés.

Con fecha 29 de julio de 2014 se procedió a la venta de la participación del 100% que el Grupo Unicaja Banco mantenía en la sociedad Tasaciones Andaluzas, S.A.U. (TASA), por lo que a 31 de diciembre de 2016 el Grupo Unicaja no tiene participación en ninguna sociedad de tasación.

Como emisor de cédulas hipotecarias y de bonos hipotecarios, a continuación se presenta determinada información relevante a nivel de Grupo Unicaja en cumplimiento de lo establecido por la normativa del mercado hipotecario:

A) Operaciones activas

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle del valor nominal de los préstamos y créditos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos y cédulas hipotecarias o que han sido movilizados a través de participaciones hipotecarias o de certificados de transmisión hipotecaria, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2016	2015
Préstamos transferidos mantenidos en el activo	-	-
Participaciones hipotecarias	-	-
Certificados de transmisión hipotecaria	-	-
Préstamos hipotecarios afectos en garantía de financiaciones recibidas	-	-
Préstamos que respaldan la emisión de bonos y cédulas hipotecarias	23 506 003	25 253 796
Préstamos no elegibles	5 248 679	5 280 198
Cumplen los requisitos para ser elegibles, excepto por el límite del artículo 5.1 del Real Decreto 716/2009		
Resto	1 508 352	2 475 217
Préstamos elegibles	3 740 327	2 804 981
Importes no computables	18 257 324	19 973 598
Importes computables	76 780	93 922
<i>Préstamos que cubren emisiones de bonos hipotecarios</i>	18 180 544	19 879 676
<i>Préstamos aptos para cobertura de cédulas hipotecarias</i>	-	-
	18 180 544	19 879 676
	23 506 003	25 253 796

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el valor nominal pendiente de los préstamos y créditos hipotecarios que respaldan la emisión de cédulas hipotecarias asciende a un importe de 23.506.003 miles de euros y de 25.253.797 miles de euros, respectivamente, y el valor nominal pendiente de los préstamos y créditos hipotecarios que cumplen las características de ser elegibles a efectos de respaldar la emisión de dichas cédulas hipotecarias asciende a un importe de 18.257.324 miles de euros y a 19.973.598 miles de euros, respectivamente. Por otra parte, durante los ejercicios 2016 y 2015, el Grupo no ha realizado emisiones de bonos hipotecarios.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 no se mantienen operaciones hipotecarias que, figurando en la cartera, hubieran sido movilizadas a través de participaciones hipotecarias o certificados de transmisión hipotecaria.

El valor nominal de la totalidad de los préstamos y créditos hipotecarios no elegibles que no cumplen los límites fijados en el artículo 5.1 del Real Decreto 716/2009 que, sin embargo, cumplan el resto de requisitos exigibles a los elegibles, señalados en el artículo 4 de dicha norma, asciende a 1.508.352 miles de euros y 2.475.217 miles de euros al 31 de diciembre de 2016 y 2015, respectivamente.

A continuación se muestra el detalle de los préstamos que respaldan la emisión de bonos y cédulas hipotecarias, clasificados según criterios diversos, al 31 de diciembre de 2016 y 2015.

	Miles de euros	
	2016	
	Préstamos que respaldan la emisión de bonos y cédulas hipotecarias	De los que: Préstamos elegibles
Valor nominal de la totalidad de los préstamos y créditos hipotecarios pendientes	23 506 003	18 257 324
Según el origen:	23 506 003	18 257 324
- Originadas por la Entidad	23 219 456	18 025 146
- Subrogadas de otras entidades	286 547	232 178
- Resto	-	-
Según la moneda:	23 506 003	18 257 324
- En euros	23 504 008	18 255 803
- Otras monedas	1 995	1 521
Según la situación en el pago:	23 506 003	18 257 324
- Normalidad en el pago	23 026 526	18 257 324
- Otras situaciones	479 477	-
Según el vencimiento medio residual:	23 506 003	18 257 324
- Hasta 10 años	10 570 572	6 671 073
- Más de 10 años y hasta 20 años	8 284 154	7 596 440
- Más de 20 años y hasta 30 años	4 292 665	3 760 212
- Más de 30 años	358 612	229 599
Según la modalidad de intereses:	23 506 003	18 257 324
- A tipo fijo	490 875	265 957
- A tipo variable	23 015 128	17 991 367
-A tipo mixto	-	-
Según los titulares:	23 506 003	18 257 324
- Personas jurídicas y personas físicas empresarios	4 073 871	1 774 812
<i>De los que: promoción inmobiliaria</i>	575 800	210 157
- Hogares	19 432 132	16 482 512
Según el tipo de garantía:	23 506 003	18 257 324
- Activos/ edificios y otras construcciones terminados	20 863 787	17 099 462
- Residenciales	20 004 396	16 608 842
<i>De los que: viviendas protección oficial</i>	1 021 746	983 807
- Comerciales	721 778	408 024
- Resto	137 613	82 596
- Activos/ edificios y otras construcciones en construcción	382 011	231 853
- Residenciales	311 988	215 958
<i>De los que: viviendas protección oficial</i>	6 367	6 173
- Comerciales	19 980	15 224
- Resto	50 043	671
- Terrenos	2 260 205	926 009
- Suelo urbano consolidado	846 889	201 477
- Resto	1 413 316	724 532

	Miles de euros	
	2015	
	Préstamos que respaldan la emisión de bonos y cédulas hipotecarias	De los que: Préstamos elegibles
Valor nominal de la totalidad de los préstamos y créditos hipotecarios pendientes	25 253 796	19 973 598
Según el origen:	25 253 796	19 973 598
- Originadas por la Entidad	22 415 125	17 355 793
- Subrogadas de otras entidades	2 490 033	2 288 253
- Resto	348 638	329 552
Según la moneda:	25 253 796	19 973 598
- En euros	25 251 797	19 971 744
- Otras monedas	1 999	1 854
Según la situación en el pago:	25 253 796	19 973 598
- Normalidad en el pago	23 176 152	18 866 385
- Otras situaciones	2 077 644	1 107 213
Según el vencimiento medio residual:	25 253 796	19 973 598
- Hasta 10 años	11 087 487	7 895 518
- Más de 10 años y hasta 20 años	8 324 474	7 359 717
- Más de 20 años y hasta 30 años	4 412 193	3 699 158
- Más de 30 años	1 429 642	1 019 205
Según la modalidad de intereses:	25 253 796	19 973 598
- A tipo fijo	374 308	171 567
- A tipo variable	24 622 287	19 573 102
-A tipo mixto	257 201	228 929
Según los titulares:	25 253 796	19 973 598
- Personas jurídicas y personas físicas empresarios	4 812 244	2 297 660
<i>De los que: promoción inmobiliaria</i>	983 997	332 849
- Hogares	20 441 552	17 675 938
Según el tipo de garantía:	25 253 796	19 973 598
- Activos/ edificios y otras construcciones terminados	22 868 898	18 893 485
- Residenciales	21 034 964	17 794 578
<i>De los que: viviendas protección oficial</i>	1 267 671	1 201 827
- Comerciales	865 640	536 842
- Resto	968 294	562 065
- Activos/ edificios y otras construcciones en construcción	553 025	322 673
- Residenciales	364 514	205 129
<i>De los que: viviendas protección oficial</i>	16 198	10 584
- Comerciales	34 138	20 791
- Resto	154 373	96 753
- Terrenos	1 831 873	757 440
- Suelo urbano consolidado	940 172	239 418
- Resto	891 701	518 022

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015 el desglose del valor nominal de la totalidad de los préstamos y créditos hipotecarios elegibles, en función de los porcentajes que alcanza la relación entre el importe de las operaciones y los valores de tasación correspondientes a la última tasación disponible de los respectivos bienes hipotecados, es el siguiente:

Miles de euros						
2016						
	Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%	Superior al 100%	Total
Préstamos elegibles						
- Sobre vivienda	4 584 562	6 388 307	5 851 930	-	-	16 824 799
- Sobre resto de bienes	831 654	549 254	51 617	-	-	1 432 525
	5 416 216	6 937 561	5 903 547	-	-	18 257 324

Miles de euros						
2015						
	Inferior o igual al 40%	Superior al 40% e inferior o igual al 60%	Superior al 60% e inferior o igual al 80%	Superior al 80% e inferior o igual al 100%	Superior al 100%	Total
Préstamos elegibles						
- Sobre vivienda	4 732 799	6 680 416	3 265 859	3 574 198	-	18 253 272
- Sobre resto de bienes	1 061 886	641 676	16 764	-	-	1 720 326
	5 794 685	7 322 092	3 282 623	3 574 198	-	19 973 598

A continuación se presenta la información relativa al valor nominal de los préstamos y créditos hipotecarios que han causado baja o alta en la cartera en los ejercicios 2016 y 2015:

	Miles de euros			
	2016		2015	
	Préstamos elegibles	Préstamos no elegibles	Préstamos elegibles	Préstamos no elegibles
Saldo inicial del ejercicio	19 973 598	5 280 198	21 225 696	5 942 219
Bajas en el periodo	(3 049 265)	(1 116 086)	(1 918 863)	(1 037 963)
Cancelaciones a vencimiento	(31 224)	(16 222)	(179 964)	(259 332)
Cancelaciones anticipadas	(404 404)	(245 695)	(772 858)	(335 044)
Subrogaciones de otras entidades	(5 072)	(394)	(2 062)	(341)
Resto	(2 608 565)	(853 775)	(963 979)	(443 246)
Altas en el periodo	1 332 991	1 084 568	666 765	375 943
Originados por la Entidad	50 196	20 706	227 310	100 854
Subrogaciones de otras entidades	3 055	2 464	14 663	7 846
Resto	1 279 740	1 061 398	424 792	267 243
Saldo final del ejercicio	18 257 324	5 248 679	19 973 598	5 280 198

Los movimientos que están recogidos en el concepto “Resto”, cuando se trata de movimientos asociados a “Bajas en el periodo”, responden fundamentalmente a los siguientes flujos que generan variación en el saldo nominal tanto en la masa de operaciones elegibles como no elegibles y que son aplicables a los movimientos de ambos ejercicios 2016 y 2015:

- Traspasos entre la cartera elegible y no elegible, de forma que son altas en la partida de “préstamos elegibles” y bajas en la cartera de “préstamos no elegibles” o viceversa. Esta variación es común con los movimientos asociados a “Altas en el periodo” (con signo contrario). Los traspasos se deben a las variaciones en el cumplimiento de los requisitos de elegibilidad de acuerdo con la normativa aplicable (principalmente por el cambio del ratio LTV por disposición/ amortización de los préstamos o por revisión/ actualización de tasaciones).
- Amortización de operaciones que siguen vivas con respecto a la masa declarada en el periodo anterior y que, por tanto, no se computan como cancelaciones a vencimiento o anticipadas.

Por su parte, los movimientos que están recogidos en el concepto “Resto”, cuando se trata de movimientos asociados a “Altas en el periodo”, responden fundamentalmente a los siguientes flujos que generan variación en el saldo nominal tanto en la masa de operaciones elegibles como no elegibles y que son aplicables a los movimientos de ambos ejercicios 2016 y 2015:

- Traspasos entre la cartera elegible y no elegible, de forma que son altas en la partida de “préstamos elegibles” y bajas en la cartera de “préstamos no elegibles” o viceversa. Esta variación es común con los movimientos asociados a “Bajas en el periodo” (con signo contrario). Los traspasos se deben a las variaciones en el cumplimiento de los requisitos de elegibilidad de acuerdo con la normativa aplicable (principalmente por el cambio del ratio LTV por disposición/ amortización de los préstamos o por revisión/ actualización de tasaciones).
- Impacto de la combinación de negocios con Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A. (EspañaDuero) descrita en la Nota 1.2.

El saldo disponible de los préstamos hipotecarios que respaldan la emisión de bonos y cédulas hipotecarias al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2016	2015
Potencialmente elegibles	188 958	197 215
No elegibles	138 156	192 470
	327 114	389 685

El valor nominal de los importes disponibles (importes comprometidos no dispuestos) de la totalidad de los préstamos y créditos hipotecarios potencialmente elegibles al 31 de diciembre de 2016 y 2015 corresponde a 188.958 miles de euros y a 197.215 miles de euros, respectivamente, ascendiendo a 138.156 miles de euros y a 192.470 miles de euros, respectivamente, los no elegibles potencialmente.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el Grupo no cuenta con activos de sustitución afectos a emisiones de cédulas hipotecarias y bonos hipotecarios.

B) Operaciones pasivas

El desglose al 31 de diciembre de 2016 y 2015 del valor nominal agregado de las cédulas hipotecarias vivas emitidas por el Grupo y de las participaciones hipotecarias y certificados de transmisión hipotecaria vivos a dicha fecha, atendiendo a su plazo de vencimiento residual, es el siguiente:

	Miles de euros	
	2016	2015
Bonos hipotecarios vivos	-	-
Cédulas hipotecarias emitidas	7 767 928	9 292 002
Emitidos mediante oferta pública	1 000 000	1 500 000
- Vencimiento residual hasta 1 año	500 000	500 000
- Vencimiento residual mayor de 1 año y hasta 2 años	-	500 000
- Vencimiento residual mayor de 2 años y hasta 3 años	500 000	-
- Vencimiento residual mayor de 3 años y hasta 5 años	-	500 000
- Vencimiento residual mayor de 5 años y hasta 10 años	-	-
- Vencimiento residual mayor de 10 años	-	-
Resto de emisiones	200 000	200 000
- Vencimiento residual hasta 1 año	70 000	-
- Vencimiento residual mayor de 1 año y hasta 2 años	70 000	70 000
- Vencimiento residual hasta 3 años	-	70 000
- Vencimiento residual mayor de 3 años y hasta 5 años	30 000	-
- Vencimiento residual mayor de 5 años y hasta 10 años	30 000	60 000
- Vencimiento residual mayor de 10 años	-	-
Depósitos	6 567 928	7 592 002
- Vencimiento residual hasta 1 año	1 300 000	1 024 074
- Vencimiento residual mayor de 1 año y hasta 2 años	819 000	1 300 000
- Vencimiento residual hasta 3 años	668 025	819 000
- Vencimiento residual mayor de 3 años y hasta 5 años	985 000	993 025
- Vencimiento residual mayor de 5 años y hasta 10 años	1 133 903	1 793 903
- Vencimiento residual mayor de 10 años	1 662 000	1 662 000
Participaciones hipotecarias emitidas	-	-
Emitidas mediante oferta pública	-	-
Resto de emisiones	-	-
Certificados de transmisión hipotecaria emitidos	-	-
Emitidos mediante oferta pública	-	-
Resto de emisiones	-	-
	7 767 928	9 292 002

47. Transparencia informativa en relación con las financiaciones a la construcción, promoción inmobiliaria, financiación para la adquisición de vivienda y activos adquiridos en pago de deudas

47.1 Información cualitativa

En relación con la información mínima que debe difundirse por los grupos consolidados de entidades de crédito y por las entidades de crédito individuales que no estén incluidas en alguno de ellos, debe tenerse en cuenta las siguientes consideraciones:

- En relación con la financiación de la construcción y promoción inmobiliaria, se solicita que se hagan públicas las políticas y estrategias establecidas por las entidades para hacer frente a los activos problemáticos de este sector, tanto en el corto plazo como en el medio y largo plazo. Además, dichas exposiciones se deben valorar en el marco de las pruebas de resistencia publicadas antes del verano, en el caso de que las entidades hubiesen participado en ellas.
- Debe incluirse una valoración de las necesidades de financiación en los mercados, así como en las estrategias de corto, medio y largo plazo puestas en marcha a dicho respecto (y ello sin perjuicio de que el Banco de España pueda remitir, más adelante, los detalles de la información mínima sobre necesidades de financiación y liquidez).

Unicaja Banco, como parte de su política de riesgos, y en particular la relativa a la construcción y promoción inmobiliaria, tiene establecidas una serie de políticas y estrategias específicas enfocadas a favorecer el cumplimiento de las obligaciones de los acreditados y mitigar los riesgos a los que está expuesto el Grupo. En este sentido, se buscan alternativas que permitan la finalización y venta de los proyectos, analizándose la renegociación de los riesgos si mejora la posición crediticia del Grupo y con la finalidad básica de que el acreditado pueda mantener su actividad mercantil.

Para ello, se tiene en cuenta la experiencia previa con el acreditado, el histórico de cumplimiento, la voluntad manifiesta de pago, la capacidad de generación de cash-flow o la aportación de nuevas garantías, antes de sobreendeudar las actuales.

En primer lugar, se estudia, siempre que exista cierta capacidad de pago y tras haber agotado todas las posibilidades para el recobro de la deuda incumplida, la posibilidad de conceder periodos de carencia de capital que permitan el desarrollo de los suelos financiados, la finalización de las promociones en curso y la comercialización de las unidades acabadas. El análisis que se lleva a cabo prioriza la viabilidad de los proyectos, de forma que se evita el aumento de la inversión para aquellos activos inmobiliarios sobre los que se prevé una posibilidad clara de ventas futuras.

En caso de que las medidas de apoyo no sean posibles o suficientes, se buscan otras alternativas como pueden ser la dación en pago o la compra de activos, siendo la última opción la reclamación judicial y la posterior adjudicación de los inmuebles por ejecución de las garantías hipotecarias. Todos aquellos activos irregulares que pasan a formar parte del balance consolidado del Grupo se gestionan con la finalidad última de su desinversión o su arrendamiento.

Para ello, el Grupo Unicaja Banco cuenta con sociedades instrumentales, especializadas en gestión de proyectos urbanísticos, comercialización de inmuebles y arrendamiento de activos inmobiliarios. Por otro lado, el Grupo dispone de unidades específicas para desarrollar estas estrategias y coordinar las acciones de las filiales instrumentales, de la red de oficinas y del resto de agentes implicados. Por último, el Grupo cuenta con la web www.unicajainmuebles.com, como una de las principales herramientas con las que dar a conocer al público interesado en dichos activos.

47.2 Información cuantitativa

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria y sus coberturas (1), es el siguiente:

	Miles de euros			
	2016			
	Importe en libros Bruto (2)	Exceso sobre el valor de garantía real (3)	Deterioro de valor acumulado (4)	Valor neto
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo) (negocios en España)	1 178 615	225 699	366 540	812 075
De las cuales con incumplimientos/ Dudosos	506 010	160 566	282 293	223 717
Pro-memoria				
Activos fallidos (5)	716 697			

	Miles de euros			
	2015			
	Importe en libros Bruto (2)	Exceso sobre el valor de garantía real (3)	Deterioro de valor acumulado (4)	Valor neto
Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo) (negocios en España)	1 374 117	212 099	450 738	923 379
De las cuales con incumplimientos/ Dudosos	630 848	174 582	363 229	267 619
Pro-memoria				
Activos fallidos (5)	937 736			

Pro-memoria: Datos del grupo consolidado (5)	Valor contable	
	2016	2015
Préstamos a la clientela, excluidas Administraciones Públicas (negocios en España) (importe en libros) (6)	26 139 531	28 656 803
Total activo consolidado (negocios totales) (importe en libros) (7)	57 240 828	60 311 829
Deterioro de valor y provisiones para exposiciones clasificadas normales (negocios totales) (8)	111 550	13 043

(1) La clasificación de las financiaciones en este estado se realizará de acuerdo con su finalidad, y no con la CNAE del deudor. Ello implica, por ejemplo, que si el deudor es: a) una empresa inmobiliaria, pero dedica la financiación concedida a una finalidad diferente de la construcción o promoción inmobiliaria, no se incluirá en este estado, y b) una empresa cuya actividad principal no es la de construcción o promoción inmobiliaria, pero el crédito se destina a la financiación de inmuebles destinados a la promoción inmobiliaria, se incluirá en este estado.

(2) Importe antes de deducir, en su caso, las correcciones de valor por deterioro de activos.

(3) Es el importe del exceso que suponga el importe en libros bruto de cada operación sobre el valor de los derechos reales que, en su caso, se hubieran recibido en garantía, calculados según lo dispuesto en el Anejo IX de la Circular 4/2004. Por tanto, el valor de los derechos reales es el resultado de ponderar el menor importe entre el coste de los activos y el valor de su tasación en su estado actual ponderado por los porcentajes que les correspondan según la naturaleza de los activos hipotecados.

(4) Importe dotado por la entidad para la cobertura de las operaciones de financiación a la construcción y promoción inmobiliaria.

(5) Incluye todas las financiaciones, en forma de préstamos, con o sin garantía hipotecaria, y de valores representativos de deuda, destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria, correspondientes a la actividad en España (negocios en España).

(6) Importe bruto de las financiaciones a la construcción y promoción inmobiliaria (negocios en España) dado de baja del activo por haber sido calificado como fallido.

(7) Importe registrado en el activo del balance después de deducir, en su caso, los importes constituidos para su cobertura.

(8) Importe total de las correcciones de valor y provisiones que tengan la naturaleza de cobertura genérica por riesgo de crédito constituida para los riesgos calificados como normales conforme a lo señalado en el Anejo IX de la Circular 4/2004, correspondiente a su actividad total (negocios totales).

El desglose del epígrafe de la financiación destinada a la construcción y promoción inmobiliaria, operaciones registradas por entidades de crédito (negocios en España), al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

	Miles de euros	
	Importe en libros bruto (6)	
	2016	2015
Sin garantía inmobiliaria	586 811	172 967
Con garantía inmobiliaria (desglosado según el tipo de activo recibido en garantía) (1)	591 804	1 201 151
Edificios y otras construcciones terminados (2)	525 563	712 728
Vivienda	364 678	507 194
Resto	160 886	205 534
Edificios y otras construcciones en construcción (3)	61 646	88 230
Vivienda	48 774	79 487
Resto	12 872	8 743
Suelo	4 595	400 193
Suelo urbano consolidado	-	111 372
Resto de suelo	4 595	288 821
Total (4)	1 178 615	1 374 118

(1) Importe antes de deducir, en su caso, el deterioro de valor acumulado.

(2) Se incluyen todas las operaciones con garantía inmobiliaria, cualquiera que sea la forma en la que se instrumente la garantía, con independencia del porcentaje que suponga el importe de la operación sobre el importe de la última tasación disponible (*loan to value*).

(3) Si en un edificio concurren tanto finalidades residenciales (vivienda) como otras finalidades, la financiación se incluye en la categoría de la finalidad predominante.

(4) Este importe coincide con el importe en libros bruto de la fila «Financiación a la construcción y promoción inmobiliaria (incluido suelo) (negocios en España)» del estado PC 7-1.

A continuación se muestra un detalle de las garantías recibidas y financieras concedidas en relación con la financiación a la construcción y promoción inmobiliaria, en las operaciones registradas por las entidades de crédito (negocios en España) al 31 de diciembre de 2016 y 2015:

	Miles de euros	
	2016	2015
Garantías recibidas		
Valor de las garantías reales	772 680	873 387
<i>Del que: Con incumplimientos / Dudosos</i>	240 453	332 687
Valor de otras garantías	-	-
<i>Del que: Con incumplimientos / Dudosos</i>	-	-
Total valor de las garantías recibidas	772 680	873 387

	Miles de euros	
	2016	2015
Garantías financieras concedidas		
Garantías financieras concedidas en relación con la construcción y promoción inmobiliaria	403 814	336 495
<i>Importe registrado en el pasivo del balance</i>	45 730	10 133

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el desglose del crédito a los hogares para adquisición de vivienda, operaciones registradas por entidades de crédito (negocios en España), es el siguiente:

	2016		Miles de euros 2015	
	Importe Bruto (2)	De los cuales : Con incumplimientos/ Dudosos	Importe Bruto (2)	De los cuales : Con incumplimientos/ Dudosos
Préstamos para adquisición de vivienda (1)	17 753 370	1 277 353	18 389 006	1 226 106
Sin hipoteca inmobiliaria	393 117	16 044	226 818	2 321
Con hipoteca inmobiliaria (3)	17 360 253	1 261 309	18 162 188	1 223 785

(1) Préstamos, con o sin garantía de hipoteca inmobiliaria, a los hogares para adquisición de vivienda correspondientes a negocios en España.

(2) Importe antes de deducir, en su caso, el deterioro de valor acumulado.

(3) Se incluirán todas las operaciones con garantía de hipoteca inmobiliaria, con independencia del porcentaje que suponga su importe sobre el importe de la última tasación disponible.

El desglose del crédito con garantía hipotecaria a los hogares para adquisición de vivienda según el porcentaje que supone el riesgo total sobre el importe de la última tasación disponible (LTV), operaciones registradas por entidades de crédito (negocios en España) al 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente:

	31 de diciembre de 2016					Total
	LTV≤40%	40%<LTV≤60%	60%<LTV≤80%	80%<LTV≤100%	LTV>100%	
Importe en libros bruto (2)	3 942 549	6 131 191	6 446 308	578 493	261 711	17 360 252
De los cuales: Con incumplimientos / Dudosos(2)	77 337	241 746	594 151	157 207	190 867	1 261 308

	31 de diciembre de 2015					Total
	LTV≤40%	40%<LTV≤60%	60%<LTV≤80%	80%<LTV≤100%	LTV>100%	
Importe en libros bruto (2)	3 917 697	6 222 271	6 937 936	862 247	222 037	18 162 188
De los cuales: Con incumplimientos / Dudosos(2)	76 338	234 872	581 040	188 639	142 896	1 223 785

(1) El loan to value es la ratio que resulta de dividir el importe en libros bruto de la operación a la fecha de la información entre el importe de la última tasación disponible.

(2) Importe antes de deducir, en su caso, el deterioro de valor acumulado. Los importes declarados en la columna «Total» para las líneas «Importe en libros» y «De los cuales: dudosos» de este estado coinciden con los importes que figuran en la línea «Con hipoteca inmobiliaria» del estado PC 7-3.

En cuanto a los activos adjudicados a las entidades del grupo consolidado (negocios en España) (1) al 31 de diciembre de 2016 y 2015, el detalle es el siguiente:

	2016			Miles de euros 2015		
	Importe en libros bruto (2)	Deterioro de valor acumulado	Valor neto	Importe en libros bruto (2)	Deterioro de valor acumulado	Valor neto
Inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas	2 567 435	(1 593 677)	973 758	2 681 188	(1 567 787)	1 113 401
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a empresas de construcción y promoción inmobiliaria (3)	1 521 907	(1 020 308)	501 599	1 707 392	(1 064 925)	642 467
Edificios y otras construcciones terminados	418 740	(212 566)	206 174	556 479	(285 130)	271 349
Vivienda	278 405	(141 751)	136 654	321 016	(153 352)	167 664
Resto	140 335	(70 815)	69 520	235 463	(131 778)	103 685
Edificios y otras construcciones en construcción	182 812	(105 746)	77 066	121 552	(73 760)	47 792
Vivienda	180 502	(104 725)	75 777	110 866	(67 728)	43 138
Resto	2 310	(1 021)	1 289	10 686	(6 032)	4 654
Terrenos	920 355	(701 996)	218 359	1 029 361	(706 035)	323 326
Suelo urbano consolidado	686 340	(501 737)	184 603	699 499	(449 802)	249 697
Resto de terrenos	234 015	(200 259)	33 756	329 862	(256 233)	73 629
Activos inmobiliarios procedentes de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda	660 742	(336 015)	324 727	672 063	(331 690)	340 373
Resto de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas (4)	384 786	(237 354)	147 432	301 733	(171 172)	130 561
Instrumentos de patrimonio adjudicados o recibidos en pago de deudas	20 434	(15 233)	5 201	18 004	(18 004)	-
Inversiones entidades de naturaleza inmobiliaria	-	-	-	-	-	-
Instrumentos de patrimonio de entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas (5)	-	-	-	-	-	-
Financiación a entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas (5)	-	-	-	-	-	-
	2 587 869	(1 608 910)	978 959	2 699 192	(1 585 791)	1 113 401

(1) Se incluirán los activos adjudicados o recibidos en pago de deudas procedentes de financiaciones concedidas por la entidad relativas a sus negocios en España, así como las participaciones en el capital y financiaciones a entidades tenedoras de dichos activos.

(2) Importe antes de deducir, en su caso, el deterioro de valor acumulado.

(3) Se incluirán todos los activos inmobiliarios procedentes de financiaciones destinadas a la construcción y promoción inmobiliaria con independencia del sector y actividad económica principal de la empresa o empresario individual que entregó el activo.

(4) Se incluirán los activos inmobiliarios que no procedan de financiaciones a la construcción y promoción inmobiliaria ni de financiaciones hipotecarias a hogares para adquisición de vivienda.

(5) Se registrarán todas las participaciones en el capital y financiaciones a entidades tenedoras de activos inmobiliarios adjudicados o recibidos en pago de deudas.

Como se puede apreciar en el cuadro anterior, al 31 de diciembre de 2016 el coste de adquisición bruto de los activos adjudicados asciende a 2.587.869 miles de euros, con una cobertura total de provisiones de 1.608.910 miles de euros, lo que supone un nivel de cobertura sobre el coste de adquisición bruto del 62,17%.

48. Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores. Disposición adicional tercera - Deber de información de la Ley 15/2010, de 5 de julio

En cumplimiento de lo dispuesto en la Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, la cual ha sido desarrollada por la Resolución de 29 de diciembre, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC), sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con los aplazamientos de pago a proveedores en operaciones comerciales, indicar que:

- Dada las actividades a las que se dedica básicamente el Grupo, la información relativa a los aplazamientos de deuda corresponde, básicamente, a los pagos a proveedores por prestación de servicios y suministros diversos, distintos de los pagos a depositantes y tenedores de valores emitidos por éste, los cuales se han realizado en todo caso en escrupuloso cumplimiento de los plazos contractuales y legales establecidos para cada uno de ellos, ya fuesen deudas a la vista o con pago aplazado.
- Los pagos efectuados por el Grupo Unicaja Banco a proveedores exclusivamente por prestación de servicios y suministro de servicios diversos durante el ejercicio 2016 han ascendido a 538.696 miles de euros (435.628 miles de euros en el ejercicio 2015), que han sido efectuados dentro de los plazos legales y contractualmente establecidos. El saldo pendiente de pago a proveedores al 31 de diciembre de 2016 y 2015 tiene un plazo inferior al establecido por la Ley 15/2010, de 5 de julio.

De acuerdo con lo establecido en la disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica la disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, y en relación a la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales sobre aplazamientos de pago a proveedores en operaciones comerciales calculado en base a lo establecido en la Resolución de 29 de enero de 2016 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, el periodo medio de pago a proveedores del Grupo durante los ejercicios 2016 y 2015 es de 20,98 días y 19,64 días, respectivamente, mientras que el ratio de operaciones pagadas para dichos ejercicios asciende a 21,6 días y a 20,48 días, respectivamente, y el ratio de operaciones pendientes de pago a 15,38 días y a 28,19 días, respectivamente.

El periodo medio de pago se encuentra dentro de los límites legales establecidos en la normativa, por lo que no aplica la inclusión en el informe de gestión de las medidas previstas en el apartado 1 del artículo 262 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital.

49. Servicio atención al cliente

En cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 17.2 de la Orden ECO/734/2004, de 11 de marzo, sobre departamentos y servicios de atención al cliente y el defensor de las entidades financieras, procede destacar del contenido de la memoria del Departamento de Atención al Cliente del Banco, que, de las quejas y reclamaciones recibidas en el ejercicio 2016, han quedado resueltas en dicho periodo el 87,59 por ciento (94,55 por ciento en el ejercicio 2015). El resto, pendiente a finales de 2015, está previsto queden resueltas dentro del plazo máximo de los dos primeros meses del próximo ejercicio, de conformidad con lo estipulado en la referida Orden y en el Reglamento para la Defensa del Cliente de la Entidad.

ANEXO I
ENTIDADES DEL GRUPO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Denominación social	Domicilio social	Actividad	% Capital poseído por el Grupo		
			% Part. Presente		Total Participación
			Directa	Indirecta	
Alqunia Duero, S.L.U.	C/ Marqués de Villamagna 6-8 , Madrid	Desarrollo inmobiliario	0,00%	69,38%	69,38%
Alteria Corporación Unicaja, S.L.U.	C/ Bolsa nº 4, planta 5ª, Málaga	Inversión en activos y sociedades financieras	100,00%	0,00%	100,00%
Altos de Jontoya Residencia para Mayores, S.L.U.	Plaza Jaén por la Paz, nº 2 Jaén	Asistencia geriátrica	0,00%	100,00%	100,00%
Analistas Económicos de Andalucía, S.L.U.	C/ Granada nº 13, Entreplanta, Málaga	Estudio y análisis actividad económica	100,00%	0,00%	100,00%
Andaluza de Tramitaciones y Gestiones, S.A.U.	C/ Angosta del Carmen, 2, Málaga	Gestión y liquidación de documentos y escrituras	0,00%	100,00%	100,00%
Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A.	C/ Marqués de Villamagna, 6-8, Madrid	Entidad de crédito	69,33%	0,05%	69,38%
Caja España Mediación, Operador Banca-Seguros Vinculado, S.A.U.	Plaza de los Bandos 15-17, Salamanca	Correduría de seguros	0,00%	69,38%	69,38%
Cartera de Inversiones Agroalimentarias, S.L.	Plaza Jaén por la Paz, nº2, Jaén	Industria agroalimentaria	100,00%	0,00%	100,00%
Conexiones y Servicios del Duero, S.A.	Carretera Salamanca 3, Tordesillas (Valladolid)	Servicios Auxiliares	0,00%	36,08%	36,08%
Desarrollo de Proyectos de Castilla y León, S.L.U.	Avd. Madrid 120, León	Gestión y administración de la propiedad	0,00%	69,38%	69,38%
Finanduro Sociedad de Valores, S.A.U.	C/ Titán 8 - 2º 28045 - Madrid	Inversión en activos y sociedades financieras	0,00%	69,38%	69,38%
Gestión de Actividades y Servicios Empresariales, S.A.U.	C/ Federico Orellana Toledano, nº 4, Málaga	Grabación electrónica y tratamiento de datos y documentos	0,00%	100,00%	100,00%
Gestión de Inmuebles Adquiridos, S.L.U.	C/ Mauricio Moro Pareto nº 6, 6ª planta, Edf. Eurocom, Málaga	Desarrollo inmobiliario	0,00%	100,00%	100,00%
Grupo de Negocios Duero, S.A.U.	C/ Marqués de Villamagna 6-8, Madrid	Gestión financiera	0,00%	69,38%	69,38%
Inmobiliaria Acinipo, S.L.U.	C/ Mauricio Moro Pareto nº 6, 6ª planta, Edf. Eurocom, Málaga	Desarrollo inmobiliario	100,00%	0,00%	100,00%
Inmobiliaria Uniex Sur, S.L.U.	C/ Mauricio Moro Pareto nº 6, 6ª planta, Edf. Eurocom, Málaga	Desarrollo inmobiliario	0,00%	100,00%	100,00%
La Algara Sociedad de Gestión, S.L.U.	C/ Bartolomé de Medina nº 24, Sevilla	Sector turístico	0,00%	100,00%	100,00%
Mijas Sol Resort, S.L.U.	C/ Mauricio Moro Pareto, nº 6, Planta 6ª, Edificio Eurocom, Málaga	Desarrollo inmobiliario	0,00%	100,00%	100,00%
Parque Industrial Humilladero, S.L.	C/ Miguel Hernández nº 1, Málaga	Desarrollo Suelo Industrial	0,00%	84,74%	84,74%

ANEXO I
ENTIDADES DEL GRUPO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Denominación social	Domicilio social	Actividad	% Capital poseído por el Grupo		
			% Part. Presente		Total Participación
			Directa	Indirecta	
Pinares del Sur, S.L.U.	Avenida Portugal Edf. Abarzuza, bajo (Esquina Avda. Juan Carlos). Cádiz	Desarrollo inmobiliario	0,00%	100,00%	100,00%
Propco Rosaleda, S.L.U.	C/Mauricio Moro Pareto nº 6, Bajo, Ed. Eurocom	Promoción Inmobiliaria de edificaciones	0,00%	100,00%	100,00%
Segurándalus Mediación, Correduría de Seguros, S.A.U.	C/ Cuarteles, nº 51, Entreplanta, Málaga	Correduría de Seguros	0,00%	100,00%	100,00%
Tubos de Castilla y León, S.A.U.	Crta. Mayorga Km 1, Valencia de Don Juan (León)	Fabricación de tuberías	0,00%	69,38%	69,38%
Unicaja Gestión de Activos Inmobiliarios, S.A.U.	Avda. Andalucía, 10-12, Málaga	Tenedora de bienes inmuebles	100,00%	0,00%	100,00%
Unicartera Caja 2, S.L.U.	C/ Mauricio Moro Pareto, nº 6, Planta 6ª, Edificio Eurocom, Málaga	Promoción o financiación de I+D en el campo de la medicina	100,00%	0,00%	100,00%
Unicartera Gestión de Activos, S.L.U.	C/ San Agustín, nº 2, 1ª planta, Madrid	Actividad de recobro y gestión de litigios	0,00%	100,00%	100,00%
Unicartera Internacional, S.L.U.	Avda. Andalucía, 10-12, Málaga	Inversión en activos y sociedades financieras	100,00%	0,00%	100,00%
Unicartera Renta, S.L.U.	Avda. Andalucía, 10-12, Málaga	Inversión en activos y sociedades financieras	100,00%	0,00%	100,00%
Unicorp Patrimonio, Sociedad de Valores, S.A.U.	C/ Bolsa, nº 4, 5ª planta, Málaga	Gestión patrimonial	0,00%	100,00%	100,00%
Unigest, S.G.I.I.C., S.A.	C/ Bolsa, nº 4, 5ª planta, Málaga	Gestora de Instituciones de Inversión Colectiva	0,00%	86,35%	86,35%
Unimediación, S.L.U.	C/ Bolsa, nº 4, 2ª planta, Málaga	Correduría de Seguros	0,00%	100,00%	100,00%
Unimediterráneo de Inversiones, S.L.U.	C/ Mauricio Moro Pareto, nº 6, Planta 6ª, Edificio Eurocom, Málaga	Inversión en activos y sociedades financieras	100,00%	0,00%	100,00%
Uniwidet Parque Eólico Las Lomillas, S.L.	C/ Bolsa, nº 4, 5ª planta, Málaga	Energía eólica	10,00%	90,00%	100,00%
Uniwidet Parque Eólico Loma de Ayala, S.L.	C/ Bolsa, nº 4, 5ª planta, Málaga	Energía eólica	10,00%	90,00%	100,00%
Uniwidet Parque Eólico Los Jarales, S.L.	C/ Bolsa, nº 4, 5ª planta, Málaga	Energía eólica	10,00%	90,00%	100,00%
Uniwidet Parque Eólico Tres Villas, S.L.	C/ Bolsa, nº 4, 5ª planta, Málaga	Energía eólica	10,00%	90,00%	100,00%
Uniwidet, S.L.	C/ Bolsa, nº 4, 5ª planta, Málaga	Energía eólica	20,62%	79,38%	100,00%
Viajes Caja España, S.A.	Av. Madrid 120, León	Agencia de viajes	0,00%	34,69%	34,69%
Viproelco, S.A.U.	Av. Madrid 120, León	Desarrollo inmobiliario	0,00%	69,38%	69,38%

ANEXO II ENTIDADES MULTIGRUPO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Miles de euros

Denominación social	Domicilio social	Actividad	% Capital poseído por el Grupo			Resultados individuales a fecha de análisis	Activo no corriente	Activo corriente	Pasivo no corriente	Pasivo corriente	Total ingresos	Total gastos
			% Part. Presente		Total Participación							
			Directa	Indirecta								
Banco Europeo de Finanzas (6), S.A.	C/ Bolsa, 4, piso 1, Málaga	Entidad de crédito	1,20%	39,52%	40,72%	11	2 744	92 400	41	98	724	(713)
Cartera Perseidas, S.L. (6)	Paseo de Recoletos, 29, Madrid	Inversión en activos, valores mobiliarios y sociedades financieras	2,36%	29,77%	32,13%	(11 057)	1 495	366	593	15	35	(11 092)
Cerro del Baile, S.A. (2)	Av. Bruselas, 15 - 4º , Arroyo de la Vega (Alcobendas)	Desarrollo Inmobiliario	0,00%	55,50%	55,50%	85	-	24 332	575	47 274	213	(128)
Dolun Viviendas Sociales, S.L. (7)	C/ Muñoz Olivé, 1, Portal 2, 1º C, Sevilla	Desarrollo inmobiliario	0,00%	40,00%	40,00%	-	-	-	-	-	-	-
Espacio Medina, S.L. (6)	Paseo de la Castellana, 91, Piso 9, Madrid	Desarrollo inmobiliario	0,00%	30,00%	30,00%	(900)	-	69 134	8 630	26 321	-	(900)
Global Duero, S.A. (1)	C/ Alfonso XI nº 7 - 2º Dcha, Madrid	Inversión en activos, valores mobiliarios y sociedades financieras	0,00%	34,69%	34,69%	-	-	-	-	-	-	-
Hidrocartera, S.L. (6)	Avda. Andalucía, 10-12, Málaga	Ciclo integral del agua	70,00%	0,00%	70,00%	5 762	69 437	5 956	-	4	5 791	(29)
Lares Val de Ebro, S.L. (3)	Avda. Talgo 155, Madrid	Desarrollo Inmobiliario	0,00%	23,12%	23,12%	(292)	-	19 277	2	21 381	-	(292)
Madrigal Participaciones, S.A. (5)	C/ Santiago 7 - 1º E, Valladolid	Inversión en activos, valores mobiliarios y sociedades financieras	0,00%	52,51%	52,51%	136	16 128	2 027	2 707	4	501	(356)
Muelle Uno - Puerto de Málaga, S.A. (5)	Avda. de Andalucía 21, Entrepantana, Málaga	Desarrollo Inmobiliario	0,00%	39,74%	39,74%	(1 318)	50 886	2 502	25 953	2 985	5 547	(6 866)
Rochduero, S.L. (4)	C/ Armas 10 - A , Jerez de la Frontera (Cádiz)	Desarrollo inmobiliario	0,00%	37,53%	37,53%	(359)	-	35 758	420	36 535	25	(384)
Sociedad de Gestión San Carlos, S.A. (6)	C/ Almirante Faustino Ruiz, 2, A-1, Cádiz	Desarrollo inmobiliario	0,00%	53,29%	53,29%	(396)	-	14 235	7 828	476	-	(396)

- (1) Datos financieros al 28 de febrero de 2014.
(2) Datos financieros al 31 de diciembre de 2015.
(3) Datos financieros al 30 de junio de 2016.
(4) Datos financieros al 31 de agosto de 2016.
(5) Datos financieros al 30 de noviembre de 2016.
(6) Datos financieros al 31 de diciembre de 2016.
(7) Sociedad en liquidación.

Nota: La información financiera utilizada para la puesta en equivalencia de la participación en las entidades multigrupo que se presentan en este anexo es la última disponible por el Banco a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales. En los casos en los que esta información financiera no se corresponde con el 31 de diciembre de 2016, se debe a que se ha utilizado, en su lugar, una información relativa a una fecha muy próxima al cierre de 2016, o porque la entidad multigrupo no tiene actividad relevante que pueda influir de manera significativa en las presentes cuentas anuales (por encontrarse en proceso de liquidación o por otros motivos que producen similares efectos).

**ANEXO III
ENTIDADES ASOCIADAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

Miles de euros

Denominación social	Domicilio social	Actividad	% Capital poseído por el Grupo			Estados financieros a fecha de análisis				
			% Part. Presente		Total	Activo total al cierre	Patrimonio neto	Resultado del ejercicio	Pasivo exigible	Resultado de explotación
			Directa	Indirecta						
A.I.E. Naviera Olimpia (10)	C/ García Barbón, 1. Vigo-Pontevedra	Servicios para transportes marítimos	26,00%	0,00%	26,00%	-	-	(5)	-	(5)
Ala Ingeniería y Obras, S.L. (2)	C/ Ferrocarril, 35 Meco (Madrid)	Fabricación estructuras metálicas	0,00%	13,91%	13,91%	8 889	(5 005)	(1 178)	13 894	(1 275)
Alestis Aerospace, S.L. (9)	C/ Carlbraith P. Rodgers (Parque Tecnológico y Aeronáutico de Andalucía-AEROPOLIS). La Rinconada-Sevilla.	Industria Aeroespacial	12,19%	1,85%	14,04%	470 851	(16 615)	(18 344)	487 466	(3 317)
Andalucía Económica, S.A. (12)	C/ Diego de Riano nº 11, Piso 2º. Sevilla	Publicaciones, artes gráficas y televisión	23,80%	0,00%	23,80%	762	576	26	186	25
Autopista del Guadalmedina. Concesionaria Española, S.A. (14)	Carretera A-45 (AP 46 Km 6.200), Casabermeja-Málaga	Autopistas	30,00%	0,00%	30,00%	387 243	73 825	(4 523)	313 418	3 740
Autopista del Sol Concesionaria Española, S.A. (14)	Plaza Manuel Gómez-Moreno (Edif. Alfredo Mahou), 2.Madrid	Autopistas	20,00%	0,00%	20,00%	685 596	(12 935)	(5 100)	698 531	29 802
B.I.C. Euronova, S.A. (15)	Avenida Juan López Peñalver, 21 (Parque Tecnológico Andalucía). Campanillas-Málaga	Servicios de inversión y promoción	20,00%	0,00%	20,00%	1 400	946	(67)	454	67
Caja España Vida Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. (16) (*)	C/ Santa Nonia, 4 - 3ª Planta, León	Seguros y reaseguros	0,00%	34,69%	34,69%	1 330 847	149 996	24 128	1 180 851	24 656
Camping El Brao, S.A. (5)	C/ Uria, 56 - 2 C , Oviedo (Asturias)	Desarrollo Inmobiliario	0,00%	17,35%	17,35%	5	(6)	(4)	10	(4)
Centro de Tecnologías Informáticas, S.A. (8)	Av. Condesa Sagasta, 6 - 1º, León	Servicios informáticos	0,00%	13,88%	13,88%	536	356	(222)	180	(219)
Compañía de Servicios de Castilla y León, S.A. (1)	C/ Pico del Urbión, 4 Valladolid	Desarrollo trabajo administrativo	0,00%	19,47%	19,47%	141	(801)	(667)	942	(659)
Creación de Suelo e Infraestructuras, S.L. (11)	C/ Ibiza, 35 -5ªA. Madrid	Desarrollo Inmobiliario	0,00%	24,98%	24,98%	625	(12 311)	(253)	12 936	(253)
Cuatro Estaciones INM Siglo XXI, S.L. (4)	Plaza del Mío Cid 6 - 3º, Burgos	Desarrollo Inmobiliario	0,00%	13,88%	13,88%	1 787	(632)	(10)	2 419	(10)
Deoleo, S.A. (13)	Autovía Madrid-Cádiz KM 388. Alcolea-Córdoba	Industria Agroalimentaria	9,99%	0,06%	10,05%	1 334 800	475 407	(32 160)	859 393	(1 267)

**ANEXO III
ENTIDADES ASOCIADAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016**

Miles de euros

Denominación social	Domicilio social	Actividad	% Capital poseído por el Grupo			Estados financieros a fecha de análisis				
			% Part. Presente		Total	Activo total al cierre	Patrimonio neto	Resultado del ejercicio	Pasivo exigible	Resultado de explotación
			Directa	Indirecta						
Desarrollo Urbanísticos Cerro de Medianoche, S.L. (16)	Plaza Jaén por la Paz, 2. Jaén	Desarrollo Inmobiliario	0,00%	24,72%	24,72%	3 567	3 567	(7)	0	(7)
Duero Pensiones, E.G.F.P. (16) (*)	Pº de la Castellana, 167 Madrid	Gestora fondos de pensiones	0,00%	34,69%	34,69%	9 098	8 314	1 095	784	1 095
Gestión e Investigación de Activos, S.A. (13)	C/ Zurbano, 76 Madrid	Sector inmobiliario	0,00%	37,54%	37,54%	21 243	10 741	472	10 502	775
Hidralia, Gestión Integral de Aguas de Andalucía, S.A. (16)	C/ Alisios. Edif Ocaso, nº 1, Sevilla	Ciclo Integral del Agua	0,00%	35,00%	35,00%	279 361	116 546	12 772	162 815	10 534
Ingeniería de Suelos y Explotación de Recursos, S.A. (12)	Paseo del Coso S/N. Minas de Riotinto-Huelva	Industria Minera	30,00%	0,00%	30,00%	58 865	22 577	4 850	36 288	4 875
Ingeniería e Integración Avanzadas, S.A. (13)	C/ Severo Ochoa 43 (Parque Tecnológico de Andalucía). Campanillas-Málaga	Nuevas tecnologías	40,00%	0,00%	40,00%	13 986	4 645	124	9 341	358
Inversiones Alaris, S.L. (13)	Av. Carlos III El Noble, 8 Pamplona/Iruña (Navarra)	Tenencia de participaciones	0,00%	23,12%	23,12%	41 081	38 133	4 940	2 948	(172)
La Reserva de Selwo Golf, S.L.(9)	C/ Linaje 3, Planta 1, Piso 1. Málaga	Desarrollo Inmobiliario	0,00%	35,00%	35,00%	672	(3 695)	(7)	4 367	(7)
Malagaport, S.L. (13)	Edif. Instituto de Estudios Portuarios, Puerto de Málaga (Muelle de Cánovas), S/N. Málaga	Servicios colectivos	26,07%	0,00%	26,07%	388	358	39	30	39
Mejor Campo Abonos y Cereales, S.A. (7)	Callejón de San Francisco, 1 - Bajo Medina del Campo (Valladolid)	Comercial de abonos y piensos	0,00%	18,73%	18,73%	3	(58)	-	61	-
Numzaan, S.L. (6)	C/ Doctor Casas, nº 20 Zaragoza	Desarrollo Inmobiliario	0,00%	14,90%	14,90%	1 375	(65 020)	(27)	66 395	(27)
Obenque, S.A. (13)	C/ Zurbano, nº 76, Madrid	Desarrollo Inmobiliario	0,00%	26,98%	26,98%	28 882	7 979	(23)	20 903	446
Parque Científico-Tecnológico de Almería, S.A. (16)	Avda. de la Innovación, nº 15, Almería	Desarrollo Inmobiliario	0,00%	29,91%	29,91%	49 600	26 199	(1 163)	23 401	(845)
Patrimonio Inmobiliario Empresarial, S.A. (3)	C/ Santa Engracia, 69 Madrid	Desarrollo Inmobiliario	0,00%	20,18%	20,18%	26 857	(21 423)	-	48 280	-
Sociedad Municipal de Aparcamientos y Servicios, S.A. (16)	Plaza Jesús "El Rico" 2-3. Málaga	Aparcamientos	24,50%	0,00%	24,50%	67 630	38 834	2 866	28 796	4 747
Uncro, S.L. (9)	C/ Ibiza Nº 35 5ºC.Madrid	Desarrollo Inmobiliario	0,00%	25,00%	25,00%	874	(9 562)	(34)	10 436	(35)

ANEXO III ENTIDADES ASOCIADAS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016

Miles de euros

Denominación social	Domicilio social	Actividad	% Capital poseído por el Grupo			Estados financieros a fecha de análisis				
			% Part. Presente		Total	Activo total al cierre	Patrimonio neto	Resultado del ejercicio	Pasivo exigible	Resultado de explotación
			Directa	Indirecta						
Unema Promotores Inmobiliarios, S.A. (17)	C/ Strachan, nº1, planta 1. Málaga	Desarrollo Inmobiliario	0,00%	40,00%	40,00%	37	(1 668)	(21)	1 705	(21)
Unicorp Vida, Compañía de Seguros y Reaseguros, S.A. (16)	C/ Bolsa, nº 4, 3ª planta. Málaga	Seguros	42,40%	7,60%	50,00%	2 152 389	186 432	45 054	1 965 957	52 890
Unión del Duero Compañía Seguros de Vida, S.A. (16) (*)	Pº de la Castellana, nº 167, Madrid	Seguros de vida	0,00%	34,69%	34,69%	758 317	80 030	15 698	678 287	15 698

(*) La participación en esta entidad se encuentra clasificada en el epígrafe de "Activos no corrientes en venta" del balance de situación consolidado.

- (1) Datos financieros al 31 de agosto de 2013. Sociedad en proceso de liquidación.
- (2) Datos financieros al 31 de diciembre de 2013. Sociedad en proceso de liquidación.
- (3) Datos financieros al 31 de marzo de 2014. Sociedad en proceso de liquidación.
- (4) Datos financieros al 31 de octubre de 2014. Sociedad en proceso de liquidación.
- (5) Datos financieros al 31 de diciembre de 2015.
- (6) Datos financieros al 31 de diciembre de 2015. Sociedad en proceso de liquidación.
- (7) Datos financieros al 31 de mayo de 2016. Sociedad en proceso de liquidación.
- (8) Datos financieros al 30 de junio de 2016.
- (9) Datos financieros al 30 de septiembre de 2016.
- (10) Datos financieros al 30 de septiembre de 2016. Sociedad en proceso de liquidación.
- (11) Datos financieros al 30 de septiembre de 2016. Sociedad en proceso de concurso.
- (12) Datos financieros al 31 de octubre de 2016.
- (13) Datos financieros al 30 de noviembre de 2016.
- (14) Datos financieros al 31 de diciembre de 2016, estimación bajo IAS.
- (15) Datos financieros al 31 de diciembre de 2016, estimación a septiembre de 2016.
- (16) Datos financieros al 31 de diciembre de 2016.
- (17) Datos financieros al 31 de diciembre de 2016. Sociedad en proceso de concurso.

Nota: La información financiera utilizada para la puesta en equivalencia de la participación en las entidades asociadas que se presentan en este anexo es la última disponible por el Banco a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales. En los casos en los que esta información financiera no se corresponde con el 31 de diciembre de 2016, se debe a que se ha utilizado, en su lugar, una información relativa a una fecha muy próxima al cierre de 2016, o porque la entidad asociada no tiene actividad relevante que pueda influir de manera significativa en las presentes cuentas anuales (por encontrarse en proceso de liquidación o por otros motivos que producen similares efectos).

ANEXO IV
ESTADOS FINANCIEROS RESUMIDOS DE ESPAÑADUERO

a) Balance de situación resumido al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	Miles de euros	
	2016	2015 (*)
Efectivo, saldos en efectivo en bancos centrales y otros depósitos a la vista	356 694	827 205
Activos financieros mantenidos para negociar	24 950	38 553
Activos financieros disponibles para la venta	1 522 676	2 891 711
Préstamos y partidas a cobrar	12 745 549	16 724 540
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	7 461 806	3 283 866
Derivados - Contabilidad de coberturas	40 772	129 868
Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	52 964	336 732
Activos tangibles	710 782	691 058
Activos por impuestos	1 963 790	1 949 462
Otros activos	20 283	132 364
Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	491 663	474 459
Total activo	25 391 929	27 479 818
Pasivos financieros mantenidos para negociar	25 969	101 739
Pasivos financieros a coste amortizado	24 001 048	25 944 791
Derivados - Contabilidad de coberturas	11 176	21 061
Provisiones	335 393	380 023
Pasivos por impuestos	158 813	174 248
Otros pasivos	128 962	64 541
Total pasivo	24 661 361	26 686 403
Otro resultado global acumulado	18 715	10 488
Fondos propios:	711 853	782 927
Capital o fondo de dotación	253 552	289 802
Prima de emisión	760 656	869 406
Ganancias acumuladas	(614 832)	(604 132)
Otras reservas	362 855	351 889
<i>Menos: Acciones propias</i>	(24 596)	(113 339)
Resultado del ejercicio	(25 782)	(10 699)
Total patrimonio neto	730 568	793 415
Total pasivo y patrimonio neto	25 391 929	27 479 818
Riesgos contingentes	368 917	438 646
Compromisos contingentes	810 700	1 110 726
Total cuentas de orden	1 179 617	1 549 372

(*) La información ha sido adaptada a la nueva estructura de estados financieros de la Circular 5/2014 de Banco de España.

b) Cuenta de pérdidas y ganancias resumida al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	Miles de euros	
	2016	2015 (*)
Ingresos por intereses	391 026	550 005
Gastos por intereses	(259 096)	(350 036)
Margen de intereses	131 930	199 969
Ingresos por dividendos	56 479	18 322
Ingresos por comisiones	92 178	119 324
Gastos por comisiones	(9 711)	(7 773)
Ganancias/ pérdidas al dar de baja en cuentas activos y pasivos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados, netas	9 642	388 356
Ganancias/ pérdidas por activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, netas	855	(34 834)
Ganancias/ pérdidas resultantes de la contabilidad de coberturas, netas	-	(2)
Diferencias de cambio (pérdidas) ,netas	784	1 442
Otros ingresos de explotación	51 901	48 575
Otros gastos de explotación	(69 420)	(60 045)
Margen bruto	264 638	673 334
Gastos de administración	(254 022)	(256 332)
Amortización	(16 924)	(17 714)
Provisiones (reversión)	(95 241)	(93 630)
Deterioro del valor o reversión de activos financieros no valorados a valor razonable con cambios en resultados	69 123	(321 553)
Resultado de la actividad de la explotación	(32 426)	(15 895)
Deterioro del valor o reversión de inversiones en negocios conjuntos o asociadas	(43 243)	137
Deterioro del valor o reversión de activos no financieros	2 895	(375)
Ganancias (pérdidas) al dar de baja en cuentas activos no financieros y participaciones, netas	16 863	(6 163)
Ganancias (pérdidas) procedentes de activos no corrientes y grupos enajenables de elementos clasificados como mantenidos para la venta no admisibles como actividades interrumpidas	(24 133)	(29 123)
Ganancias (Pérdidas) antes de impuestos procedentes de las actividades continuadas	(80 787)	(51 419)
Ganancias (Pérdidas) por impuesto sobre las ganancias de las actividades continuadas	44 800	16 710
Ganancias (Pérdidas) después de impuestos procedentes de las actividades continuadas	(35 987)	(34 709)
Ganancias (Pérdidas) después de impuestos procedentes de las actividades interrumpidas	10 205	24 010
Resultado del ejercicio	(25 782)	(10 699)

(*) La información ha sido adaptada a la nueva estructura de estados financieros de la Circular 5/2014 de Banco de España.

c) Estado de flujos de efectivo resumido al 31 de diciembre de 2016 y 2015

	Miles de euros	
	2016	2015 (*)
Flujos de efectivo de las actividades de explotación:	3 153 354	(3 483 676)
Resultado del ejercicio	(25 782)	(10 699)
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación	248 146	108 283
Aumento/ disminución neto en los activos de explotación	(4 231 104)	1 383 405
Aumento/ disminución neto en los pasivos de explotación	(1 298 441)	(4 962 382)
Cobros/ pagos por impuesto sobre beneficios	(1 673)	(2 283)
Flujos de efectivo de las actividades de inversión:	(4 027 680)	4 054 383
Pagos	(4 178 957)	(96 035)
Cobros	151 277	4 150 418
Flujos de efectivo de las actividades de financiación	88 743	569
Pagos	(145 000)	-
Cobros	233 743	569
Efecto de las variaciones de los tipos de cambio	-	780
Aumento/ disminución neto del efectivo o equivalentes	(785 583)	879 854
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	1 143 051	307 798
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	357 468	1 143 051

(*) La información ha sido adaptada a la nueva estructura de estados financieros de la Circular 5/2014 de Banco de España.

ANEXO V
CONCILIACIÓN DE LAS CIFRAS COMPARATIVAS DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2016 CON LA INFORMACIÓN INCLUIDA EN LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2015
BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO
Correspondiente al 31 de diciembre de 2015

Anterior Estructura de los Estados Financieros	Miles de euros	Nueva Estructura de los Estados Financieros	Miles de euros
ACTIVO		ACTIVO	
CAJA Y DEPÓSITOS EN BANCOS CENTRALES	1 578 317	EFFECTIVO, SALDOS EN EFFECTIVO EN BANCOS CENTRALES Y OTROS DEPÓSITOS A LA VISTA <i>Del que: Efectivo y saldos en efectivo en bancos centrales</i>	1 578 317
CARTERA DE NEGOCIACIÓN	94 012	ACTIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA NEGOCIAR	94 012
Depósitos en entidades de crédito	-	Préstamos y anticipos: Bancos centrales	-
Crédito a la clientela	-	Préstamos y anticipos: Entidades de crédito	-
Valores representativos de deuda	38 096	Préstamos y anticipos: Clientela	-
Instrumentos de capital	-	Valores representativos de deuda	38 096
Derivados de negociación	55 916	Instrumentos de patrimonio	-
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	20 371	Derivados	55 916
OTROS ACTIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS	-	<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	20 371
Depósitos en entidades de crédito	-	ACTIVOS FINANCIEROS DESIGNADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	-
Crédito a la clientela	-	Préstamos y anticipos: Bancos centrales	-
Valores representativos de deuda	-	Préstamos y anticipos: Entidades de crédito	-
Instrumentos de capital	-	Préstamos y anticipos: Clientela	-
Derivados de negociación	-	Valores representativos de deuda	-
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	-	Instrumentos de patrimonio	-
ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	9 810 055	Derivados	-
Valores representativos de deuda	8 811 917	<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	-
Instrumentos de capital	998 138	ACTIVOS FINANCIEROS DISPONIBLES PARA LA VENTA	9 810 055
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	2 772 069	Valores representativos de deuda	8 811 917
INVERSIONES CREDITICIAS	34 712 511	Instrumentos de patrimonio	998 138
Depósitos en entidades de crédito	660 639	<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	2 772 069
Crédito a la clientela	33 088 100	EFFECTIVO, SALDOS EN EFFECTIVO EN BANCOS CENTRALES Y OTROS DEPÓSITOS A LA VISTA <i>Del que: Otros depósitos a la vista</i>	412 446
Valores representativos de deuda	963 772	PRESTAMOS Y PARTIDAS A COBRAR	34 300 065
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	4 260 114	Préstamos y anticipos: Bancos centrales	-
CARTERA DE INVERSIÓN A VENCIMIENTO	7 239 598	Préstamos y anticipos: Entidades de crédito	248 193
<i>Pro-memoria: Prestados o en garantía</i>	6 983 094	Préstamos y anticipos: Clientela	33 088 100
		Valores representativos de deuda	963 772
		<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	4 260 114
		INVERSIONES MANTENIDAS HASTA EL VENCIMIENTO	7 239 598
		<i>Pro memoria: prestados o entregados como garantía con derecho de venta o pignoración</i>	6 983 094

ANEXO V

CONCILIACIÓN DE LAS CIFRAS COMPARATIVAS DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2016 CON LA INFORMACIÓN INCLUIDA EN LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2015

Anterior Estructura de los Estados Financieros	Miles de euros	Nueva Estructura de los Estados Financieros	Miles de euros
AJUSTES A ACTIVOS FINAN. POR MACRO-COBERTURAS	-	CAMBIOS DEL VALOR RAZONABLE DE LOS ELEMENTOS CUBIERTOS DE UNA CARTERA CON COBERTURA DEL RIESGO DE TIPO DE INTERÉS	-
DERIVADOS DE COBERTURA	738 060	DERIVADOS - CONTABILIDAD DE COBERTURAS	738 060
ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA	852 902	ACTIVOS NO CORRIENTES Y GRUPOS ENAJENABLES DE ELEMENTOS QUE SE HAN CLASIFICADO COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA	852 902
PARTICIPACIONES	359 131	INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS Y ASOCIADAS	359 131
Entidades asociadas	233 985	Entidades asociadas	233 985
Entidades multigrupo	125 146	Entidades multigrupo	125 146
CONTRATOS DE SEGUROS VINCULADOS A PENSIONES	142 311	OTROS ACTIVOS	142 311
ACTIVOS POR REASEGUROS	8 208	<i>Del que: Contratos de seguros vinculados a pensiones</i>	
ACTIVO MATERIAL	1 490 899	ACTIVOS AMPARADOS POR CONTRATOS DE SEGURO O REASEGURO	8 208
Inmovilizado material	1 057 160	ACTIVOS TANGIBLES	1 490 899
De uso propio	1 057 160	Inmovilizado material	1 057 160
Cedido en arrendamiento operativo	-	De uso propio	1 057 160
Afecto a la Obra Social	-	Cedido en arrendamiento operativo	-
Inversiones inmobiliarias	433 739	Inversiones inmobiliarias	433 739
<i>Pro-memoria: Adquirido en arrendamiento financiero</i>	2 269	<i>De las cuales: cedido en arrendamiento operativo</i>	252 126
ACTIVO INTANGIBLE	1 194	<i>Pro memoria: adquirido en arrendamiento financiero</i>	2 269
Fondo de comercio	184	ACTIVOS INTANGIBLES	1 194
Otro activo intangible	1 010	Fondo de comercio	184
ACTIVOS FISCALES	2 590 644	Otros activos intangibles	1 010
Corrientes	63 554	ACTIVOS POR IMPUESTOS	2 590 644
Diferidos	2 527 090	Activos por impuestos corrientes	63 554
RESTO DE ACTIVOS	693 987	Activos por impuestos diferidos	2 527 090
Existencias	542 054	OTROS ACTIVOS	693 987
Otros	151 933	<i>Del que: Existencias y resto de los otros activos</i>	
TOTAL ACTIVO	60 311 829	Existencias	542 054
PASIVO		Resto de los otros activos	151 933
CARTERA DE NEGOCIACIÓN	125 280	TOTAL ACTIVO	60 311 829
Depósitos de bancos centrales	-	PASIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA NEGOCIAR	125 280
Depósitos de entidades de crédito	-	Depósitos: Bancos centrales	-
Depósitos de la clientela	-	Depósitos: Entidades de crédito	-
Débitos representados por valores negociables	-	Depósitos: Clientela	-
Derivados de negociación	125 280	Valores representativos de deuda emitidos	-
Posiciones cortas de valores	-	Derivados	125 280
Otros pasivos financieros	-	Otros pasivos financieros	-

ANEXO V

CONCILIACIÓN DE LAS CIFRAS COMPARATIVAS DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2016 CON LA INFORMACIÓN INCLUIDA EN LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2015

Anterior Estructura de los Estados Financieros	Miles de euros	Nueva Estructura de los Estados Financieros	Miles de euros
OTROS PASIVOS FINANCIEROS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN PÉRDIDAS Y GANANCIAS	-	PASIVOS FINANCIEROS DESIGNADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	-
Depósitos de bancos centrales	-	Depósitos: Bancos centrales	-
Depósitos de entidades de crédito	-	Depósitos: Entidades de crédito	-
Depósitos de la clientela	-	Depósitos: Clientela	-
Débitos representados por valores negociables	-	Valores representativos de deuda emitidos	-
Derivados de negociación	-	Derivados	-
Posiciones cortas de valores	-		-
Otros pasivos financieros	-	Otros pasivos financieros	-
		<i>Pro memoria: pasivos subordinados</i>	-
PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	55 577 323	PASIVOS FINANCIEROS A COSTE AMORTIZADO	55 577 323
Depósitos de bancos centrales	2 417 036	Depósitos: Bancos centrales	2 417 036
Depósitos de entidades de crédito	1 340 275	Depósitos: Entidades de crédito	1 340 275
Depósitos de la clientela	49 528 592	Depósitos: Clientela	49 536 582
Débitos representados por valores negociables	681 271	Valores representativos de deuda emitidos	1 294 888
Pasivos subordinados	621 607		
Otros pasivos financieros	988 542	Otros pasivos financieros	988 542
		<i>Pro memoria: pasivos subordinados</i>	621 607
AJUSTES A PASIVOS FINANCIEROS POR MACRO-COBERTURAS	-	CAMBIOS DEL VALOR RAZONABLE DE LOS ELEMENTOS CUBIERTOS DE UNA CARTERA CON COBERTURA DEL RIESGO DE TIPO DE INTERÉS	-
DERIVADOS DE COBERTURA	107 797	DERIVADOS - CONTABILIDAD DE COBERTURAS	107 797
PASIVOS ASOCIADOS CON ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA	-	PASIVOS INCLUIDOS EN GRUPOS ENAJENABLES DE ELEMENTOS QUE SE HAN CLASIFICADO COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA	-
PASIVOS POR CONTRATOS DE SEGUROS	31 040	PASIVOS AMPARADOS POR CONTRATOS DE SEGURO O REASEGURO	31 040
PROVISIONES	747 964	PROVISIONES	747 964
Fondos para pensiones y obligaciones similares	312 089	Pensiones y otras obligaciones de prestaciones definidas post-empleo	178 978
Provisiones para impuestos y otras contingencias legales	-	Otras retribuciones a los empleados a largo plazo	133 111
Provisiones para riesgos y compromisos contingentes	106 251	Cuestiones procesales y litigios por impuestos pendientes	-
Otras provisiones	329 624	Compromisos y garantías concedidos	106 251
PASIVOS FISCALES	295 404	Restantes provisiones	329 624
Corrientes	12 214	PASIVOS POR IMPUESTOS	295 404
Diferidos	283 190	Pasivos por impuestos corrientes	12 214
RESTO DE PASIVOS	171 076	Pasivos por impuestos diferidos	283 190
CAPITAL REEMBOLSABLE A LA VISTA	-	OTROS PASIVOS	171 076
TOTAL PASIVO	57 055 884	CAPITAL SOCIAL REEMBOLSABLE A LA VISTA	-
		TOTAL PASIVO	57 055 884

ANEXO V
CONCILIACIÓN DE LAS CIFRAS COMPARATIVAS DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2016 CON LA INFORMACIÓN INCLUIDA EN LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2015

Anterior Estructura de los Estados Financieros	Miles de euros	Nueva Estructura de los Estados Financieros	Miles de euros
PATRIMONIO NETO		PATRIMONIO NETO	
FONDOS PROPIOS	2 833 525	FONDOS PROPIOS	2 833 525
Capital/ Fondo de dotación	881 288	CAPITAL	881 288
Escriturado	881 288	Capital desembolsado	881 288
<i>Menos: Capital no exigido</i>	-	Capital no desembolsado exigido	-
Prima de emisión	1 132 857	<i>Pro memoria: capital no exigido</i>	-
Reservas	534 067	PRIMA DE EMISIÓN	1 132 857
Reservas (pérdidas) acumuladas	832 608	GANANCIAS ACUMULADAS	480 719
Reservas (pérdidas) de entidades valoradas por el método de la participación	(298 541)	RESERVAS DE REVALORIZACION	-
		OTRAS RESERVAS	53 348
Otros instrumentos de capital	98 652	Reservas o pérdidas acumuladas de inversiones en negocios conjuntos y asociadas	(298 541)
<i>De instrumentos financieros compuestos</i>	98 652	Otras	351 889
<i>Cuotas participadas y fondos asociados</i>	-	INSTRUMENTOS DE PATRIMONIO EMITIDOS DISTINTOS DEL CAPITAL	98 652
<i>Resto de instrumentos de capital</i>	-	<i>Componente de patrimonio neto de los instrum. financ. compuestos</i>	98 652
<i>Menos: Valores propios</i>	-	<i>Otros instrumentos de patrimonio emitidos</i>	-
Resultado del ejercicio atribuido a la entidad dominante	186 661	OTROS ELEMENTOS DE PATRIMONIO NETO	-
<i>Menos: Dividendos y retribuciones</i>	-	(-) ACCIONES PROPIAS	-
AJUSTES POR VALORACIÓN	142 313	RESULTADO ATRIBUIBLE A LOS PROPIETARIOS DE LA DOMINANTE	186 661
Activos financieros disponibles para la venta	115 436	(-) DIVIDENDOS A CUENTA	-
Coberturas de los flujos de efectivo	1 859	OTRO RESULTADO GLOBAL ACUMULADO	142 313
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	Activos financieros disponibles para la venta	115 436
Diferencias de cambio	14	Derivados de cobertura. Coberturas de flujos de efectivo (porción efectiva)	1 859
Entidades valoradas por el método de la participación	26 579	Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (porción efectiva)	-
Activos no corrientes en venta	-	Conversión de divisas	14
Resto de ajustes por valoración	(1 575)	Participación en otros ingresos y gastos reconocidos en inversiones en negocios conjuntos y asociadas	26 579
INTERESES MINORITARIOS	280 107	Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-
Ajustes por valoración	7 794	Ganancias o (-) pérdidas actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	(1 575)
Resto	272 313	Resto de ajustes de valoración	-
TOTAL PATRIMONIO NETO	3 255 945	INTERESES MINORITARIOS (PARTICIPACIONES NO DOMINANTES)	280 107
TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	60 311 829	Otro resultado global acumulado	7 794
PRO-MEMORIA		Otros elementos	272 313
RIESGOS CONTINGENTES	1 096 422	TOTAL PATRIMONIO NETO	3 255 945
COMPROMISOS CONTINGENTES	3 231 695	TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO	60 311 829
		PRO MEMORIA: EXPOSICIONES FUERA DE BALANCE	
		GARANTÍAS CONCEDIDAS	1 096 422
		COMPROMISOS CONTINGENTES CONCEDIDOS	3 231 695

ANEXO V
CONCILIACIÓN DE LAS CIFRAS COMPARATIVAS DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2016 CON LA INFORMACIÓN INCLUIDA EN LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2015
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA
Correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015

Anterior Estructura de los Estados Financieros	Miles de euros	Nueva Estructura de los Estados Financieros	Miles de euros
INTERESES Y RENDIMIENTOS ASIMILADOS	1 279 888	INGRESOS POR INTERESES	1 279 888
INTERESES Y CARGAS ASIMILADAS	(592 361)	GASTOS POR INTERESES	(592 361)
REMUNERACIÓN DE CAPITAL REEMBOLSABLE A LA VISTA	-	GASTOS POR CAPITAL SOCIAL REEMBOLSABLE A LA VISTA	-
MARGEN DE INTERESES	687 527	MARGEN DE INTERESES	687 527
RENDIMIENTO DE INSTRUMENTOS DE CAPITAL	34 934	INGRESOS POR DIVIDENDOS	34 934
RESULTADO DE ENTIDADES VALORADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN	23 916	RESULTADOS DE ENTIDADES VALORADAS POR EL MÉTODO DE LA PARTICIPACIÓN	23 916
COMISIONES PERCIBIDAS	275 093	INGRESOS POR COMISIONES	275 093
COMISIONES PAGADAS	(36 343)	GASTOS POR COMISIONES	(36 343)
RESULTADO DE OPERACIONES FINANCIERAS (NETO)	561 600		
Cartera de negociación	(34 247)	GANANCIAS (PÉRDIDAS) POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS MANTENIDOS PARA NEGOCIAR, NETAS	(34 247)
Otros instrumentos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	GANANCIAS (PÉRDIDAS) POR ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS DESIGNADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS, NETAS	-
Instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	268 656	GANANCIAS (PÉRDIDAS) AL DAR DE BAJA EN CUENTAS ACTIVOS Y PASIVOS FINANCIEROS NO VALORADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS, NETAS	268 656
Otros	327 191	GANANCIAS (PÉRDIDAS) RESULTANTES DE LA CONTABILIDAD DE COBERTURAS, NETAS	327 191
DIFERENCIAS DE CAMBIO (NETO)	2 714	DIFERENCIAS DE CAMBIO (PÉRDIDAS), NETAS	2 714
OTROS PRODUCTOS DE EXPLOTACIÓN	171 259		
Ingresos de contratos de seguros y reaseguros emitidos	41 659	INGRESOS DE ACTIVOS AMPARADOS POR CONTRATOS DE SEGURO O REASEGURO	41 659
Ventas e ingresos por prestación de servicios no financieros	26 377	OTROS INGRESOS DE EXPLOTACIÓN	129 600
Resto de productos de explotación	103 223		
OTRAS CARGAS DE EXPLOTACIÓN	(145 769)		
Gastos de contratos de seguros y reaseguros	(29 206)	GASTOS DE PASIVOS AMPARADOS POR CONTRATOS DE SEGURO O REASEGURO	(29 206)
Variación de existencias	-	OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN	(116 563)
Resto de cargas de explotación	(116 563)		
MARGEN BRUTO	1 574 931	MARGEN BRUTO	1 574 931
GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(633 931)	GASTOS DE ADMINISTRACIÓN	(633 931)
Gastos de personal	(445 410)	Gastos de personal	(445 410)
Otros gastos generales de administración	(188 521)	Otros gastos de administración	(188 521)
AMORTIZACIÓN	(47 379)	AMORTIZACIÓN	(47 379)
DOTACIONES A PROVISIONES (NETO)	(145 137)	PROVISIONES (REVERSION)	(145 137)

ANEXO V
CONCILIACIÓN DE LAS CIFRAS COMPARATIVAS DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2016 CON LA INFORMACIÓN INCLUIDA EN LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2015

Anterior Estructura de los Estados Financieros	Miles de euros	Nueva Estructura de los Estados Financieros	Miles de euros
PÉRDIDAS POR DETERIORO DE ACTIVOS FINANCIEROS (NETO)	(424 700)	DETERIORO DEL VALOR O REVERSIÓN DE ACTIVOS FINANCIEROS NO VALORADOS A VALOR RAZONABLE CON CAMBIOS EN RESULTADOS	(427 360)
Inversiones crediticias	(427 360)	Préstamos y partidas a cobrar	(427 360)
Otros instrumentos financieros no valorados a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	2 660	Activos financieros valorados al coste	-
		Activos financieros disponibles para la venta	2 660
		Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-
RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACION	323 784	RESULTADO DE LA ACTIVIDAD DE EXPLOTACION	323 784
PÉRDIDAS POR DETERIORO DEL RESTO DE ACTIVOS (NETO)	(69 394)		
Fondo de comercio y otro activo intangible	-		
Otros activos	(69 394)	DETERIORO DEL VALOR O REVERSIÓN DE INVERSIONES EN NEGOCIOS CONJUNTOS O ASOCIADAS	(15 200)
		DETERIORO DEL VALOR O REVERSIÓN DE ACTIVOS NO FINANCIEROS	(54 194)
		Activos tangibles	(4 524)
		Activos intangibles	-
		Otros	(49 670)
GANANCIAS (PÉRDIDAS) EN LA BAJA DE ACTIVOS NO CLASIFICADOS COMO NO CORRIENTES EN VENTA	(3 024)	GANANCIAS (PÉRDIDAS) AL DAR DE BAJA EN CUENTAS ACTIVOS NO FINANCIEROS Y PARTICIPACIONES, NETAS	(3 024)
		De las cuales: inversiones en dependientes, negocios conjuntos y asociadas	-
DIFERENCIA NEGATIVA EN COMBINACIONES DE NEGOCIOS	-	FONDO DE COMERCIO NEGATIVO RECONOCIDO EN RESULTADOS	-
GANANCIAS (PÉRDIDAS) DE ACTIVOS NO CORRIENTES EN VENTA NO CLASIFICADOS COMO OPERACIONES INTERRUMPIDAS	(34 340)	GANANCIAS (PÉRDIDAS) PROCEDENTES DE ACTIVOS NO CORRIENTES Y GRUPOS ENAJENABLES DE ELEMENTOS CLASIFICADOS COMO MANTENIDOS PARA LA VENTA NO ADMISIBLES COMO ACTIVIDADES INTERRUMPIDAS	(34 340)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	217 026	GANANCIAS (PÉRDIDAS) ANTES DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	217 026
IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS	(57 224)	GASTOS (INGRESOS) POR IMPUESTOS SOBRE LAS GANANCIAS DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	(57 224)
DOTACIÓN OBLIGATORIA A OBRAS Y FONDOS SOCIALES	-	OTROS GASTOS DE EXPLOTACIÓN	-
		De los cuales: dotaciones obligatorias a fondos de la obra social (sólo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	159 802	GANANCIAS (PÉRDIDAS) DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE LAS ACTIVIDADES CONTINUADAS	159 802
RESULTADO DE OPERACIONES INTERRUMPIDAS (NETO)	24 010	GANANCIAS (PÉRDIDAS) DESPUÉS DE IMPUESTOS PROCEDENTES DE ACTIVIDADES INTERRUMPIDAS	24 010
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	183 812	RESULTADO DEL EJERCICIO	183 812
Resultado atribuido a la entidad dominante	186 661	Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)	186 661
Resultado atribuido a intereses minoritarios	(2 849)	Atribuible a los propietarios de la dominante	(2 849)

ANEXO V

CONCILIACIÓN DE LAS CIFRAS COMPARATIVAS DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2016 CON LA INFORMACIÓN INCLUIDA EN LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2015

ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONSOLIDADO

Correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015

Anterior Estructura de los Estados Financieros	Miles de euros	Nueva Estructura de los Estados Financieros	Miles de euros
A) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	183 812	RESULTADO DEL EJERCICIO	183 812
B) OTROS INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	(149 792)	OTRO RESULTADO GLOBAL	(149 792)
B.1) Partidas que no serán reclasificadas a resultados	2 685	Elementos que no se reclasificarán en resultados	2 685
Pérdidas y ganancias actuariales en planes de prestación definida	3 836	Ganancias (pérdidas) actuariales en planes de pensiones de prestaciones definidas	3 836
Activos no corrientes en venta	-	Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-
Entidades valoradas por el método de la participación	-	Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas	-
		Resto de ajustes de valoración	-
Impuesto sobre beneficios relacionado con partidas que no serán reclasificadas a resultados	(1 151)	Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que no se reclasificarán	(1 151)
B.2) Partidas que podrán ser reclasificadas a resultados	(152 477)	Elementos que pueden reclasificarse en resultados	(152 477)
Activos financieros disponibles para la venta	(248 591)	Activos financieros disponibles para la venta	(248 591)
Ganancias (pérdidas) por valoración	(79 021)	Ganancias (pérdidas) de valor contabilizadas en el patrimonio neto	(79 021)
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	(169 570)	Transferido a resultados	(169 570)
Otras reclasificaciones	-	Otras reclasificaciones	-
Coberturas de los flujos de efectivo	1 521	Coberturas de flujos de efectivo (porción efectiva)	1 521
Ganancias (pérdidas) por valoración	(3 818)	Ganancias (pérdidas) de valor contabilizadas en el patrimonio neto	(3 818)
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	5 339	Transferido a resultados	5 339
Importes transferidos al valor inicial de las partidas cubiertas	-	Transferido al importe en libros inicial de los elementos cubiertos	-
Otras reclasificaciones	-	Otras reclasificaciones	-
Coberturas de inversiones netas en negocios en el extranjero	-	Cobertura de inversiones netas en negocios en el extranjero (porción efectiva)	-
Ganancias (pérdidas) por valoración	-	Ganancias (pérdidas) de valor contabilizadas en el patrimonio neto	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	Transferido a resultados	-
Otras reclasificaciones	-	Otras reclasificaciones	-
Diferencias de cambio	94	Conversión de divisas	94
Ganancias (pérdidas) por valoración	94	Ganancias (pérdidas) por cambio de divisas contabilizadas en el patrimonio neto	94
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	Transferido a resultados	-
Otras reclasificaciones	-	Otras reclasificaciones	-
Activos no corrientes en venta	-	Activos no corrientes y grupos enajenables de elementos mantenidos para la venta	-
Ganancias (pérdidas) por valoración	-	Ganancias (pérdidas) de valor contabilizadas en el patrimonio neto	-
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-	Transferido a resultados	-
Otras reclasificaciones	-	Otras reclasificaciones	-

ANEXO V

CONCILIACIÓN DE LAS CIFRAS COMPARATIVAS DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2016 CON LA INFORMACIÓN INCLUIDA EN LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2015

Anterior Estructura de los Estados Financieros	Miles de euros	Nueva Estructura de los Estados Financieros	Miles de euros
Entidades valoradas por el método de la participación	29 151	Participación en otros ingresos y gastos reconocidos de las inversiones en negocios conjuntos y asociadas	29 151
Ganancias (pérdidas) por valoración	29 151		
Importes transferidos a la cuenta de pérdidas y ganancias	-		
Otras reclasificaciones	-		
Resto de ingresos y gastos reconocidos	-		
Impuesto sobre beneficios relacionado con partidas que podrán ser reclasificadas a resultados	65 348	Impuesto sobre las ganancias relativo a los elementos que pueden reclasificarse en resultados	65 348
C) TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A+B)	34 020	Resultado global total del ejercicio	34 020
C.1) Atribuidos a la entidad dominante	36 869	<i>Atribuible a intereses minoritarios (participaciones no dominantes)</i>	36 869
C.2) Atribuidos a intereses minoritarios	(2 849)	<i>Atribuible a los propietarios de la dominante</i>	(2 849)

ANEXO V

CONCILIACIÓN DE LAS CIFRAS COMPARATIVAS DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2016 CON LA INFORMACIÓN INCLUIDA EN LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2015

ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO

Correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015

Anterior Estructura de los Estados Financieros		PATRIMONIO NETO ATRIBUIDO A LA ENTIDAD DOMINANTE											
		FONDOS PROPIOS										Intereses minoritarios	Total Patrimonio Neto
		Fondo de dotación y Prima de emisión	Reservas		Otros instrumentos de capital	Menos: Valores propios	Resultado del ejercicio atribuido a la entidad dominante	Menos: Dividendos y retribuciones	Total Fondos Propios	Ajustes por valoración	Total	Intereses minoritarios	Total Patrimonio Neto
			Reservas (pérdidas acumuladas)	Reservas de entidades por método de la participación									
Nueva Estructura de los Estados Financieros		Capital y Prima de Emisión	Ganancias acumuladas Reservas de revalorización Otras reservas		Instrumentos de patrimonio emitidos distintos de capital	Acc. propias (-)	Resultado atribuible a los propietarios de la dominante	Dividendos a cuenta (-)	-	Otro resultado global acumulado	-	Intereses minoritarios	Total
Anterior Estructura	Nueva Estructura												
Saldo final al 31/12/2014	Saldo de apertura al 01/01/2015	2 014 145	286 609	(200 147)	98 682	-	474 521	-	2 673 810	292 105	2 965 915	326 362	3 292 277
Ajustes por cambios de criterio contable	Efectos de la corrección de errores	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	Efectos de los cambios en las políticas contables	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Saldo inicial ajustado	Saldo de apertura al 01/01/2015	2 014 145	286 609	(200 147)	98 682	-	474 521	-	2 673 810	292 105	2 965 915	326 362	3 292 277
Total ingresos y gastos reconocidos	Resultado global total del ejercicio	-	-	-	-	-	186 661	-	186 661	(149 792)	36 869	(2 849)	34 020
Otras variaciones del patrimonio neto	Otras variaciones del patrimonio neto	-	545 999	(98 394)	(30)	-	(474 521)	-	(26 946)	-	(26 946)	(43 406)	(70 352)
Aumentos de capital/ fondo de dotación	Emisión de acciones ordinarias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducciones de capital	Emisión de acciones preferentes	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reducciones de capital	Reducción del capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Conversión de pasivos financieros en capital	Reducción del capital	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (reducción) de otros instrumentos de capital	Conversión de deuda en patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Incremento (reducción) de otros instrumentos de capital	Emisión de otros instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de pasivos financieros a otros instrumentos de capital	Ejercicio o vencimiento de otros instrumentos de patrimonio emitidos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	Reclasificación de instrumentos financieros del pasivo al patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Reclasificación de otros instrumentos de capital a pasivos financieros	Reclasificación de instrumentos financieros del patrimonio neto al pasivo	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Distribución de dividendos/ remuneraciones a los socios	Dividendos (o remuneraciones a los socios)	-	(42 124)	-	-	-	-	(42 124)	-	(42 124)	-	-	(42 124)
Operaciones con instrumentos de capital propio (neto)	Compra de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Operaciones con instrumentos de capital propio (neto)	Venta o cancelación de acciones propias	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Traspos entre partidas de patrimonio neto	Transferencias entre componentes del patrimonio neto	-	616 351	(98 394)	(30)	-	(474 521)	-	43 406	-	43 406	(43 406)	-
Incrementos (reducciones) por combinaciones de negocios	Aumento (disminución) del patrimonio neto resultante de combinaciones de negocios	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dotación discrecional a obras y fondos sociales	Otros aumentos (disminuciones) del patrimonio neto	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Dotación discrecional a obras y fondos sociales	De los cuales: dotación discrecional a obras y fondos sociales (solo cajas de ahorros y cooperativas de crédito)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Pagos con instrumentos de capital	Pagos basados en acciones	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto	Otros aumentos (disminuciones) del patrimonio neto	-	(28 228)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(28 228)
Resto de incrementos (reducciones) de patrimonio neto	De los cuales: Resto	-	(28 228)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(28 228)
Saldo final al 31/12/2015	Saldo de cierre al 31/12/2015	2 014 145	832 608	(298 541)	98 652	-	186 661	-	2 833 525	142 313	2 975 838	280 107	3 255 945

ANEXO V

CONCILIACIÓN DE LAS CIFRAS COMPARATIVAS DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2016 CON LA INFORMACIÓN INCLUIDA EN LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2015

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

Correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015

Anterior Estructura de los Estados Financieros	Miles de euros	Nueva Estructura de los Estados Financieros	Miles de euros
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(4 986 088)	A) FLUJOS DE EFECTIVO DE ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(4 633 088)
Resultado del ejercicio	183 812	Resultado del ejercicio	183 812
Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación	(103 531)	Ajustes para obtener los flujos de efectivo de las actividades de explotación	(249 830)
Amortización	47 379	Amortización	47 379
Otros ajustes	(202 451)	Otros ajustes	(202 451)
Aumento/disminución neto de los activos de explotación	2 411 899	Aumento/disminución neto de los activos de explotación	2 411 899
Cartera de negociación	134 859	Activos financieros mantenidos para negociar	134 859
Otros activos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	Activos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-
Activos financieros disponibles para la venta	(904 010)	Activos financieros disponibles para la venta	(904 010)
Inversiones crediticias	2 958 072	Préstamos y partidas a cobrar	2 958 072
Otros activos de explotación	222 978	Otros activos de explotación	222 978
Aumento/disminución neto de los pasivos de explotación	(7 350 444)	Aumento/disminución neto de los pasivos de explotación	(7 350 444)
Cartera de negociación	60 698	Pasivos financieros mantenidos para negociar	60 698
Otros pasivos financieros a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias	-	Pasivos financieros designados a valor razonable con cambios en resultados	-
Pasivos financieros a coste amortizado	(7 430 489)	Pasivos financieros a coste amortizado	(7 430 489)
Otros pasivos de explotación	19 347	Otros pasivos de explotación	19 347
Cobros/Pagos por impuesto sobre beneficios	(128 185)	Cobros/pagos por impuesto sobre las ganancias	(128 185)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	5 993 665	B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	5 993 665
Pagos	(145 015)	Pagos	(145 015)
Activos materiales	(144 616)	Activos tangibles	(144 616)
Activos intangibles	(122)	Activos intangibles	(122)
Participaciones	(277)	Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	(277)
Otras unidades de negocio	-	Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-
Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	-	Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	-
Cartera de inversión a vencimiento	-	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-
Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-	Otros pagos relacionados con actividades de inversión	-
Cobros	6 138 680	Cobros	6 138 680
Activos materiales	9 751	Activos tangibles	9 751
Activos intangibles	102	Activos intangibles	102
Participaciones	62 714	Inversiones en negocios conjuntos y asociadas	62 714
Otras unidades de negocio	-	Entidades dependientes y otras unidades de negocio	-
Activos no corrientes y pasivos asociados en venta	54 238	Activos no corrientes y pasivos que se han clasificado como mantenidos para la venta	54 238
Cartera de inversión a vencimiento	6 011 875	Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	6 011 875
Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-	Otros cobros relacionados con actividades de inversión	-

ANEXO V

CONCILIACIÓN DE LAS CIFRAS COMPARATIVAS DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2016 CON LA INFORMACIÓN INCLUIDA EN LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2015

Anterior Estructura de los Estados Financieros	Miles de euros	Nueva Estructura de los Estados Financieros	Miles de euros
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(56 153)	C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	(56 153)
Pagos	(56 722)	Pagos	(56 722)
Dividendos	(25 000)	Dividendos	(25 000)
Pasivos subordinados	(31 722)	Pasivos subordinados	(31 722)
Amortización de instrumentos de capital propio	-	Amortización de instrumentos de patrimonio propio	-
Adquisición de instrumentos de capital propio	-	Adquisición de instrumentos de patrimonio propio	-
Otros pagos relacionados con actividades de financiación	-	Otros pagos relacionados con actividades de financiación	-
Cobros	569	Cobros	569
Pasivos subordinados	569	Pasivos subordinados	569
Emisión de instrumentos de capital propio	-	Emisión de instrumentos de patrimonio propio	-
Enajenación de instrumentos de capital propio	-	Enajenación de instrumentos de patrimonio propio	-
Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-	Otros cobros relacionados con actividades de financiación	-
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	-	D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO	-
E) AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A+B+C+D)	951 063	E) AUMENTO (DISMINUCIÓN) NETO DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES (A + B + C + D)	1 304 424
F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	686 330	F) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL INICIO DEL PERIODO	686 330
G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	1 637 393	G) EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	1 990 754
PRO-MEMORIA:		PRO-MEMORIA:	
COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO		COMPONENTES DEL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	
Caja	309 854	Efectivo	309 854
Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	1 268 454	Saldos equivalentes al efectivo en bancos centrales	1 268 454
Otros activos financieros	59 085	Otros activos financieros	412 446
<i>Menos: Descubiertos bancarios reintegrables a la vista</i>	-	<i>Menos: descubiertos bancarios reintegrables a la vista</i>	-
Total efectivo y equivalentes al final del periodo	1 637 393	TOTAL EFECTIVO Y EQUIVALENTES AL FINAL DEL PERIODO	1 990 754
Del que: en poder de entidades consolidadas pero no disponible por el grupo	-	<i>Del cual: en poder de entidades del grupo pero no disponible por el grupo</i>	-

Nota: La información del estado de flujos de efectivo consolidado ha sido reexpresada como consecuencia del cambio de criterio contable descrito en la Nota 2.25 de las presentes Cuentas Anuales Consolidadas.

**ANEXO VI
 INFORME BANCARIO ANUAL CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2016**

Información para el cumplimiento del artículo 89 de la Directiva 2013/36/UE del Parlamento Europeo y su trasposición al ordenamiento jurídico español mediante la Ley 10/2014

De acuerdo con lo dispuesto en el artículo 89 de la Directiva 2013/36/UE del Parlamento Europeo y del Consejo, de 26 de junio de 2013, 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, y de conformidad con lo establecido por el artículo 87 de la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito, que traspone esta normativa al ordenamiento jurídico español, a continuación se adjunta la información relativa al informe bancario anual del Grupo Unicaja Banco para el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016.

	Volumen de negocio (*) (miles de euros)	Número de empleados (**)	Resultado bruto antes de impuestos (miles de euros)	Impuestos sobre el resultado (miles de euros)
España	1 089 119	7 331	190 964	66 113
Resto de la Unión Europea	-	-	-	-
Resto del mundo	-	-	-	-
Total	1 089 119	7 331	190 964	66 113

(*) Se ha considerado como volumen de negocio el margen bruto de la cuenta de resultados consolidada.

(**) Número de empleados equivalentes a tiempo completo, obtenido a partir de la plantilla de las sociedades del Grupo Unicaja Banco con actividad en cada jurisdicción.

Al 31 de diciembre de 2016, el rendimiento de los activos del Grupo Unicaja Banco, calculado como cociente entre el "Resultado consolidado del ejercicio" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y el "Total activo" del balance de situación consolidado, es del 0,24% por ciento.

La información detallada sobre las sociedades del perímetro de consolidación del Grupo Unicaja Banco que operan en cada jurisdicción, incluyendo datos sobre la denominación de las sociedades, ubicación geográfica y naturaleza de su actividad está disponible en los Anexos I-II-III de la presente memoria.

Como se puede observar en dichos anexos, la práctica totalidad de la actividad desarrollada por el Grupo tiene lugar en España, y dentro del sector financiero, destacando la actividad de banca comercial realizada por las entidades de crédito Unicaja Banco, S.A. (Unicaja Banco) y Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A. (EspañaDuero).

Unicaja Banco no ha recibido subvenciones ni ayudas públicas. Como se señala en la Nota 1.2 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas, durante el ejercicio 2014, el Grupo Unicaja Banco adquirió una participación mayoritaria en el capital de EspañaDuero, que con anterioridad a su integración en el Grupo Unicaja Banco realizó una emisión de Obligaciones Contingentes Convertibles íntegramente suscrita por el Fondo de Reestructuración Ordenada Bancaria (FROB) como instrumento de recapitalización (ver Nota 17.4.3 de la memoria de las cuentas anuales consolidadas).

UNICAJA BANCO, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES (GRUPO UNICAJA BANCO)

INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2016

Introducción

En el presente Informe de Gestión se presentan los datos y hechos relevantes del ejercicio 2016, de forma que pueda apreciarse la situación del Grupo Unicaja Banco (en adelante, el Grupo Unicaja Banco o el Grupo) y la evolución de su negocio. Los estados financieros consolidados del ejercicio 2016, a los cuales este Informe de Gestión complementa, han sido elaborados según las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE) y toman en consideración la Circular 4/2004 del Banco de España, de 22 de diciembre, y posteriores modificaciones.

Unicaja Banco, S.A. (en adelante Unicaja Banco, la Entidad Dominante o el Banco) es una entidad de crédito constituida por tiempo indefinido el 1 de diciembre de 2011. El inicio de su actividad tiene su origen en el ejercicio indirecto a través de un banco de la actividad financiera de Monte de Piedad y Caja de Ahorros de Ronda, Cádiz, Almería, Málaga, Antequera y Jaén - Unicaja (actualmente, Fundación Bancaria Unicaja), como consecuencia de la entrada en vigor de la Ley 26/2013, de 27 de diciembre.

El Banco es una entidad sujeta a la normativa y regulaciones de las entidades bancarias que operan en España. Tanto en la "web" oficial del Banco (www.unicajabanco.es) como en su domicilio social (Avenida Andalucía, 10 y 12, Málaga) puede consultarse otra información pública sobre el Banco.

Constituye el objeto social del Banco la realización de toda clase de actividades, operaciones, actos, contratos y servicios propios del negocio de banca, en general o que con él se relacionen directa o indirectamente o sean complementarios a éste o desarrollo suyo, siempre que su realización esté permitida o no prohibida por la legislación vigente.

Se incluyen dentro del objeto del Banco la prestación de servicios de inversión y otros servicios auxiliares a éstos, así como la realización de actividades propias de los agentes de seguros, como operador exclusivo o vinculado, sin que quepa el ejercicio simultáneo de ambas.

De acuerdo con los Estatutos Sociales, las actividades, que se ajustan a lo requerido por la Ley 10/2014, de 26 de junio, de ordenación, supervisión y solvencia de entidades de crédito y que integran el objeto social podrán ser desarrolladas total o parcialmente, de modo indirecto, en cualquiera de las formas admitidas en Derecho y, en particular, mediante la titularidad de acciones o de participaciones en sociedades o participación en otras entidades cuyo objeto sea idéntico, análogo o complementario de tales actividades.

El Banco está inscrito en el Registro Mercantil de Málaga y como entidad de crédito en el Registro Especial del Banco de España con el número 2103. Asimismo, el Banco es titular de una licencia para el ejercicio de la actividad bancaria otorgada por el Ministerio de Economía y Hacienda, conforme a lo dispuesto en el artículo 1 y concordantes del Real Decreto 1245/1995.

Al 31 de diciembre de 2016, el 86,7% del capital social del Banco pertenece a Fundación Bancaria Unicaja, entidad dominante última del Banco y matriz del Grupo Unicaja. Tanto el Banco como su entidad dominante residen en Málaga, están sometidas a la legislación española y depositan sus cuentas anuales en el Registro Mercantil de esta ciudad.

Asimismo, el Banco es cabecera de un subgrupo de entidades dependientes, que se dedican a actividades diversas y que conforman el Grupo Unicaja Banco. Entre las sociedades dependientes cabe destacar a Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A. (en adelante, EspañaDuero), entidad de la que Unicaja Banco ostenta el 69,38% de su capital social.

	Millones de euros		Var. interanual	
	2016	2015	Millones de euros	%
Balance y volumen de negocio				
Activo total	57 241	60 312	(3 071)	-5,1%
Préstamos y anticipos - clientela (sin ajustes por valoración)*	30 652	32 043	(1 391)	-4,3%
Depósitos - clientela (sin ajustes por valoración)	47 710	48 620	(910)	-1,9%
Recursos captados fuera de balance	11 635	11 072	563	5,1%
Recursos administrados	60 149	60 964	(815)	-1,3%

(*) Sin Adquisiciones Temporales de Activos

	Millones de euros		Var. interanual	
	2016	2015	Millones de euros	%
Resultados				
Margen de intereses	619,8	687,5	(67,7)	-9,9%
Margen bruto	1 089,1	1 574,9	(485,8)	-30,8%
Margen explotación (antes de saneamientos)	433,3	893,6	(460,4)	-51,5%
Saneamientos y otros rdos	242,3	676,6	(434,3)	-64,2%
Resultado antes de impuestos	191,0	217	(26,1)	-12,0%
Resultado consolidado ejercicio	135,1	183,8	(48,8)	-26,5%
Resultado atribuido a la entidad dominante	142,1	186,7	(44,5)	-23,9%

	Millones de euros		Var. interanual	
	2016	2015	Millones de euros	%
Rentabilidad y eficiencia				
ROE (Rdo atribuido/Fondos propios medios)	4,9%	6,7%	n.a.	-1,8pp
ROTE (Rdo atrib /F prop tangibles medios)	4,9%	6,7%	n.a.	-1,8pp
ROA (Rdo neto/Activos totales medios)	0,2%	0,3%	n.a.	-0,1pp
RORWA (Resultado neto/APRs)	0,5%	0,7%	n.a.	-0,1pp
Eficiencia operativa (G expl sin amort /M Bruto)	56,1%	40,3%	n.a.	15,8pp

	Millones de euros		Var. interanual	
	2016	2015	Millones de euros	%
Solvencia				
Patrimonio neto	3 183	3 256	(73)	-2,2%
Capital total	3 569	3 510	59	1,7%
Capital computable de primer nivel ordinario (CET1)	3 469	3 480	(11)	0,3%
Capital computable de primer nivel adicional	29	30	(10)	-33,1%
Capital computable de segundo nivel	71	-	-	100%
Requerimientos de capital	1 831	2 507	(134)	-6,8%
APRs	25 188	27 108	(1 853)	-6,8%
Ratio de capital total	14,2%	12,9%	n.a.	1,3pp
Ratio CET-1	13,8%	12,8%	n.a.	1,0pp
Ratio CET-1 fullyloaded	11,8%	11,1%	n.a.	0,7pp
Ratio de apalancamiento	6,13%	5,71%	n.a.	0,4pp

Control del riesgo	Millones de euros		Var. interanual	
	2016	2015	Millones de euros	% pp.
Dudosos	3 215	3 556	(340)	-9,6%
Tasa de morosidad/ Ratio de dudosos	9,8%	10,0%	n.a.	(0,2) pp
Tasa de morosidad expromotor	8,7%	8,9%	n.a.	(0,2) pp
Tasa de cobertura de la morosidad	50,0%	57,2%	n.a.	(7,2) pp
Tasa de cobertura de la morosidad expromotor	46,7%	54,0%	n.a.	(7,3) pp
Inmuebles adjudicados disponibles para la venta (neto)	974	1 113	(140)	-12,5%
Tasa de cobertura de adjudicados disponibles para la venta	62,1%	58,5%	n.a.	3,6 pp

Liquidez	Millones de euros		Var. interanual	
	2016	2015	Millones de euros	% pp.
Activos líquidos brutos	21 861	23 932	(2 010)	-8,4%
Activos líquidos netos	14 544	15 952	(1 346)	-8,5%
Activos líquidos netos /Activo total	25,4%	26,4%	n.a.	-0,9 pp
Ratio LtD	83%	81,9%	n.a.	0,8 pp
Ratio de cobertura de liquidez (LCR)	410%	410%	n.a.	0,0 pp
Ratio de financiación neta estable (NSFR)	125%	126%	n.a.	-0,9 pp

Información adicional	Unidades		Var. interanual	
	2016	2015	Millones de euros	% pp.
Oficinas	1 280	1 354	(74)	-5,5%
Cajeros automáticos	1 525	1 583	(58)	-3,7%
Empleados medios	7 560	7 925	(387)	-4,9%

Rating crediticio			2016
Fitch	Largo plazo		F3
	Corto plazo		BBB-
	Perspectiva		Estable
Moody's	Depósitos a largo plazo		Ba3
	Deuda senior y del emisor a largo plazo		NP
	Corto plazo		Estable
	Perspectiva		F3

Entorno económico y financiero

El crecimiento de la economía global en 2016, según las últimas previsiones, se estima que se sitúe en torno al 2,9%. En Estados Unidos, cuyo sector industrial está acusando la apreciación del dólar, el crecimiento previsto será mucho más moderado (1,6%), un punto menos que en el año 2015, a pesar de la buena situación del mercado laboral, lastrado por la situación del mercado energético, el proceso electoral de finales de año y las incertidumbres por las posibles políticas proteccionistas del nuevo presidente electo de los EE.UU.

El crecimiento previsto para 2016 en los países emergentes y economías en desarrollo (3,4%) ha sufrido una fuerte corrección en los dos últimos meses del año tras la victoria de Donald Trump, siendo los países emergentes de Latinoamérica los más perjudicados, seguidos de la zona asiática.

El crecimiento en la Zona Euro para 2016 se prevé en torno al 1,7%, gracias -en parte- al impulso de España, al crecimiento previsto de Alemania (1,7%) -que compensa la debilidad de los crecimientos estimados para Francia (1,1%) e Italia (0,6%)- y a que, inicialmente, las consecuencias de la salida de Reino Unido de la UE no están siendo tan convulsas como se preveía.

En España, el crecimiento previsto para 2016 se situará en torno al 3,2% del PIB, gracias a la mejora del sector exterior que permitirá compensar la desaceleración de la demanda interna. Las empresas españolas han mejorado su competitividad, han bajado su endeudamiento y los costes laborales unitarios han reducido la brecha con respecto a Alemania, mejorando las exportaciones. Por otro lado, las familias, menos endeudadas y con una menor tasa de paro, han seguido contribuyendo al crecimiento del PIB vía consumo privado.

En 2017 se prevé una ligera desaceleración del crecimiento del PIB en España para situarse en torno al 2,4%, con un crecimiento débil de los mercados de exportación por un futuro incierto y dependiente de las decisiones de política comercial que lleve a cabo EE.UU. Se prevé cierta recuperación del sector bancario gracias al mantenimiento de la política monetaria expansiva del BCE (en particular, el programa TLTRO II) y a la mejora de la situación de las empresas y hogares que debería fomentar mayores demandas de financiación con crecimiento significativo del crédito. Continuará la caída de la morosidad, pero el entorno de tipos bajos seguirá reduciendo la rentabilidad, con márgenes especialmente bajos y el Euribor en mínimos – aunque con perspectivas de ligera mejora, sobre todo en el segundo semestre de 2017-, por lo que las entidades tendrán que buscar alternativas, cobrando especial importancia la digitalización de servicios, mejora de la eficiencia, aprovechamiento de economías de escala y, previsiblemente, nuevas fusiones/adquisiciones en el sector financiero nacional/internacional.

Aspectos destacados del periodo

En el ejercicio 2016, el Grupo Unicaja Banco ha obtenido un beneficio atribuido de 142 millones de euros. El beneficio obtenido este ejercicio incluye la dotación de una provisión de 130 millones para cubrir el posible impacto que podría derivarse de la aplicación de la sentencia del Tribunal de Justicia de la Unión Europea (TJUE) publicada el pasado 21 de diciembre de 2016 sobre los pactos de limitación a la variación de los tipos de interés en los préstamos hipotecarios suscritos por consumidores, y de lo previsto en el Real Decreto Ley 1/2017, de 20 de enero. Sin esta provisión extraordinaria, el resultado atribuido del Grupo se habría situado en 233 millones de euros, un 25% superior al del ejercicio 2015, que se habría traducido en un ROE del 8,0%.

En lo que respecta al negocio bancario, en un entorno que continúa caracterizado por unos niveles extraordinariamente bajos de los tipos de interés, los depósitos de clientes minoristas del Grupo Unicaja Banco, al cierre de 2016, se elevan a 48.178 millones de euros, destacando el crecimiento interanual de los depósitos a la vista (+10,7%) y los recursos captados fuera de balance (+5,1%), que pone de manifiesto la apuesta de la entidad por recursos más baratos y que generan más valor al cliente.

Al mismo tiempo, el Grupo Unicaja Banco continúa mostrando una tendencia de reactivación en la concesión de crédito, con la apertura de nuevas operaciones por 3.613 millones de euros en 2016, un 13,4% más que en el ejercicio 2015, destacando el crecimiento de las operaciones de financiación destinadas a pymes, un 34,4% superiores a las concedidas en 2015, reafirmando así la tendencia de reactivación apuntada en los últimos trimestres.

Otro eje de la actuación de la entidad a lo largo del 2016 ha sido la reducción de activos dudosos y adjudicados. El saldo de activos dudosos del Grupo Unicaja Banco ha disminuido en 340 millones de euros, en los últimos 12 meses (un -10%), con descensos tanto en Unicaja Banco como en EspañaDuro, que sitúan la tasa de morosidad en el 9,82% manteniendo una alta cobertura. Por otro lado el saldo de activos adjudicados netos ha disminuido en 140 millones de euros durante 2016 lo que supone un descenso del 12,5%. Esta mejora en la gestión de los activos irregulares y los altos niveles de cobertura han provocado, como se indica más adelante, un descenso de las necesidades de saneamiento con respecto al ejercicio anterior y marca la tendencia para el futuro.

En cuanto a los recursos propios, se mantiene una confortable posición de solvencia gracias a la generación de resultados y la reducción de los activos de más riesgo, que ha posibilitado al Grupo, aún sin haber acudido a los mercados de capitales, mantener unos niveles de capital con los que cumple holgadamente los requerimientos regulatorios y supervisores. El Grupo Unicaja Banco presenta un capital total al cierre de diciembre de 2016 de 3.504 millones de euros, lo que se traduce en una ratio del 13,9%, superior en 1,0 p.p. a la de diciembre de 2015 (12,9%) y supone un exceso de 789 millones sobre el mínimo prudencial establecido por el Banco Central Europeo (BCE) en el contexto del Proceso de Revisión y Evaluación del Capital (SREP). A su vez, la ratio CET1 o de capital de primer nivel ordinario se sitúa en el 13,8%, lo que supone un exceso de 1.653 millones de euros sobre el mínimo requerido por el BCE en el contexto del SREP.

Por otro lado, el Grupo Unicaja Banco mantiene una holgada posición de liquidez. Al cierre del ejercicio 2016, el volumen de activos líquidos y utilizables como garantía para la obtención de financiación en el Eurosistema (neto de los utilizados) se sitúa en 14.544 millones de euros y supone el 25,4% del total del activo consolidado. Esta posición de liquidez permite al Grupo Unicaja Banco afrontar con comodidad los vencimientos mayoristas de los próximos años (1.370 millones de euros en 2017, 1.493 millones en 2018 y 668 millones en 2019) y le ha permitido tomar acciones orientadas al abaratamiento del coste de sus pasivos.

La tendencia de crecimiento de los depósitos minoristas, junto con la continuidad del proceso de desendeudamiento de las empresas y familias, se han traducido en una reducción de las necesidades estructurales de financiación en mercados, situándose la ratio LTD ("Loan to Deposits") en el 83%, una de las más bajas del sector.

El beneficio conseguido de 135 millones de euros, procede de unos ingresos netos por intereses y comisiones de 827 millones de euros (el 1,4% de los activos totales medios). La evolución del margen de intermediación se ha visto afectada negativamente, por unos tipos de interés en mínimos históricos, que han afectado notablemente a la rentabilidad de los créditos y de la cartera de renta fija, pero la importante reducción de los costes de financiación ha permitido compensar en gran medida el efecto negativo que estos tipos están teniendo sobre la rentabilidad media de las inversiones crediticias y de cartera de deuda.

La gestión activa de las inversiones en cartera de renta fija ha permitido la obtención de unos resultados por operaciones financieras de 77 millones de euros en el ejercicio, lo que, unido a los resultados procedentes de inversiones en acciones y participaciones y al crecimiento neto de otros resultados de explotación (principalmente, por el efecto de acuerdos de comercialización de productos de seguros y la progresiva mejora en la aportación de resultados de la actividad inmobiliaria), permite elevar la cifra de margen bruto a 1.089 millones de euros (2,5% sobre activos totales medios). La reducción con respecto al ejercicio anterior (-486 millones; un -30,8%) se puede imputar a que en el ejercicio 2015 se registraron unos resultados por operaciones financieras anormalmente elevados, 562 millones de euros, por realización de plusvalías en ventas de renta fija, principalmente.

Por su parte, la aplicación de una estricta política de contención y racionalización de los costes, en el marco de una política de mejora de la eficiencia y de la consecución de las sinergias previstas en la adquisición de EspañaDuro se ha traducido en una reducción de los gastos de explotación del 3,7% interanual, hasta los 656 millones de euros, 25 millones de euros menos que en el mismo período del ejercicio 2015, que sitúan la ratio de eficiencia en el 56%.

Finalmente, el cómputo de saneamientos y otros, por un importe de 242 millones, que incluyen provisiones para cubrir el potencial impacto del riesgo en relación con los pactos de limitación a la variación de los tipos de interés, determina la obtención de un resultado antes de impuestos de 191 millones (0,33% de los activos totales medios).

Cuenta de resultados - Grupo Unicaja Banco	2016	2015	T.V.I.
Margen de intereses	619,8	687,5	(9,9%)
Comisiones	207,4	238,8	(13,1%)
Dividendos y otros resultados de participaciones	62,6	58,9	6,4%
ROFs+diferencias cambio	78,2	564,3	(86,1%)
Otros productos/cargas de explotación	121,0	25,5	374,8%
Margen bruto	1 089,1	1 574,9	(30,8%)
Gastos de explotación	655,9	681,3	(3,7%)
Gastos de explotación (perímetro homogéneo)	655,9	681,3	(3,7%)
Margen de explotación antes de saneamientos	433,3	893,6	(51,5%)
Saneamientos y otros resultados	242,3	676,6	(72,9%)
Resultado antes de impuestos	191,0	217	(12,0%)
Impuesto sobre beneficios	66,1	57,2	15,5%
Resultado de operaciones interrumpidas	10,2	24	(57,5%)
Resultado consolidado del ejercicio	135,1	183,8	(26,5%)
Resultado atribuido a la Entidad Dominante	142,1	186,7	(23,9%)

Rentabilidad y saneamientos

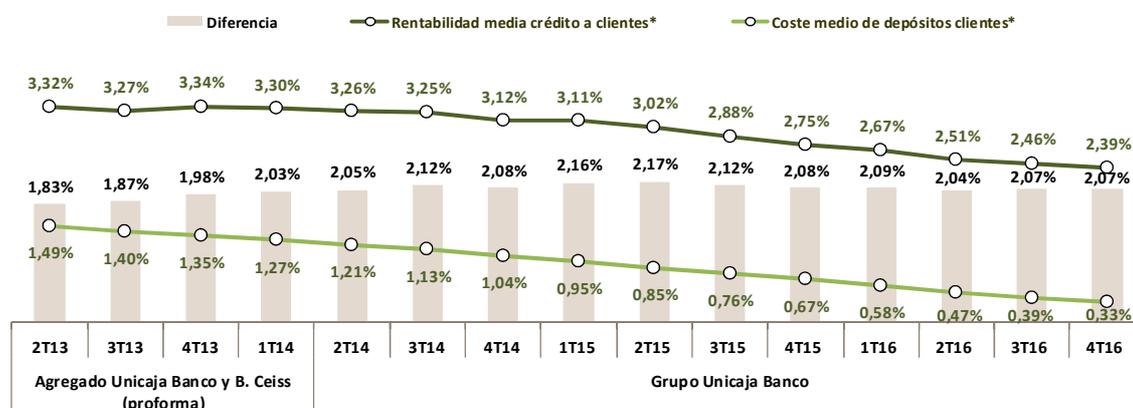
	2016				2015				Variación			Desglose variaciones		
	Saldo Medio	Rtdo	Rent./Coste medio	Saldo Medio	Rtdo	Rent./Coste medio	Saldo Medio	Rtdo	Rent./Coste medio	Efecto saldo	Efecto precio	Efecto combin.		
Activos														
Intermediarios Financ.	2 964	(1,7)	(0,06%)	3 481	4,4	0,13%	(615)	(3,7)	(0,11%)	(0,4)	(4,1)	0,7		
Cartera de renta fija	18 605	253,8	1,36%	21 421	386,9	1,81%	(3 129)	(133,1)	(0,42%)	(55,7)	(90,4)	13,0		
Crédito clientela no dud.	27 827	699,5	2,51%	28 925	857,9	2,97%	(1 314)	(158,4)	(0,43%)	(38,7)	(125,4)	5,7		
ATMs/Intereses percibidos	58 727	1 011,0	1 72%	64 352	1 279,9	1,99%	(6 313)	(268,9)	(0,25%)	(124,2)	(160,2)	15,6		
Pasivos														
Intermediarios Financ.	6 219	(9,3)	(0,15%)	9 873	16,4	0,17%	(3 984)	(23,1)	(0,28%)	(5,4)	(29,1)	11,3		
Depósitos	38 212	178,7	0,47%	37 870	329,6	0,87%	334	(151,0)	(0,40%)	2,9	(152,5)	(1,3)		
Emissiones	7 119	132,3	1,86%	9 022	176,8	1,96%	(2 171)	(44,4)	(0,04%)	(41,3)	(4,1)	1,0		
Pasivos Subordinados	610	58,1	9,51%	625	55,1	8,81%	(18)	3,0	0,74%	(1,5)	4,7	(0,1)		
ATMs/Intereses pagados	58 727	391,2	0,67%	64 352	592,4	0,92%	(6 313)	(201,2)	(0,24%)	(57,5)	(159,1)	15,4		
ATMs/Margen de intereses	58 727	619,8	1,06%	64 352	687,5	1,07%	(6 313)	(67,7)	0,00%	(66,7)	(1,1)	0,1		

El margen de intereses presenta un descenso sobre el ejercicio 2015, provocado fundamentalmente por la variación del volumen total de activos, particularmente de renta fija, ya que el impacto negativo del bajo escenario de tipos y de las renegociaciones a la baja de precios de clientes -entre las que cabe destacar las realizadas en préstamos hipotecarios con pactos de limitación de la variación de los tipos de interés-, se ha compensado en casi su totalidad por el descenso del coste de los pasivos, en particular por los depósitos minoristas. En este sentido, el diferencial medio de clientes se ha mantenido prácticamente en los mismos niveles del ejercicio 2015, con lo que el Grupo ha sido capaz de compensar el impacto de la caída de la rentabilidad de los activos, lo que pone de manifiesto la fortaleza del modelo de negocio, cuya rentabilidad no solo se ha mantenido sino que ha mejorado en los últimos ejercicios a medida que los referenciales han ido reduciéndose.

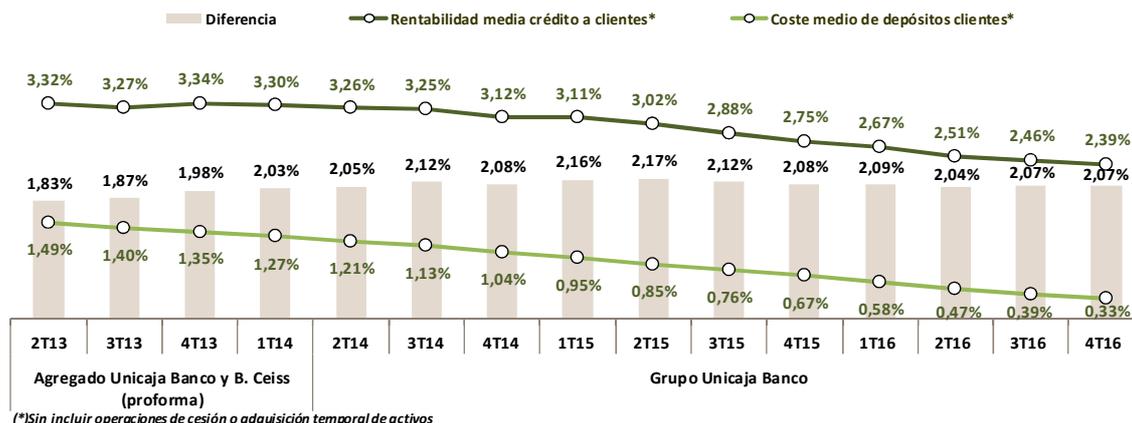
Evolución trimestral del diferencial medio del negocio con clientes. Grupo Unicaja Banco.

	Agregado Unicaja Banco y B. Ceiss (proforma)												Grupo Unicaja Banco			Tipo M. 2014	Tipo M. 2015	Tipo M. 2016
	2T13	3T13	4T13	1T14	2T14	3T14	4T14	1T15	2T15	3T15	4T15	1T16	2T16	3T16	4T16			
Rentabilidad media crédito a clientes*	3,32%	3,27%	3,34%	3,30%	3,26%	3,25%	3,12%	3,11%	3,02%	2,88%	2,75%	2,67%	2,51%	2,46%	2,39%	3,23%	2,94%	2,51%
Coste medio de depósitos clientes*	1,49%	1,40%	1,35%	1,27%	1,21%	1,13%	1,04%	0,95%	0,85%	0,76%	0,67%	0,58%	0,47%	0,39%	0,33%	1,16%	0,81%	0,44%
Diferencia	1,83%	1,87%	1,98%	2,03%	2,05%	2,12%	2,08%	2,16%	2,17%	2,12%	2,08%	2,09%	2,04%	2,07%	2,07%	2,07%	2,13%	2,07%

(*Sin incluir operaciones de cesión o adquisición temporal de activos)



(*Sin incluir operaciones de cesión o adquisición temporal de activos)



Los resultados procedentes de comisiones (207 millones de euros), inversiones en acciones y participaciones (63 millones de euros), el neto de otros productos/ cargas de explotación (121 millones de euros), afectado por acuerdos de comercialización de seguros y la mejora de la aportación de resultados de la actividad inmobiliaria, principalmente, junto un resultado de operaciones financieras y diferencias en cambio de 78 millones de euros, determinan la obtención de un margen bruto de 1.089 millones de euros.

A su vez, los gastos de explotación han sido de 656 millones de euros que, con una reducción interanual del -3,7%, sitúan la ratio de eficiencia (gastos de explotación sin amortizaciones sobre margen bruto) en el 56,1%. Como consecuencia de la evolución descrita, se alcanza un resultado antes de saneamientos de 433 millones de euros.

Siguiendo la tradicional línea de prudencia del Grupo Unicaja Banco, gran parte de los recursos generados en el ejercicio, se han destinado a consolidar elevados niveles de cobertura de riesgos. Entre otros, se ha provisionado el redimensionamiento de EspañaDuero y se han incrementado dotaciones para cubrir el impacto que podría derivarse de la aplicación de la sentencia del Tribunal de Justicia de la Unión Europea (TJUE) publicada el pasado 21 de diciembre de 2016 sobre los pactos de limitación a la variación de los tipos de interés en los préstamos hipotecarios suscritos por consumidores, y de lo previsto en el Real Decreto Ley 1/2017, de 20 de enero. En conjunto, se ha destinado a saneamientos, con cargo a resultados, un importe neto de 242 millones de euros, lo que supone un importante descenso en relación a 2015. Las causas del descenso las encontramos fundamentalmente en los altos niveles de cobertura ya alcanzados en 2015 y a la gestión activa de los saldos irregulares (dudosos, adjudicados y fallidos).

Magnitudes de negocio

El volumen de recursos administrados gestionado por el Grupo se eleva al cierre del ejercicio 2016 a 60.149 millones de euros (sin ajustes por valoración), destacando el crecimiento de depósitos a la vista (+2.158 millones), recursos captados fuera de balance (+563 millones) y depósitos de administraciones públicas (+404 millones). La gestión del Grupo de los recursos se ha orientado a aquellos productos que por un lado minimizan el coste para la entidad y por otro generan más valor para el cliente, permitiendo la salida de los recursos más caros, dado los niveles tan holgados de liquidez existentes.

Recursos Administrados Grupo Unicaja Banco (sin incluir ajustes por valoración)	Millones de euros				
	Diciembre 2016	Compos.	Diciembre 2015	Variación interanual	Variación inter %
Total Recursos de Balance	48 514	80,7%	49 891	(1 377)	(2,8%)
Depósitos de la clientela	47 710	79,3%	48 620	(910)	(1,9%)
Administraciones públicas	2 311	3,8%	1 907	404	21,2%
Sector privado	45 399	75,5%	46 713	(1 314)	(2,8%)
Depósitos a la vista	22 397	37,2%	20 239	2 158	10,7%
Depósitos a plazo	17 684	29,4%	22 775	(5 091)	(22,4%)
Cesión temporal de activos	5 318	8,8%	3 698	1 620	43,8%
Emisiones	804	1,3%	1 271	(467)	(36,74%)
Pagarés	-	0,0%	-	-	n.s.
Títulos hipotecarios	200	0,3%	659	(459)	(69,7%)
Otros valores	-	0,0%	-	-	n.s.
Pasivos subordinados	604	1,0%	612	(8)	(1,3%)
Recursos fuera de balance	11 635	19,3%	11 072	563	5,1%
Total Recursos Administrados	60 149	100,0%	60 964	(815)	(1,3%)
De los que:					
Recursos de clientes (minoristas)	48 178	80,1%	49 572	(1 395)	(2,8%)
Mercados	11 971	19,9%	11 391	580	5,1%

El grueso de los recursos administrados lo constituyen los depósitos de la clientela (47.710 millones de euros), de los que 22.397 millones de euros son depósitos a la vista de clientes del sector privado, 17.684 millones de euros son depósitos a plazo (incluyendo 6.370 millones de euros de emisiones no negociables de cédulas hipotecarias) y 5.318 millones son cesiones temporales de activos. Los recursos gestionados mediante instrumentos fuera de balance se elevan a 11.635 millones de euros, constituidos principalmente por recursos de clientes captados mediante fondos de inversión (5.593 millones de euros), fondos de pensiones (2.211 millones de euros) y seguros de ahorro (2.966 millones de euros). El saldo de emisiones incluido dentro del agregado de recursos administrados se limita a 804 millones de euros, con una reducción del 36,8% con respecto al mismo período del ejercicio anterior, está conformado por emisiones de títulos hipotecarios en poder de terceros (200 millones de euros) y bonos convertibles de EspañaDuro suscritos por el FROB (604 millones de euros).

Atendiendo al origen de los recursos, el 80,1% (48.178 millones de euros) corresponde a negocio bancario con clientes, en tanto que el 19,9% restante (11.971 millones de euros) lo constituyen los fondos captados en mercados mayoristas mediante emisiones o cesiones temporales de activos.

Los préstamos y anticipos a la clientela (sin ajustes por valoración) ascienden a 32.730 millones de euros al cierre del ejercicio 2016. El mayor peso dentro de la cartera crediticia corresponde al crédito al sector privado con garantía real que representa el 57% del crédito total.

Préstamos y anticipos a la Clientela del Grupo Unicaja Banco	Millones de euros				
	Diciembre 2016	Compos.	Diciembre 2015	Variación absoluta	Variación relativa
Administraciones públicas	2 160	7%	2 009	151	(7,5%)
Sector privado	30 570	93%	33 424	(2 854)	(8,5%)
Crédito comercial	275	1%	207	67	32,5%
Deudores con garantía real	18 794	57%	20 947	(2 152)	(10,3%)
Adquisiciones temporales de activos	2 078	6%	3 451	(1 373)	(39,8%)
Otros deudores a plazo	4 959	15%	3 959	999	25,2%
Deudores a la vista y resto	4 465	14%	4 860	(395)	(8,1%)
Total préstamos y anticipos a la clientela son ajustes por valoración	32 730	100%	35 433	(2 703)	(7,6%)
Correcciones por deterioro y otros ajustes por valoración	(2 044)		(2 345)	301	(12,8%)
Total préstamos y anticipos a la clientela	30 686		33 088	(2 402)	(7,3%)

Es destacable que el peso del crédito al sector promotor ha disminuido nuevamente en el año, pasando a representar ya únicamente el 4,1% del total de los préstamos al sector privado del Grupo.

Crédito al sector privado según clasificación de riesgo crediticio (*)	Millones de euros				
	Diciembre 2016	Compos.	Diciembre 2015	Variación absoluta	Variación relativa
Crédito al sector privado	28 702	100,0%	29 824	(1 122)	(3,8%)
Empresas	7 263	25,8%	7 888	(624)	(7,9%)
Promoción y construcción inmobiliaria	1 166	4,1%	1 385	(219)	(15,8%)
Resto de empresas	6 097	21,7%	6 502	(405)	(6,2%)
Pymes y autónomos	4 259	15,2%	4 855	(596)	(12,3%)
Grandes empresas	1 473	5,2%	1 164	309	26,5%
Obra civil	365	1,3%	483	(118)	(24,4%)
Particulares	20 843	74,2%	21 747	(904)	(4,2%)
Vivienda	17 767	63,2%	19 438	(1 671)	(8,6%)
Resto	3 076	10,9%	2 309	767	33,2%

(*) No incluye adquisiciones temporales de activos en entidades de contrapartida ni ajustes por valoración

Al cierre de 2016 se mantiene la tendencia de moderación en la contracción del volumen total de crédito que viene caracterizando a la economía española en los últimos ejercicios. En este sentido, si bien la nueva producción sigue siendo insuficiente para compensar las amortizaciones del crédito existente, tanto Unicaja Banco como EspañaDuro registran un notable incremento en el volumen de formalización de nuevas operaciones con respecto al ejercicio anterior.

Durante el ejercicio 2016 se han realizado nuevas operaciones de crédito por 3.613 millones de euros (un 13,4% más que en el mismo período del ejercicio anterior), destacando el crecimiento interanual de las nuevas operaciones de crédito a pymes (+34%) y crédito a hogares consumo (+15%), reafirmando así la tendencia de reactivación apuntada en los últimos trimestres.

Calidad crediticia

Manteniendo la tendencia de recuperación y la favorable evolución ya reflejada desde el último trimestre del ejercicio 2014, el saldo de los activos dudosos del Grupo Unicaja Banco al cierre de 2016 es 340 millones inferior (un -10%) con respecto al cierre del ejercicio anterior, con descensos tanto en Unicaja Banco como en EspañaDuro, que se traducen en una mejora de 0,2 pp. de la tasa de morosidad del Grupo Unicaja Banco hasta el 9,82%. Igualmente, el Grupo Unicaja Banco mantiene un nivel de cobertura de los riesgos dudosos del 50,0%.

El esfuerzo de saneamiento realizado en los últimos ejercicios, que ha permitido alcanzar un nivel de cobertura de los riesgos que cubre las hipotéticas pérdidas esperadas en escenarios adversos, junto con la perspectiva de continuación del proceso de recuperación de la economía española, que se está reflejando en una positiva evolución de los activos irregulares, permite prever el mantenimiento de una tendencia de reducción de las necesidades de saneamiento en los próximos ejercicios.

Activos inmobiliarios adjudicados

Al cierre de 2016 el saldo neto de activos inmobiliarios adjudicados alcanza los 974 millones de euros (2.567 millones en valor de coste) representando únicamente el 1,70% del total activo del Grupo Unicaja Banco. El 55% de los activos inmobiliarios adjudicados, a valor neto contable, son viviendas de obra nueva terminada y vivienda usada.

Activos Inmobiliarios Adjudicados - Grupo Unicaja Banco	Millones de euros			
	Valor neto contable	Correcciones de valor	Valor bruto	Cobertura (%)
Inmuebles procedentes de construcción y promoción inmobiliaria	502	1 020	1 522	67,0%
Edificios terminados	206	213	419	50,8%
Edificios en construcción	77	106	183	57,8%
Suelos	218	702	920	76,3%
Inmuebles procedentes de financiación adquisición vivienda hogares	325	336	661	50,9%
Resto de inmuebles	147	237	385	61,7%
Total activos inmobiliarios adjudicados	974	1 594	2 567	62,1%

Nota: El importe de la cobertura incluye tanto las correcciones de valor por deterioro asociadas a los activos inmobiliarios adjudicados, como las coberturas anteriores a la adquisición de los activos, que cubrían el deterioro de los instrumentos de crédito de los que proceden.

Siguiendo con la línea prudencial del Grupo Unicaja Banco, la cifra de provisiones sobre los activos inmobiliarios adjudicados alcanza los 1.594 millones de euros al cierre del ejercicio 2016, lo que supone un nivel de cobertura del 62,1%.

Solvencia

El Grupo Unicaja Banco mantiene elevados niveles de solvencia al cierre 2016.

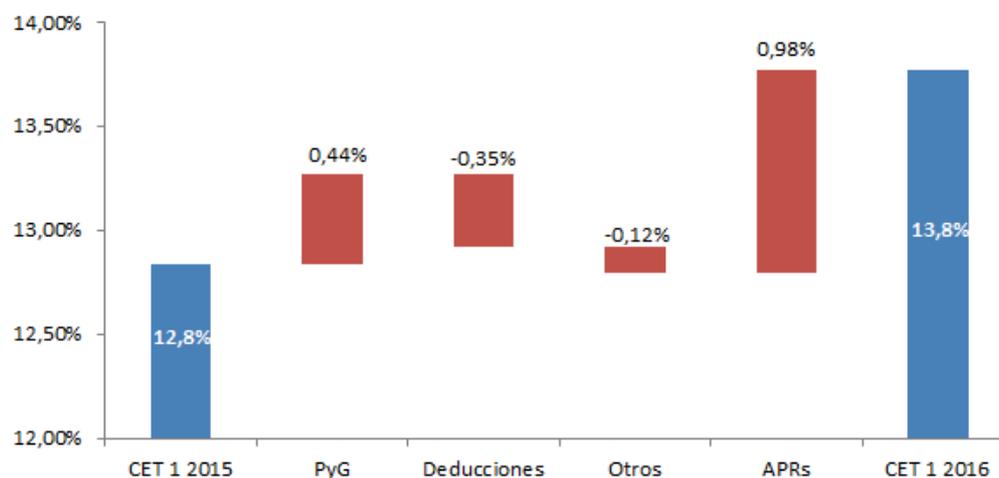
RATIOS PHASE-IN	2016	2015	Variación	Variación %
CET 1	13,8%	12,8%	1,0%	7,8%
T1	13,9%	12,9%	1,0%	7,7%
T2	0,3%	-		n.s.
TOTAL CAPITAL	14,2%	12,9%	1,3%	9,15%
RATIOS FULLY LOADED	2016	2015	Variación	Variación %
CET 1	11,8%	11,1%	0,7%	6,25%
T1	12,0%	11,5%	0,5%	4,49%
T2	0,3%	-	0,3%	n.s.
TOTAL CAPITAL	12,4%	11,5%	0,9%	6,95%

Dichos ratios no sólo permiten cumplir holgadamente sino presentar superávits con respecto a:

- los requerimientos regulatorios establecidos por el Reglamento (UE) nº. 575/2013 sobre los requisitos prudenciales de las entidades de crédito, y
- los mínimos prudenciales determinados por el BCE tras el resultado del Proceso de Revisión y Evaluación Supervisora (SREP).

	2016	2015
Mínimo regulatorio (CET 1 %)	5,125%	4,5%
Mínimo regulatorio (Exceso en M€)	2 178	2 260
Mínimo prudencial (CET 1 %)	7,25%	9,25%
Mínimo prudencial (Exceso en M€)	1 642	972

La evolución positiva del CET 1 phase-in en 2016 se explica principalmente por la generación de resultados, las mayores plusvalías de la cartera disponible para la venta, y la disminución de los Activos Ponderados por Riesgo.



De manera complementaria, se presenta a continuación el detalle de los elementos que componen el capital computable junto con el desglose de los requerimientos de capital de Pilar 1:

	Millones de euros			
	Diciembre 2016	Diciembre 2015	Variación absoluta	Variación relativa
TOTAL CAPITAL DE NIVEL 1 (T1)	3 498	3 510	59	1,7%
TOTAL CAPITAL DE NIVEL 1 ORDINARIO (CET1)	3 469	3 480	(11)	(0,3%)
Capital	923	881	42	4,7%
Primas Emisión	1 141	1 133	8	0,7%
Reservas y resultado del ejercicio	782	685	97	14,1%
Intereses Minoritarios	174	229	(55)	(24,1%)
Coberturas de Flujo de Efectivo	18	5	13	n.s.
Obligaciones contingentes convertibles suscritas FROB	604	604	-	-
Otro resultado integral acumulado	40	150	(110)	(73,3%)
Ajuste Ganancias no realizadas	(29)	(101)	72	(71,3%)
Otros	(4)	(1)	(3)	n.s.
Deducción Fondo Comercio e Intangible	(20)	(14)	(6)	42,9%
Deducción Activos Fiscales	(139)	(53)	(53)	n.s.
Deducción Participaciones Significativas	(21)	(39)	18	(46,2%)
TOTAL CAPITAL DE NIVEL 1 ADICIONAL (AT1)	29	30	(1)	(2,8%)
Instrumentos Híbridos Cocos	49	99	(49)	(50,0%)
Deducción Fondo de Comercio	(13)	(22)	9	(40,9%)
Deducción Participaciones Significativas	(7)	(47)	40	(85,1%)
TOTAL CAPITAL DE NIVEL 2 (T2)	71	-	71	100%
Genérica computable	78	9	69	n.s.
Subordinada computable	-	1	(1)	n.s.
Deducción Participaciones Significativas	(7)	(11)	4	(36,4%)
TOTAL CAPITAL	3 569	3 510	59	1,7%

Por último, se muestra a continuación una conciliación entre patrimonio neto contable y capital computable a efectos regulatorios:

Conciliación entre el patrimonio neto contable y el capital computable	Millones de euros			
	2016	2015	Variación	Variación (%)
Fondos propios	2 918	2 834	85	3,0%
Otro resultado global acumulado	35	142	(108)	(75,7%)
Intereses minoritarios	230	280	(50)	(17,9%)
TOTAL PATRIMONIO NETO (Balance Público)	3 183	3 256	(73)	(2,2%)
Diferencia entre Balance Público y Regulatorio	-	(1)	1	n.s.
TOTAL PATRIMONIO NETO (Balance Público)	3 183	3 255	(73)	(2,2%)
Otro resultado global acumulado no computable	(6)	(88)	82	(93,2%)
Intereses minoritarios no computables	(55)	(50)	(5)	10,0%
Resultado del ejercicio no computable	(25)	(36)	11	(30,6%)
Deducciones	(211)	(186)	(25)	13,4%
Obligaciones contingentes convertibles suscritas por el FROB	604	604	-	-
Capital de nivel 2	78	11	67	n.s.
TOTAL CAPITAL COMPUTABLE	3 569	3 510	59	1,7%

Liquidez

El Grupo Unicaja Banco registra a 31 de diciembre de 2016 una posición de activos líquidos y descontables en el Banco Central Europeo, neta de los activos utilizados, de 14.544 millones de euros, cifra que representa el 25,4% de la cifra total de balance. Este importante volumen de activos líquidos permite gestionar con holgura los próximos vencimientos de emisiones en mercados (1.370 millones en 2017, 1.493 millones en 2018 y 668 millones en 2019). Cabe destacar que, a 31 de diciembre de 2016, no hay depósitos tomados en el Banco Central Europeo (BCE).

Activos líquidos descontables de Grupo Unicaja Banco	Millones de euros	
	2016	2015
Activos líquidos:		
Punta de tesorería (1)	55	1 008
Adquisiciones temporales de activos descontables	2 196	4 849
Cartera de renta fija y otros activos descontables en Banco Central Europeo	19 610	18 075
Total activos líquidos (valor de descuento en Banco Central Europeo)	21 861	23 932
Activos líquidos utilizados:		
Tomado en Banco Central Europeo	-	2 417
Cesiones temporales de activos	7 317	5 563
Total activos líquidos utilizados	7 317	7 980
Activos líquidos descontables disponibles	14 544	15 952
Porcentaje sobre total activo	25,4%	26,4%

(1) Depósitos interbancarios + excedente de saldo en BCE y cuentas operativas.

Vencimientos de financiación en mercados para 2017-2019	Millones de euros	
	Emisiones(*)	
Ejercicio 2017		1 370
Ejercicio 2018		1 493
Ejercicio 2019		668
Total		3 531

El crecimiento de los depósitos minoristas y el proceso de contracción de los préstamos a la clientela, han permitido en los últimos años una importante reducción de las necesidades estructurales de financiación en mercados del Grupo Unicaja, disminución que queda reflejada en la evolución de la ratio LTD ("Loan to Deposits"), que al cierre del ejercicio se sitúa en torno al 83%.

Evolución del Ratio LTD del Grupo Unicaja Banco (*)	Ratio %
Cierre del ejercicio 2013	109%
Cierre del ejercicio 2014	91%
Cierre del ejercicio 2015	82%
Cierre del ejercicio 2016	83%

(*) Crédito sobre depósitos (sin ajustes por valoración en los dos casos). Tanto de crédito como de depósitos se excluyen los saldos de operaciones en mercados mayoristas.

Red de sucursales

La actividad del Grupo Unicaja Banco se desarrolla exclusivamente en España y principalmente en Andalucía y Castilla y León, así como en las comunidades autónomas de Madrid y Murcia, las provincias de Albacete, Alicante, Badajoz, Barcelona, Ciudad Real, Toledo y Valencia y en las ciudades autónomas de Ceuta y Melilla. El Grupo Unicaja Banco concentra el 82% de sus oficinas en las Comunidades de Andalucía y Castilla y León, siendo las provincias de Málaga (con un 16%), Almería (8%), León (8%) y Valladolid (7%) las provincias con mayor peso específico en el Grupo Unicaja Banco. Grupo Unicaja Banco, a 31 de diciembre de 2016, contaba con una red de 1.280 oficinas: 1.279 oficinas en España, repartidas en 38 provincias y en Ceuta y Melilla; y 1 oficina corresponsal abierta en Reino Unido (las oficinas abiertas al público según criterio de Banco de España de junio de 2010 incluyen ventanillas desplazadas y oficinas abiertas en el extranjero).

		Distribución de la Red de Negocio			
País	Comunidad Autónoma	Oficinas Operativas a 31/12/2016		Oficinas Operativas a 31/12/2015	
		Número de Oficinas	Distribución (%)	Número de Oficinas	Distribución (%)
España	Andalucía	618	48,3%	643	47,49%
	Aragón	1	0,1%	1	0,07%
	Asturias	3	0,2%	3	0,22%
	Cantabria	1	0,1%	1	0,07%
	Castilla y León	431	33,7%	471	34,79%
	Castilla-La Mancha	72	5,6%	77	5,69%
	Cataluña	2	0,2%	2	0,15%
	Ceuta	1	0,1%	1	0,07%
	Comunidad Valenciana	4	0,3%	4	0,30%
	Extremadura	52	4,1%	54	3,99%
	Galicia	6	0,5%	6	0,44%
	La Rioja	1	0,1%	1	0,07%
	Madrid	80	6,3%	80	5,91%
	Melilla	3	0,2%	4	0,30%
	Murcia	2	0,2%	2	0,15%
	Navarra	1	0,1%	1	0,07%
	País Vasco	1	0,1%	1	0,07%
Nº Total de Oficinas en Territorio Nacional		1 279	99,9%	1 352	99,85%
País	Ciudad	Oficinas Operativas a 31/12/2016		Oficinas Operativas a 31/12/2015	
		Número de Oficinas	Distribución (%)	Número de Oficinas	Distribución (%)
Portugal	Lisboa	-	0,0%	1	50,00%
Reino Unido	Londres	1	100,0%	1	50,00%
Nº Total de Oficinas en el Extranjero		1	0,1%	2	0,15%
Total Oficinas		1 280	100%	1 354	100,00%

A 30 de septiembre de 2016, según el Estado T7 publicado por el Banco de España, relativos a la cuota de mercado en las comunidades autónomas de Andalucía y Castilla y León, respecto de la cuota de depósitos de la clientela en otros sectores residentes (esto es, entidades no pertenecientes al sector público, ni entidades de crédito ni entidades no residentes) alcanzan un 14,1% y un 22,5%, respectivamente y la cuota de mercado en relación con el crédito de la clientela de otros sectores residentes alcanzan un 10,2% y un 14,9%, respectivamente. Con respecto a las oficinas, la cuota de presencia del Grupo Unicaja Banco en Andalucía representa un 13,7% y en Castilla y León un 20,6%, según última información disponible de Banco de España a 30 septiembre de 2016.

Marco de Propensión al Riesgo

El Consejo de Administración de Unicaja Banco aprobó, con fecha 30 de enero de 2015, el Marco de Propensión al Riesgo del Grupo Unicaja Banco (también conocido como “Risk Appetite Framework” o RAF por sus siglas en inglés) en el que se desenvuelve la actividad del Grupo.

El Marco de Propensión al Riesgo se configura como un instrumento fundamental en la implementación de la política de riesgos de la Entidad. En concreto, este Marco incluye políticas, procesos, controles y sistemas mediante los cuales se establece, comunica y controla la propensión al riesgo en todas sus formas. El desarrollo de este Marco como política general de riesgos del Grupo se configura como un elemento fundamental en la gestión de la Entidad, formalizando y actualizando el marco integral que determina los riesgos que el Grupo está dispuesto a asumir, y establece diferentes métricas para su cuantificación, control y seguimiento, que permiten reaccionar ante determinados niveles o situaciones.

La aprobación y posterior desarrollo del Marco de Propensión al Riesgo del Grupo permite, entre otros aspectos:

- Explicitar los objetivos de riesgo del Grupo en línea con la estrategia corporativa, actuando como una referencia orientadora de las actividades desarrolladas.
- Integrar en un marco común todos los procesos de gestión del riesgo
- Difundir internamente una cultura de gestión del riesgo.

El Grupo Unicaja Banco desarrolla una actividad enfocada fundamentalmente hacia la banca comercial, de minoristas y empresas, aplicando estándares de gestión y control de riesgos sólidos. Financia su actividad crediticia fundamentalmente a través de la captación de depósitos de la clientela y la emisión en mercados mayoristas de títulos a largo plazo. Los riesgos de crédito y liquidez son los principales riesgos que debe gestionar el Grupo.

El Marco de Propensión al Riesgo del Grupo Unicaja expresa los niveles y tipos de riesgo que la Entidad está dispuesta a asumir para poder llevar a cabo su plan estratégico sin desviaciones relevantes incluso en situaciones de tensión. La política de riesgos del Grupo Unicaja Banco está dirigida a lograr un perfil de riesgo moderado, a través de una gestión prudente; un modelo de negocio de banca minorista; diversificado por zonas geográficas, tipos de activo, carteras y clientes; y buscando un crecimiento sostenible en el tiempo.

Dentro del Marco de Propensión al Riesgo del Grupo Unicaja Banco se considera el impacto de todas sus filiales y, especialmente, de EspañaDuro atendiendo a su carácter significativo y relevancia en términos de solvencia del Grupo, identificando límites específicos para la misma y referencias sobre las que afrontará su gestión independiente. En este sentido, Unicaja se ha caracterizado históricamente por la implantación y la efectiva asunción de una cultura de prudencia en la gestión del riesgo, Teniendo en cuenta la integración de EspañaDuro en el Grupo, Unicaja Banco velará para que siga prevaleciendo su cultura histórica de prudencia en el conjunto del Grupo.

Control Global del Riesgo

El Grupo mantiene una atención rigurosa para mantener permanentemente un perfil de riesgo prudente y equilibrado, preservando los objetivos de solvencia, rentabilidad y adecuada liquidez. En la aplicación de la política crediticia y como elemento común a cualquier línea de inversión, subyace un modelo de gestión del riesgo que, de forma integral, permite garantizar la adecuada calidad de nuestro servicio.

Con fecha 25 de abril de 2014 se creó el Comité de Riesgos, con competencia para asesorar al Consejo de Administración del Banco sobre la propensión global al riesgo, actual y futura, de la Entidad y su estrategia en este ámbito, asistir al Consejo en la vigilancia de la aplicación de dicha estrategia por la Alta Dirección y de examinar si los precios de los activos y pasivos ofrecidos a los clientes tienen plenamente en cuenta el modelo empresarial y la estrategia de riesgos de la Entidad. La modificación de los Estatutos Sociales de Unicaja Banco, aprobada por la Junta General de Accionistas de 30 de septiembre de 2014, incorporó al más alto nivel la existencia del Comité de Riesgos.

El Grupo continúa inmersa en un proceso continuo de mejora y actualización de los sistemas que cubren el riesgo global de crédito o de contraparte, el riesgo de mercado, el riesgo operacional, el riesgo de interés y el riesgo de liquidez.

El Grupo Unicaja Banco desarrolla acciones individuales y participa en proyectos sectoriales de Control Global del Riesgo, a través de los cuales se están mejorando los procedimientos, sistemas y metodologías necesarios para la gestión integral y eficaz de los diferentes tipos de riesgos en que incurre en el desarrollo de sus actividades.

En relación al Riesgo de Crédito el Grupo tiene implantados sistemas de scoring para determinados productos (particulares consumo, hipotecarios y tarjetas de crédito) que hasta unos determinados importes permiten la concesión automática de las operaciones para el segmento minorista o supone un apoyo para la toma de decisión para el analista de riesgos.

En lo que respecta al Riesgo de Mercado, entendido como el riesgo por el cambio de valor de las posiciones de la Cartera de activos y pasivos financieros mantenidos para negociar como consecuencia de movimientos adversos en los niveles de precios de mercado o en la volatilidad de los mismos, el Grupo Unicaja Banco está utilizando herramientas para su medición y control y realiza un control y un seguimiento permanente y sistemático de las operaciones realizadas por su especial complejidad tanto operativa como contable.

El Grupo Unicaja Banco ha integrado la gestión del riesgo operacional, entendido como el riesgo de pérdida resultante de una falta de adecuación o de un fallo de los procesos, del personal y de los sistemas internos o bien de acontecimientos externos, en su política de control del riesgo y ha procedido a su difusión e implantación en las distintas áreas de la organización.

El Riesgo de Interés global viene dado por el desfase temporal derivado de los diferentes momentos en que se producen los vencimientos y revisiones de tipos de interés de los diversos activos y pasivos, y se puede medir en términos del impacto que una determinada variación de los tipos de mercado tendría sobre el margen de intermediación de la entidad en un período determinado. El riesgo de tipo de interés estructural es objeto de una gestión activa y un control permanente por parte del Comité de Activos y Pasivos y Presupuestos (COAPP).

Por otro lado, el Grupo Unicaja Banco evalúa y gestiona el Riesgo de Liquidez tanto desde un punto de vista coyuntural o de corto plazo (mediante el control de las necesidades de liquidez diarias para hacer frente a los vencimientos de depósitos y la demanda de crédito de los clientes) como desde un punto de vista estructural, en el sentido de evaluar las posibles necesidades de financiación a medio y largo plazo en los mercados de capitales para sostener el ritmo de crecimiento previsto de la actividad.

Hechos posteriores al cierre del ejercicio

En el periodo comprendido entre el cierre del ejercicio al 31 de diciembre de 2016 y la fecha de formulación del presente informe de gestión consolidado, no se ha producido ningún hecho de especial relevancia que no se señale en la memoria.

Investigación y desarrollo

Durante los ejercicios 2016 y 2015 el Grupo Unicaja Banco no ha llevado a cabo actividades de investigación y desarrollo de importe significativo.

Impacto medioambiental

Las operaciones globales del Grupo se rigen por Leyes relativas a la protección del medioambiente (Leyes medioambientales). La Entidad Dominante considera que cumple sustancialmente tales Leyes y que mantiene procedimientos diseñados para garantizar y fomentar su cumplimiento.

La Entidad Dominante considera que ha adoptado las medidas oportunas en relación con la protección y mejora del medioambiente y la minimización, en su caso, del impacto medioambiental, cumpliendo la normativa vigente al respecto. Durante los ejercicios 2016 y 2015, el Grupo no ha realizado inversiones significativas de carácter medioambiental ni ha considerado necesario registrar ninguna provisión para riesgos y cargas de este mismo carácter, ni considera que existan contingencias significativas relacionadas con la protección y mejora del medioambiente.

Acciones propias

Al 31 de diciembre de 2016 el Banco no tenía acciones propias. Asimismo, durante el ejercicio 2016 no han tenido lugar operaciones con acciones propias del Banco.

Aplazamiento de pagos a proveedores

Los pagos efectuados por el Grupo Unicaja Banco a proveedores exclusivamente por prestación de servicios y suministro de servicios diversos durante el ejercicio 2016 han ascendido a 538.696 miles de euros (435.628 miles de euros en el ejercicio 2015), que han sido efectuados dentro de los plazos legales y contractualmente establecidos. El saldo pendiente de pago a proveedores al 31 de diciembre de 2016 y 2015 tiene un plazo inferior al establecido por la Ley 15/2010.

De acuerdo con lo establecido en la disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, por la que se modifica la disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, y en relación a la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales sobre aplazamientos de pago a proveedores en operaciones comerciales calculado en base a lo establecido en la Resolución de 29 de enero de 2016 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, el periodo medio de pago a proveedores del Grupo durante los ejercicios 2016 y 2015 es de 20,98 días y 19,64 días, respectivamente, mientras que el ratio de operaciones pagadas para dichos ejercicios asciende a 21,60 días y a 20,48 días, respectivamente, y el ratio de operaciones pendientes de pago a 15,38 días y a 28,19 días, respectivamente.

El periodo medio de pago del Grupo se encuentra dentro de los límites legales establecidos en la normativa, por lo que no aplica la inclusión en el informe de gestión de las medidas previstas en el apartado 1 del artículo 262 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital.

**ANEXO I
MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO (MAR)**

La información contenida en este anexo está elaborada de acuerdo a las Normas Internacionales de Información Financiera adaptadas por la Unión Europea (NIIF-UE). Adicionalmente, el Grupo Unicaja Banco considera que ciertas Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR), según la definición de la Directriz sobre Medidas Alternativas de Rendimiento publicadas por la Autoridad Europea del Mercado de Valores (ESMA, por sus siglas en inglés) el 5 de octubre del 2015 (ESMA/2015/1415en), aportan información adicional que puede resultar de utilidad para la analizar la evolución financiera del Grupo.

El Grupo considera que las MAR incluidas en este anexo cumplen con la Directriz de la ESMA. Estas MAR no han sido auditadas y en ningún caso sustituyen a la información financiera elaborada bajo las NIIF. Asimismo, la definición que el Grupo utiliza de estas MAR puede diferir de otras medidas similares calculadas por otras compañías y por lo tanto podrían resultar no comparables.

Siguiendo las recomendaciones de la mencionada Directriz, se adjunta a continuación el detalle de las MAR utilizadas por el Grupo Unicaja Banco:

MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO		2016	2015
Coste del Riesgo	Pérdidas por deterioro de inversiones crediticias	83,8	427,4
	Media de inicio final del periodo de préstamos y partidas a cobrar a la clientela (sin ajustes por valoración)	34 082	36 749
	Ratio	0,25%	1,16%
Margen de clientes	Rendimientos del crédito a clientes no dudoso sobre media de saldos medios trimestrales del año del crédito a la clientela no dudoso	2,51%	2,94%
	Coste de los depósitos de clientes sobre media de saldos medios trimestrales del año de los depósitos de clientes	0,47%	0,87%
	Diferencia entre rendimiento y coste	2,04%	2,07%
Cobertura de activos adjudicados	Deterioro de valor acumulado inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas excluidos Instrumentos de patrimonio adjudicados o recibidos en pago de deudas	1 594	1 568
	Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas excluidos Instrumentos de patrimonio adjudicados o recibidos en pago de deudas	2 567	2 681
	Ratio	62,1%	58,5%
Diferencial de balance	Margen de interés	619,8	687,5
	Total activo medio (saldos medios trimestrales)	58 831	65 472
	Ratio	1,05%	1,05%

MEDIDAS ALTERNATIVAS DE RENDIMIENTO		2016	2015
Cobertura de activos problemáticos (NPA)	Cobertura del riesgo de crédito (excluidas provisiones relacionadas con las coberturas de litigios por pactos de limitación a la variación de los tipos de interés), más Deterioro de valor acumulado inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas excluidos Instrumentos de patrimonio adjudicados o recibidos en pago de deudas	3 201	3 600
	Activos deteriorados brutos, más Importe en libros bruto de inmuebles adjudicados o recibidos en pago de deudas excluidos Instrumentos de patrimonio adjudicados o recibidos en pago de deudas	5 783	6 237
	Ratio	55,4%	57,7%
Cobertura de la morosidad	Cobertura del riesgo de crédito (excluidas provisiones extraordinarias relacionadas con las cláusulas suelo)	1 608	2 033
	Activos deteriorados bruto	3 215	3 556
	Ratio	50,00%	57,17%
Ratio de morosidad	Activos deteriorados bruto	3 215	3 556
	Préstamos y partidas a cobrar de la clientela (sin ajustes por valoración)	32 730	35 433
	RATIO	9,82%	10,03%
ROA	Resultado neto consolidado	135,1	183,8
	Total activo medio (saldos medios trimestrales)	58 831	65 472
	RATIO	0,23%	0,28%
ROE	Resultado atribuido a la entidad dominante	142,1	186,7
	Fondos Propios Medios (sin ajustes del otro resultado global acumulado) (saldos medios trimestrales)	2 919	2 789
	Ratio	4,9%	6,7%
RoRWA (gestión)	Resultado neto consolidado	135,1	183,8
	Activos ponderados por riesgo	25 188	27 108
	Ratio	0,54%	0,68%
RoTE	Resultado atribuido a la entidad dominante	142,1	186,7
	Fondos Propios Medios (sin ajustes del otro resultado global acumulado), menos Activo intangible medio (saldos medios trimestrales)	2 918	2 788
	Ratio	4,9%	6,7%

ANEXO II INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO

A continuación se adjunta el Informe Anual de Gobierno Corporativo de Unicaja Banco, S.A. correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016, como parte integrante del presente informe de gestión consolidado.

MODELO ANEXO II

**INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO DE OTRAS
ENTIDADES –DISTINTAS A LAS CAJAS DE AHORROS- QUE EMITAN
VALORES QUE SE NEGOCIEN EN MERCADOS OFICIALES**

DATOS IDENTIFICATIVOS DEL EMISOR

FECHA DE FIN DEL EJERCICIO DE REFERENCIA 31-12-2016

C.I.F. A93139053

Denominación Social:
UNICAJA BANCO, S.A.

Domicilio Social:
AV. ANDALUCIA N.10-12, (MALAGA)

INFORME ANUAL DE GOBIERNO CORPORATIVO DE OTRAS ENTIDADES –DISTINTAS A LAS CAJAS DE AHORROS- QUE EMITAN VALORES QUE SE NEGOCIEN EN MERCADOS OFICIALES

A ESTRUCTURA DE LA PROPIEDAD

A.1 Detalle los accionistas o partícipes más significativos de su entidad a la fecha de cierre del ejercicio:

Nombre o denominación social del accionista o partícipe	% sobre capital social
FUNDACIÓN BANCARIA UNICAJA	86,70

A.2 Indique, en su caso, las relaciones de índole familiar, comercial, contractual o societaria que existan entre los accionistas o partícipes significativos, en la medida en que sean conocidas por la entidad, salvo que sean escasamente relevantes o deriven del giro o tráfico comercial ordinario:

Nombres o denominaciones sociales relacionados	Tipo de relación	Breve descripción
--	------------------	-------------------

A.3 Indique, en su caso, las relaciones de índole comercial, contractual o societaria que existan entre los accionistas o partícipes significativos, y la entidad, salvo que sean escasamente relevantes o deriven del giro o tráfico comercial ordinario:

Nombres o denominaciones sociales relacionados	Tipo de relación	Breve descripción
FUNDACIÓN BANCARIA UNICAJA - UNICAJA BANCO, S.A.	Contractual	1.Protocolo Interno de Relaciones entre Fundación Bancaria Unicaja ("FBU") y Unicaja Banco.

		<p>Tiene por objeto:</p> <p>a) Fijar los criterios generales que han de regir las operaciones o la prestación de servicios que existan entre las partes.</p> <p>b) Asegurar que la actividad financiera de Unicaja Banco se gestione con independencia de las actividades benéfico-sociales, u otras de FBU, eludiendo en todo caso los conflictos de intereses.</p> <p>2. Contrato de consolidación fiscal suscrito entre Fundación Bancaria Unicaja y Unicaja Banco.</p> <p>Tiene por objeto regular las reglas y criterios aplicables al régimen de consolidación fiscal entre FBU y Unicaja Banco.</p> <p>3. Contrato de licencia de uso de marca suscrito entre Fundación Bancaria Unicaja y Unicaja Banco.</p> <p>Tiene por objeto la cesión por FBU a Unicaja Banco de una licencia de uso sobre la marca "Unicaja", en todas sus formas y manifestaciones.</p>
<p>FUNDACIÓN BANCARIA UNICAJA - UNICAJA BANCO, S.A.</p>	<p>Societaria</p>	<p>Protocolo de gestión de la participación financiera de Fundación Bancaria Unicaja ("FBU") en Unicaja Banco.</p> <p>Regula, entre otros, los siguientes aspectos:</p> <ul style="list-style-type: none"> · Criterios básicos de carácter estratégico que rigen la gestión por parte de FBU de su participación en Unicaja Banco. · Relaciones entre el Patronato de FBU y los órganos de gobierno de Unicaja Banco. · Criterios generales para la realización de operaciones entre FBU y Unicaja Banco y los mecanismos para evitar posibles conflictos de interés.

--	--	--

A.4 Indique, en su caso, las restricciones al ejercicio de los derechos de voto, así como las restricciones a la adquisición o transmisión de participaciones en el capital:

SI NO

Descripción de las restricciones

B JUNTA GENERAL U ÓRGANO EQUIVALENTE

B.1 Enumere los quórum de constitución de la junta general u órgano equivalente establecidos en los estatutos. Describa en qué se diferencia del régimen de mínimos previsto en la Ley de Sociedades de Capital (LSC), o la normativa que le fuera de aplicación.

En el artículo 9 de los Estatutos sociales figura una remisión a la Ley de Sociedades de Capital en cuanto al régimen de constitución de la Junta General. No existen, por tanto, diferencias con el régimen de mínimos establecido en la normativa aplicable.

B.2 Explique el régimen de adopción de acuerdos sociales. Describa en qué se diferencia del régimen previsto en la LSC, o en la normativa que le fuera de aplicación.

El artículo 9 de los Estatutos sociales establece que los accionistas, reunidos en Junta General debidamente convocada, decidirán, por la mayoría legalmente establecida, en los asuntos propios competencia de la Junta. No existen, por tanto, diferencias con el régimen previsto legal de aplicación.

B.3 Indique brevemente los acuerdos adoptados en las juntas generales u órganos equivalentes celebrados en el ejercicio al que se refiere el presente informe y el porcentaje de votos con los que se han adoptado los acuerdos.

Con fecha 22 de abril de 2016, se celebró Junta General Ordinaria, en la que se adoptaron los siguientes acuerdos:

Primero.- Se aprobaron las cuentas anuales (balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de ingresos y gastos reconocidos, estado de cambios en el patrimonio neto del ejercicio, estado de flujos de efectivo y memoria) y el informe de gestión de Unicaja Banco, S.A. y de su grupo consolidado, correspondientes al ejercicio cerrado el 31 de diciembre de 2015.

Segundo.- Se aprobó la gestión del Consejo de Administración durante el ejercicio social cerrado el 31 de diciembre de 2015.

Tercero.- Se aprobó la siguiente distribución del resultado del ejercicio social cerrado el 31 de diciembre de 2015:

- Beneficio: 230.063 miles de euros.

- A reserva legal: 23.006 miles de euros.

- A dividendos: 19.000 miles de euros.

- A reserva de capitalización Ley 27/2014: 10.901 miles de euros.

- A reservas voluntarias: 177.156 miles de euros.

Cuarto.- Se autorizó al Consejo de Administración para la adquisición derivativa y/o la aceptación en garantía de acciones propias con arreglo a los límites y requisitos establecidos en la Ley de Sociedades de Capital.

Quinto.- Se aprobó la dotación, con cargo a la distribución del resultado del ejercicio 2015, de una reserva de capitalización por importe de 10.901.000 euros. Dicha reserva será indisponible durante un plazo de 5 años y figurará con absoluta separación y título apropiado en los libros contables del Banco, en cumplimiento de lo establecido en el artículo 25.1.b) de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto Sobre Sociedades.

Sexto.- Se delegó en el Consejo de Administración la facultad de emitir dentro del plazo máximo de cinco años: (i) valores convertibles y/o canjeables en acciones con el límite máximo de quinientos millones (500.000.000) de euros; (ii) obligaciones, bonos y otros valores de renta fija no convertibles, con el límite máximo de mil quinientos millones (1.500.000.000) de euros, así como para desarrollar un programa de pagarés, con el límite máximo de mil quinientos millones (1.500.000.000) de euros.

Séptimo.- Se aprobó, con carácter consultivo, el Informe Anual sobre Remuneraciones de los consejeros correspondiente al ejercicio 2015.

Octavo.- Se informó de las modificaciones introducidas en el Reglamento del Consejo de Administración, acordadas por el propio Consejo de Administración el pasado 30 de septiembre de 2015.

Noveno.- Se delegaron facultades para ejecutar los acuerdos adoptados.

Porcentaje de votos de los acuerdos adoptados: los puntos primero, segundo, tercero y noveno fueron adoptados por unanimidad de los accionistas asistentes y

el resto de puntos del orden del día que se sometieron a votación fueron aprobados por el 99,433% de los accionistas asistentes.

B.4 Indique la dirección y modo de acceso a la página web de la entidad a la información sobre gobierno corporativo.

Dirección:

www.unicajabanco.es

Modo de acceso:

En cumplimiento de la Circular 2/2016 del Banco de España, se creó, en la página web de la Entidad un nuevo apartado denominado “Gobierno Corporativo y Política de Remuneraciones” en el que se agrupa información y documentación bajo los siguientes subapartados: “Estatutos y estructura organizativa”; “Consejo de Administración y Comisiones de Apoyo”; “Información sobre Nombramientos”; “Información sobre Remuneraciones” e “Información sobre Control de Riesgos”, toda esta información está permanentemente actualizada. Se puede acceder a través de la siguiente dirección web:

<https://www.unicajabanco.es/PortalServlet?pag=1457534635867.1457533669238&M1=inforcorporativa-gobierno&M2=inicio-gobierno&M3=estatutos-estructura&menu0=infocorporativa>

El Informe Anual de Gobierno Corporativo está disponible en la página web corporativa de la Sociedad en el apartado: “Información Corporativa”, subapartado: “Información para Inversores” dentro del epígrafe: “Informes anuales”.

B.5 Señale si se han celebrado reuniones de los diferentes sindicatos, que en su caso existan, de los tenedores de valores emitidos por la entidad, el objeto de las reuniones celebradas en el ejercicio al que se refiere el presente informe y principales acuerdos adoptados.

No se han celebrado reuniones.

C ESTRUCTURA DE LA ADMINISTRACIÓN DE LA ENTIDAD

C.1 Consejo u órgano de administración

C.1.1 Detalle el número máximo y mínimo de consejeros o miembros del órgano de administración, previstos en los estatutos:

Número máximo de consejeros/miembros del órgano	15
Número mínimo de consejeros/miembros del órgano	8

C.1.2 Complete el siguiente cuadro sobre los miembros del consejo u órgano de administración, y su distinta condición:

CONSEJEROS/MIEMBROS DEL ORGANO DE ADMINISTRACION

Nombre o denominación social del consejero/miembro del órgano de administración	Representante	Última fecha de nombramiento
MANUEL AZUAGA MORENO		01-12-2011
ENRIQUE SÁNCHEZ DEL VILLAR BOCETA		29-07-2016
MANUEL ATENCIA ROBLEDO		01-12-2011
JUAN FRAILE CANTÓN		01-12-2011
AGUSTÍN MOLINA MORALES		01-12-2011
PETRA MATEOS-APARICIO MORALES		30-01-2014
ELOY DOMÍNGUEZ-ADAME COBOS		30-01-2014

GUILLERMO JIMÉNEZ SÁNCHEZ		30-09-2014
Mª LUISA LOMBARDERO BARCELÓ		30-09-2014
ANTONIO LÓPEZ LÓPEZ		01-12-2011
JOSÉ Mª DE LA TORRE COLMENERO		01-12-2011
VICTORIO VALLE SÁNCHEZ		01-12-2011

C.1.3 Identifique, en su caso, a los miembros del consejo u órgano de administración que asuman cargos de administradores o directivos en otras entidades que formen parte del grupo de la entidad:

Nombre o denominación social del consejero/miembro del órgano de administración	Denominación social de la entidad del grupo	Cargo
MANUEL AZUAGA MORENO	ALTERIA CORPORACIÓN UNICAJA, S.L.	REPRESENTANTE FÍSICO DEL PRESIDENTE UNICAJA BANCO, S.A.
MANUEL AZUAGA MORENO	INMOBILIARIA ACINIPO, S.L.U.	PRESIDENTE
MANUEL AZUAGA MORENO	UNICAJA GESTIÓN DE ACTIVOS INMOBILIARIOS, S.A.U.	PRESIDENTE
MANUEL ATENCIA ROBLEDO	ALTERIA CORPORACIÓN UNICAJA, S.L.	VICEPRESIDENTE
MANUEL ATENCIA ROBLEDO	INMOBILIARIA ACINIPO, S.L.U.	CONSEJERO
JUAN FRAILE CANTÓN	ALTERIA CORPORACIÓN UNICAJA, S.L.	CONSEJERO
PETRA MATEOS-APARICIO MORALES	BANCO DE CAJA DE ESPAÑA DE INVERSIONES SALAMANCA Y SORIA, S.A.	CONSEJERO
Mª LUISA LOMBARDERO BARCELÓ	BANCO DE CAJA DE ESPAÑA DE INVERSIONES SALAMANCA Y SORIA, S.A.	CONSEJERO DELEGADO
ANTONIO LÓPEZ LÓPEZ	UNICORP PATRIMONIO SOCIEDAD DE VALORES, S.A.	PRESIDENTE
ANTONIO LÓPEZ LÓPEZ	ALTERIA CORPORACIÓN UNICAJA, S.L.	CONSEJERO
ANTONIO LÓPEZ LÓPEZ	BANCO DE CAJA DE ESPAÑA DE INVERSIONES SALAMANCA Y SORIA, S.A.	CONSEJERO

ANTONIO LÓPEZ LÓPEZ	UNICARTERA GESTIÓN DE ACTIVOS, S.L.U.	CONSEJERO
---------------------	--	-----------

C.1.4 Complete el siguiente cuadro con la información relativa al número de consejeras que integran el consejo de administración y sus comisiones, así como su evolución en los últimos cuatro ejercicios:

	Número de consejeras							
	Ejercicio t		Ejercicio t-1		Ejercicio t-2		Ejercicio t-3	
	Número	%	Número	%	Número	%	Número	%
CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	2	16,66	2	16,66	2	16,00	0	0,00
COMISIÓN EJECUTIVA O DELEGADA	0	0,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
COMISIÓN DE AUDITORÍA	1	20,00	0	0,00	0	0,00	0	0,00
COMISIÓN DE RIESGOS	1	25,00	1	25,00	1	25,00	N.A.	N.A.
COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS	0	0,00	0	0,00	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.
COMISIÓN DE RETRIBUCIONES	1	25,00	1	25,00	N.A.	N.A.	N.A.	N.A.

C.1.5 Complete el siguiente cuadro respecto a la remuneración agregada de los consejeros o miembros del órgano de administración, devengada durante el ejercicio:

Concepto retributivo	Miles de euros	
	Individual	Grupo
Retribución fija	1551	63
Retribución variable	0	0
Dietas	344	73
Otras Remuneraciones	173	0
TOTAL:	2068	136

C.1.6 Identifique a los miembros de la alta dirección que no sean a su vez consejeros o miembros del órgano de administración ejecutivos, e indique la remuneración total devengada a su favor durante el ejercicio:

Nombre o denominación social	Cargo
JOSÉ LUIS BERRENDERO BERMÚDEZ DE CASTRO	DIRECTOR GENERAL DE NEGOCIO
PABLO GONZÁLEZ MARTÍN	DIRECTOR GENERAL DE FINANZAS (CFO)
ÁNGEL RODRÍGUEZ DE GRACIA	DIRECTOR GENERAL DE INMUEBLES, ACTIVOS "NON CORE" Y PARTICIPADAS
ISIDRO RUBIALES GIL	DIRECTOR GENERAL DE CONTROL, ESTRATEGIA Y RELACIONES CON SUPERVISORES
JOSÉ MANUEL DOMÍNGUEZ MARTÍNEZ	DIRECTOR GENERAL DE SECRETARÍA GENERAL Y TÉCNICA
OSCAR GARCÍA OLTRA	DIRECTOR CORPORATIVO DE MEDIOS Y TRANSFORMACIÓN
FRANCISCO JAVIER PÉREZ GAVILÁN	DIRECTOR CORPORATIVO DE RIESGO DE CRÉDITO
CÉDRIC BLANCHETIÈRE	DIRECTOR CORPORATIVO DE CONTROL GLOBAL DEL RIESGO (CRO)
CRISTINA AGUILERA MATEO	DIRECTORA DE CUMPLIMIENTO NORMATIVO
JESÚS NAVARRO MARTÍN	DIRECTOR DE AUDITORÍA INTERNA

Remuneración total alta dirección (miles de euros)	2368
--	------

C.1.7 Indique si los estatutos o el reglamento del consejo establecen un mandato limitado para los consejeros o miembros del órgano de administración:

SI NO

Número máximo de ejercicios de mandato	6
--	---

C.1.8 Indique si las cuentas anuales individuales y consolidadas que se presentan para su aprobación al consejo u órgano de administración están previamente certificadas:

SI NO

Identifique, en su caso, a la/s persona/s que ha o han certificado las cuentas anuales individuales y consolidadas de la entidad, para su formulación por el consejo u órgano de administración:

Nombre	Cargo
--------	-------

C.1.9 Explique, si los hubiera, los mecanismos establecidos por el consejo u órgano de administración para evitar que las cuentas individuales y consolidadas por él formuladas se presenten en la junta general u órgano equivalente con salvedades en el informe de auditoría.

La Comisión de Auditoría tiene dentro de sus competencias mantener relaciones con los auditores externos para, entre otros, recibir información sobre el proceso de desarrollo de la auditoría de cuentas anuales. Sobre tal base, los auditores externos presentan a la Comisión de Auditoría, previamente a la formulación de las Cuentas Anuales de la Entidad, las conclusiones de su trabajo así como un borrador de opinión de auditoría que, a expensas del resultado de los procedimientos de auditoría que pudieran estar en esa fecha pendientes de ejecución, representa la opinión de los auditores externos sobre las Cuentas Anuales que formulará el Consejo de Administración y serán elevadas a la Junta General de Accionistas para su aprobación.

Otra de las competencias establecidas para la Comisión de Auditoría es la de elevar informes y propuestas al Consejo de Administración, sobre los asuntos de su competencia. Por lo tanto, en el caso de que el anticipo de opinión de auditoría contuviese salvedades, la Comisión de Auditoría remitirá un informe por escrito al Consejo de Administración para comunicarle este hecho y valorar la posibilidad de modificar los estados financieros y subsanar las salvedades que hubiesen puesto de manifiesto en el anticipo de opinión de auditoría, de forma que las cuentas anuales formuladas por el Consejo de Administración representen la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Entidad.

Adicionalmente, ha de indicarse que periódicamente se remiten los estados financieros de la Entidad a la Comisión de Auditoría y al Consejo de Administración.

C.1.10 ¿El secretario del consejo o del órgano de administración tiene la condición de consejero?

SI NO

C.1.11 Indique, si los hubiera, los mecanismos establecidos para preservar la independencia del auditor externo, de los analistas financieros, de los bancos de inversión y de las agencias de calificación.

Tal y como se establece en el Reglamento del Consejo de Administración, una de las competencias de la Comisión de Auditoría es el establecimiento a través de ésta de las relaciones con los auditores externos para recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan suponer una amenaza para la independencia de éstos.

Aunque no exista ninguna situación que afecte a la independencia, los auditores de cuentas informan a la Comisión de Auditoría con una periodicidad anual acerca del cumplimiento de los requisitos legales establecidos en materia de independencia. La información presentada se extiende a la declaración de su independencia en relación con la entidad o entidades vinculadas a ésta directa o indirectamente, así como la información detallada e individualizada de los servicios adicionales de cualquier clase prestados y los correspondientes honorarios percibidos de estas entidades por el auditor externo o por las personas o entidades vinculados a éste de acuerdo con lo dispuesto en la legislación sobre auditoría de cuentas.

En relación con la independencia del auditor, la Comisión de Auditoría emite anualmente un informe por escrito al Consejo de Administración, previo a la emisión del informe de auditoría de cuentas, mediante el cual expresa una opinión sobre si la independencia de los auditores de cuentas resulta comprometida.

Adicionalmente, y en cumplimiento de la legislación vigente, el Consejo de Administración, mediante información incluida en memoria, informa públicamente los honorarios que ha satisfecho el Banco y las sociedades de su Grupo a la firma de auditoría y otras firmas de su red por los servicios de auditoría y distintos de la auditoría que se han prestado.

En cuanto a las Agencias de Calificación, desde la Dirección General de Finanzas, que internamente coordina el proceso, se dan instrucciones a los distintos Departamentos de la Entidad para que, faciliten toda la información disponible y que sea solicitada por éstas, con las que, por su propio sistema de trabajo, los proveedores de información nunca están en contacto con el equipo evaluador final. En lo referente a analistas financieros y bancos de inversión, previamente a la contratación del servicio que pueda requerir, el Banco analiza su valoración profesional en el sector respectivo, incluidas su experiencia e independencia, tras lo cual se limita a aportar la información financiera que demanden y poner a su disposición los medios que pudieran requerir para el desarrollo de la actuación solicitada, garantizando así que el proceso cuenta con las condiciones que permitan asegurar el cumplimiento de los mejores prácticas en materia de independencia. En todos los casos, la designación de estos expertos se realiza a través de un proceso de contratación, en el que se firma una propuesta que incluye las cláusulas de confidencialidad que resulten aplicables al trabajo concreto.

C.2. Comisiones del consejo u órgano de administración

C.2.1 Enumere las comisiones del consejo u órgano de administración:

Nombre del órgano	Nº de miembros
COMISIÓN EJECUTIVA O DELEGADA	6
COMISIÓN DE AUDITORÍA	5
COMISIÓN DE RIESGOS	4
COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS	4
COMISIÓN DE RETRIBUCIONES	4

C.2.2 Detalle todas las comisiones del consejo u órgano de administración, sus miembros y la proporción de consejeros ejecutivos, dominicales, independientes y otros externos que las integran (las entidades que no tengan la forma jurídica de sociedad de capital no cumplimentarán la categoría del consejero en el cuadro correspondiente y en el apartado de texto explicarán la categoría de cada consejero de acuerdo con su régimen jurídico y la forma en que los mismos cumplen las condiciones de composición de la comisión de auditoría y de la nombramientos y retribuciones):

COMISIÓN EJECUTIVA O DELEGADA

Nombre	Cargo	Categoría
MANUEL AZUAGA MORENO	PRESIDENTE	Ejecutivo
AGUSTÍN MOLINA MORALES	SECRETARIO	Dominical
MANUEL ATENCIA ROBLEDO	VOCAL	Ejecutivo
JUAN FRAILE CANTÓN	VOCAL	Dominical
ANTONIO LÓPEZ LÓPEZ	VOCAL	Otro Externo
VICTORIO VALLE SÁNCHEZ	VOCAL	Independiente

% de consejeros ejecutivos	33,33
% de consejeros dominicales	33,33
% de consejeros independientes	16,67
% de consejeros de otros externos	16,67
Número de Reuniones	0

Explique las funciones que tiene atribuidas esta comisión, describa los procedimientos y reglas de organización y funcionamiento de la misma y resuma sus actuaciones más importantes durante el ejercicio.

La Comisión Ejecutiva está configurada en los Estatutos sociales (artículo 23.3) como una Comisión de constitución facultativa por el Consejo de Administración.

Su organización y funcionamiento están regulados en el artículo 24 de los Estatutos sociales y en el artículo 30 del Reglamento del Consejo de Administración.

1) Funciones que tiene atribuidas.

Con carácter general, el Consejo de Administración puede delegar permanentemente en la Comisión Ejecutiva todas las facultades que competen al Consejo de Administración, salvo aquellas cuya competencia tenga reservadas por ministerio de la Ley, de los Estatutos o del Reglamento del Consejo de Administración. Solo en circunstancias excepcionales, podrá asumir todas las facultades que no puedan ser delegadas por el Consejo de Administración, siempre que sea ratificado por todos los miembros del Consejo de Administración. La delegación permanente de facultades en dicha Comisión requiere el voto favorable de, al menos, dos tercios de los componentes del Consejo.

En virtud del acuerdo del Consejo de Administración de fecha 2 de diciembre de 2011 se otorgaron las siguientes facultades a la Comisión Ejecutiva:

i) representar a la Sociedad en juicio y fuera de él, para todo lo concerniente al curso ordinario de sus actividades, sin perjuicio de las delegaciones y apoderamientos previstos en los estatutos o expresamente acordados por el propio Consejo de Administración;

ii) determinar y modificar la estructura interna y organización administrativa de la institución y crear y suprimir sucursales, agencias y oficinas;

iii) identificar las operaciones tanto activas como pasivas y complementarias que haya de practicar la Sociedad, dentro del objeto y fines

de la misma, reglamentando su forma y condiciones, así como acordar la creación, supresión, modificación o suspensión de cualquiera de ellas, todo ello de acuerdo siempre con las disposiciones legales y estatutarias;

iv) seguir las directrices establecidas por el Consejo de Administración sobre la plantilla de empleados, aprobando y modificando la plantilla de empleados, creando y suprimiendo cargos, fijando sus facultades y atribuciones, y estableciendo sus remuneraciones en función de los resultados de la Sociedad;

v) determinar las inversiones de los fondos de la Sociedad y toda clase de actos de disposición y administración necesarios para la gestión de las actividades de la Sociedad y, en particular, determinar, acordar y efectuar las inversiones;

vi) Estas delegaciones no incluyen la aprobación de transacciones en relación con clientes del sector privado con cualquier riesgo acumulado, con o sin inversión, superior al 3 % del patrimonio total de la Sociedad, de acuerdo con el balance del mes anterior. Con respecto al riesgo acumulado en relación con agencias y organismos gubernamentales, el umbral será del 5 %.

Sin perjuicio de lo anterior, la Comisión Ejecutiva está facultada para aprobar todas las transacciones de crédito a personas físicas hasta un máximo de seis millones de euros por transacción, con independencia del riesgo asociado a los prestatarios y sus grupos.

2) Procedimientos, reglas de organización y funcionamiento.

Corresponde al Consejo de Administración la designación de los consejeros que han de integrar la Comisión Ejecutiva, que estará constituida por un mínimo de cinco miembros y un máximo de siete. El acuerdo de nombramiento de sus miembros requiere el voto favorable de, al menos, dos tercios de los componentes del Consejo. El Presidente y el Secretario del Consejo de Administración serán, asimismo, Presidente y Secretario de la Comisión Ejecutiva. Sus miembros cesarán cuando lo hagan en su condición de consejeros o cuando así lo acuerde el Consejo.

3) Actuaciones más importantes de la Comisión Ejecutiva durante el ejercicio 2016.

No se ha reunido en este ejercicio.

COMISIÓN DE AUDITORÍA

Nombre	Cargo	Categoría
ELOY DOMÍNGUEZ-ADAME COBOS	PRESIDENTE	Independiente
JUAN FRAILE CANTÓN	SECRETARIO	Dominical
PETRA MATEOS-APARICIO MORALES	VOCAL	Independiente
AGUSTÍN MOLINA MORALES	VOCAL	Dominical
VICTORIO VALLE SÁNCHEZ	VOCAL	Independiente

% de consejeros ejecutivos	0,00
% de consejeros dominicales	40,00
% de consejeros independientes	60,00
% de consejeros de otros externos	0,00
Número de Reuniones	16

Explique las funciones que tiene atribuidas esta comisión, describa los procedimientos y reglas de organización y funcionamiento de la misma y resuma sus actuaciones más importantes durante el ejercicio.

Su organización y funcionamiento están regulados en el artículo 25 de los Estatutos sociales y en el artículo 31 del Reglamento del Consejo de Administración.

1) Funciones que tiene atribuidas:

i. Informar a la Junta General sobre las cuestiones que se planteen en su seno en materia de su competencia.

ii. Supervisar la eficacia del control interno de la Sociedad, la auditoría interna y los sistemas de gestión de riesgos, así como discutir con los auditores de cuentas las debilidades significativas del sistema de control interno detectadas en el desarrollo de la auditoría.

iii. Supervisar el proceso de elaboración y presentación de la información financiera regulada.

iv. Proponer al Consejo de Administración, para su sometimiento a la Junta General de Accionistas, el nombramiento de los auditores de cuentas, de acuerdo con la normativa aplicable a la Sociedad.

v. Establecer las oportunas relaciones con los auditores de cuentas para recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan poner en riesgo la independencia de éstos, para su examen por la Comisión, y cualesquiera otras relacionadas con el proceso de desarrollo de la auditoría de cuentas, así como aquellas otras comunicaciones previstas en la legislación de auditoría de cuentas y en las normas de auditoría. En todo caso, deberán recibir anualmente de los auditores de cuentas la confirmación escrita de su independencia frente a la Sociedad o entidades vinculadas a ésta directa o indirectamente, así como la información de los servicios adicionales de cualquier clase prestados a estas entidades por los citados auditores, o por las

personas o entidades vinculados a éstos de acuerdo con lo dispuesto en la Ley de Auditoría de Cuentas.

vi. Emitir anualmente, con carácter previo a la emisión del informe de auditoría de cuentas, un informe en el que se expresará una opinión sobre la independencia de los auditores de cuentas. Este informe deberá pronunciarse, en todo caso, sobre la prestación de los servicios adicionales a que hace referencia el apartado anterior.

vii. Informar con carácter previo al Consejo de Administración sobre todas las materias previstas en la ley, los Estatutos sociales y en el Reglamento del Consejo y en particular sobre la información financiera que la Sociedad deba hacer pública periódicamente, la creación o adquisición de participaciones en entidades de propósito especial o domiciliadas en países o territorios que tengan la consideración de paraísos fiscales y las operaciones con partes vinculadas.

2) Procedimientos, reglas de organización y funcionamiento:

Estará formada por un mínimo de tres y un máximo de cinco miembros, exclusivamente consejeros no ejecutivos, nombrados en su seno por el Consejo de Administración por un periodo no superior al de su mandato como consejeros y sin perjuicio de poder ser reelegidos indefinidamente, en la medida en que también lo fueren como consejeros. Al menos dos de sus miembros deberán tener la consideración de consejero independiente y uno de ellos será designado teniendo en cuenta sus conocimientos y experiencia en materia de contabilidad, auditoría o en gestión de riesgos.

La Comisión designará, de entre sus consejeros independientes, un Presidente, por un periodo no superior a cuatro años, pudiendo ser reelegido una vez transcurrido el plazo de un año desde su cese. La Comisión designará un Secretario, que podrá no ser miembro de ella, el cual auxiliará al Presidente y deberá proveer para el buen funcionamiento de la Comisión,

ocupándose de reflejar debidamente en las actas el desarrollo de las sesiones y el contenido de las deliberaciones.

La Comisión se reunirá como mínimo trimestralmente, y cuantas veces sea convocada por su Presidente, cuando lo estime oportuno o sea requerido al efecto por acuerdo de la propia Comisión o a solicitud de dos cualquiera de sus miembros.

A través de su Presidente, la Comisión informará al Consejo de Administración, al menos, dos veces al año.

3) Actuaciones más importantes de la Comisión de Auditoría durante el ejercicio 2016:

- Análisis e informe sobre operaciones vinculadas.

- Aprobación del informe anual 2015 y de un plan de actuación para 2016. Actualización.

- Aprobación del documento "Información con relevancia prudencial 2015".

- Recepción de información de la actividad desarrollada por la Dirección de Auditoría Interna. Plan de refuerzo.

- En materia de Prevención de blanqueo de capitales y financiación del terrorismo: Plan de actuación, manual y seguimiento.

- Adopción de acuerdos y elaboración de informes y toma de conocimiento de aspectos relativos a estados financieros, al auditor externo y requerimientos regulatorios.

- Conocimiento y seguimiento del Sistema de Prevención del Riesgo Penal.

- Externalización de servicios informáticos de Banco CEISS.

- Desarrollo de trabajos e informes sobre normativa interna.

- Seguimiento normativo, análisis de las novedades regulatorias y de sus implicaciones para la Entidad.

- Proyecto de migración a modelos avanzados.

- Adaptación al Anejo IX de la Circular 4/2004 del Banco de España.

Identifique al consejero miembro de la comisión de auditoría que haya sido designado teniendo en cuenta sus conocimientos y experiencia en materia de contabilidad, auditoría o en ambas e informe sobre el número de años que el Presidente de esta comisión lleva en el cargo.

Nombre del consejero con experiencia	VICTORIO VALLE SÁNCHEZ
Nº de años del presidente en el cargo	2

COMISIÓN DE RIESGOS

Nombre	Cargo	Categoría
PETRA MATEOS-APARICIO MORALES	PRESIDENTE	Independiente
JOSÉ Mª DE LA TORRE COLMENERO	SECRETARIO	Dominical
GUILLERMO JIMÉNEZ SÁNCHEZ	VOCAL	Independiente
ANTONIO LÓPEZ LÓPEZ	VOCAL	Otro Externo

% de consejeros ejecutivos	0,00
% de consejeros dominicales	25,00
% de consejeros independientes	50,00
% de consejeros de otros externos	25,00
Número de Reuniones	12

Explique las funciones que tiene atribuidas esta comisión, describa los procedimientos y reglas de organización y funcionamiento de la misma y resuma sus actuaciones más importantes durante el ejercicio.

Su organización y funcionamiento están regulados en el artículo 26 de los Estatutos sociales y en el artículo 34 del Reglamento del Consejo de Administración.

1) Funciones que tiene atribuidas:

i. Asesorar al Consejo sobre la propensión global al riesgo, actual y futura, de la Entidad y su estrategia en este ámbito y asistir al Consejo en la vigilancia de la aplicación de dicha estrategia.

ii. Examinar si los precios de los activos y pasivos ofrecidos a los clientes tienen plenamente en cuenta el modelo empresarial y la estrategia de riesgo de la Entidad. Si la Comisión constata que los precios no reflejan adecuadamente los riesgos de conformidad con el modelo empresarial y la estrategia de riesgo, presentará al Consejo de Administración un plan para subsanar esta deficiencia.

iii. Determinar, junto con el Consejo de Administración, la naturaleza, la cantidad, el formato y la frecuencia de la información sobre riesgos que deba recibir la propia Comisión y el Consejo.

iv. Colaborar para el establecimiento de políticas y prácticas de retribución racionales. A tal efecto, la Comisión de Riesgos examinará, sin perjuicio de las funciones de la Comisión de Retribuciones, si la política de incentivos prevista, tiene en consideración el riesgo, el capital, la liquidez, la probabilidad y la oportunidad de los beneficios.

2) Procedimientos, reglas de organización y funcionamiento:

Estará formada por un mínimo de tres y un máximo de cinco consejeros, que no desempeñen funciones ejecutivas en la Entidad y que posean los oportunos conocimientos, capacidad y experiencia para entender plenamente y controlar la estrategia de riesgo y la propensión al riesgo de la Entidad.

Al menos un tercio de los miembros, y en todo caso, el Presidente, deberán ser consejeros independientes.

La Comisión designará un Presidente entre los consejeros independientes de la misma y un Secretario, que podrá no ser miembro de la Comisión.

Se reunirá como mínimo trimestralmente y, además, cuantas veces fuera necesario, a juicio de su Presidente, para el cumplimiento de las funciones que le han sido encomendadas o cuando así lo soliciten dos de sus miembros.

3) Actuaciones más importantes de la Comisión de Riesgos durante el ejercicio 2016:

La actividad de la Comisión en el ejercicio se ha centrado en el tratamiento de diversos documentos clave:

- Marco de Propensión al Riesgo.
- "Recovery Plan".
- Plan de Negocio para el periodo 2016-2019.
- Seguimiento sobre la situación de los grandes riesgos.
- Aprobación del informe anual 2015 y de un plan de actuación para 2016.
- Proceso de Adecuación del Capital Interno (ICAAP) y Proceso de Adecuación de la Liquidez Interna (ILAAP).
- Plan de Prevención de blanqueo de capitales y financiación del terrorismo.
- Externalización de servicios informáticos de Banco CEISS.
- Seguimiento normativo, análisis de las novedades regulatorias y de sus implicaciones para la Entidad.
- Proyecto de migración a modelos avanzados.

- Adaptación al Anejo IX de la Circular 4/2004 del Banco de España.

COMISIÓN DE NOMBRAMIENTOS

Nombre	Cargo	Categoría
VICTORIO VALLE SÁNCHEZ	PRESIDENTE	Independiente
AGUSTÍN MOLINA MORALES	SECRETARIO	Dominical
ELOY DOMÍNGUEZ-ADAME COBOS	VOCAL	Independiente
ANTONIO LÓPEZ LÓPEZ	VOCAL	Otro Externo

% de consejeros ejecutivos	0,00
% de consejeros dominicales	25,00
% de consejeros independientes	50,00
% de consejeros de otros externos	25,00
Número de Reuniones	12

Explique las funciones que tiene atribuidas esta comisión, describa los procedimientos y reglas de organización y funcionamiento de la misma y resuma sus actuaciones más importantes durante el ejercicio.

Su organización y funcionamiento están regulados en el artículo 27 de los Estatutos sociales y en el artículo 32 del Reglamento del Consejo de Administración.

1) Funciones que tiene atribuidas:

i. Evaluar las competencias, la diversidad, el equilibrio de conocimientos y experiencia necesarios en el Consejo de Administración. A estos efectos, definirá las funciones y aptitudes necesarias en los candidatos que deban

cubrir cada vacante en él y evaluará la dedicación precisa para el buen desempeño de su cometido.

ii. Identificar y recomendar, mediante el correspondiente informe, en el caso de consejeros ejecutivos y consejeros dominicales, o propuesta, en el caso de consejeros independientes, candidatos para proveer los puestos vacantes del Consejo, con vistas a su aprobación por el Consejo de Administración o por la Junta General.

iii. Evaluar periódicamente, y al menos una vez al año, la estructura, el tamaño, la composición y la actuación del Consejo de Administración, haciendo recomendaciones al mismo, con respecto a posible cambios.

iv. Evaluar periódicamente, y al menos una vez al año, la idoneidad de los diversos miembros del Consejo de Administración y de este en su conjunto, e informar al Consejo en consecuencia.

v. Revisar periódicamente la política del Consejo de Administración en materia de selección y nombramiento de los Altos Directivos y formular recomendaciones.

vi. Establecer un objetivo de representación para el sexo menos representado en el Consejo de Administración y elaborar orientaciones sobre cómo alcanzar dicho objetivo.

vii. Informar el nombramiento y cese del Secretario del Consejo de Administración.

2) Procedimientos, reglas de organización y funcionamiento:

Estará formada por un mínimo de tres y un máximo de cinco consejeros, que no desempeñen funciones ejecutivas en la Entidad. Al menos dos de ellos y, en todo caso, el Presidente deberán ser consejeros independientes.

Los miembros de la Comisión de Nombramientos serán designados por el Consejo de Administración teniendo en cuenta los conocimientos, experiencia y aptitudes necesarias para las funciones a desempeñar.

La Comisión de Nombramientos designará un Presidente, que deberá ser consejero independiente. También designará un Secretario, el cual podrá no ser miembro de la misma, quien auxiliará al Presidente y deberá proveer para el buen funcionamiento de la Comisión, ocupándose de reflejar debidamente en las actas el desarrollo de las sesiones.

3) Actuaciones más importantes de la Comisión de Nombramientos durante el ejercicio 2016:

- Informe Anual 2015 y Plan de Actuación para 2016.

- Evaluación de la idoneidad de los miembros del Consejo de Administración y personas con funciones clave.

- Cambios orgánicos y adaptación del Organigrama de la Entidad; elevación al Consejo de propuestas de acuerdo relativas a la modificación del Organigrama, la actualización del Colectivo Sujeto o la idoneidad de candidatos para desempeñar cargos directivos.

- Plan de formación para los miembros del Consejo de Administración 2016.

- Seguimiento normativo, análisis de las novedades regulatorias y de sus implicaciones para la Entidad.

- Plan de sucesión.

- Política para la evaluación de la idoneidad.

- Política de selección y nombramiento de consejeros.

- Evaluación del funcionamiento del Consejo de Administración, de sus Comisiones y de determinados cargos.

COMISIÓN DE RETRIBUCIONES

Nombre	Cargo	Categoría
GUILLERMO JIMÉNEZ SÁNCHEZ	PRESIDENTE	Independiente
JUAN FRAILE CANTÓN	SECRETARIO	Dominical
PETRA MATEOS-APARICIO MORALES	VOCAL	Independiente
JOSÉ M ^a DE LA TORRE COLMENERO	VOCAL	Dominical

% de consejeros ejecutivos	0,00
% de consejeros dominicales	50,00
% de consejeros independientes	50,00
% de consejeros de otros externos	0,00
Número de Reuniones	12

Explique las funciones que tiene atribuidas esta comisión, describa los procedimientos y reglas de organización y funcionamiento de la misma y resuma sus actuaciones más importantes durante el ejercicio.

Su organización y funcionamiento están regulados en el artículo 27 bis de los Estatutos sociales y en el artículo 33 del Reglamento del Consejo de Administración.

1) Funciones que tiene atribuidas:

i. Velar por la observancia de la política retributiva establecida por la Sociedad.

ii. Preparar las decisiones relativas a las retribuciones, incluidas las que tengan repercusiones para el riesgo y la gestión de riesgos de la Sociedad, que deberá adoptar el Consejo de Administración.

iii. Proponer al Consejo de Administración la política de retribución de los consejeros y Altos Directivos, así como la retribución individual y las demás condiciones de los contractuales de los consejeros ejecutivos y los altos directivos, velando por su observancia.

iv. Elaborar un informe específico, que acompañará a la propuesta de la política de retribuciones del Consejo de Administración.

2) Procedimientos, reglas de organización y funcionamiento:

Está formada por un mínimo de tres y un máximo de cinco consejeros, que no desempeñen funciones ejecutivas en la Entidad. Al menos dos de ellos y, en todo caso, el Presidente deberán ser consejeros independientes.

Los miembros de la Comisión de Retribuciones serán designados por el Consejo de Administración teniendo en cuenta los conocimientos, experiencia y aptitudes necesarias para las funciones a desempeñar. Al menos uno de los miembros de la Comisión habrá de tener conocimientos y experiencia en materia de políticas de retribuciones.

La Comisión de Retribuciones designará un Presidente, que deberá ser consejero independiente. También designará un Secretario, el cual podrá no ser miembro de la misma, quien auxiliará al Presidente y deberá proveer para el buen funcionamiento de la Comisión, ocupándose de reflejar debidamente en las actas el desarrollo de las sesiones.

3) Actuaciones más importantes de la Comisión de Retribuciones durante el ejercicio 2016:

- Informe Anual 2015 y Plan de Actuación para 2016.

- Propuestas e informes en relación con el régimen retributivo de los administradores y la Alta Dirección, para su sometimiento.

- Informe sobre la aplicación de la "Política de remuneraciones asociada a la gestión del riesgo".

- Actualización del Colectivo Identificado.

- Propuesta de ajustes retributivos en relación con miembros del Colectivo Identificado.

- Política de remuneraciones asociada a la gestión del riesgo.

- Esquema General de Incentivos.

- Sistemas de Incentivos para diversos colectivos de la plantilla.

D OPERACIONES VINCULADAS Y OPERACIONES INTRAGRUPO

D.1 Detalle las operaciones realizadas entre la entidad o entidades de su grupo, y los accionistas, partícipes cooperativistas, titulares de derechos dominicales o cualquier otro de naturaleza equivalente de la entidad.

Salvo la distribución de dividendos, no se informa ninguna operación, dado que las realizadas, o bien han sido objeto de eliminación en el proceso de elaboración de los estados financieros consolidados y/o, pertenecen al giro o tráfico habitual ordinario de la sociedad en cuanto a su objeto y en condiciones normales de mercado.

D.2 Detalle las operaciones realizadas entre la entidad o entidades de su grupo, y los administradores o miembros del órgano de administración, o directivos de la entidad.

No se informa ninguna operación dado que las realizadas pertenecen al giro o tráfico ordinario de la compañía, se efectúan en condiciones normales de mercado y son de escasa relevancia de cara a reflejar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la sociedad.

D.3 Detalle las operaciones intragrupo.

No se informa ninguna operación, dado que las realizadas han sido objeto de eliminación en el proceso de elaboración de los estados financieros consolidados y/o forman parte del tráfico habitual de las sociedades o entidades en cuanto a su objeto y condiciones.

D.4 Detalle los mecanismos establecidos para detectar, determinar y resolver los posibles conflictos de intereses entre la entidad o su grupo, y sus consejeros o miembros del órgano de administración, o directivos.

Los mecanismos para detectar, determinar y resolver los posibles conflictos de intereses entre la Entidad y sus consejeros o directivos se encuentran regulados

en los Estatutos sociales; en el Reglamento del Consejo; y en la Política de Identificación y Gestión de Conflictos de Interés y de Operaciones Vinculadas de consejeros, Accionistas Significativos y Altos Directivos de Unicaja Banco.

A nivel de relaciones con el accionista de referencia, los elementos a considerar son: el Protocolo de Gestión de la Participación Financiera de la Fundación Bancaria Unicaja en Unicaja Banco y el Protocolo Interno de Relaciones entre la Fundación Bancaria Unicaja y Unicaja Banco.

En el artículo 13 de los Estatutos sociales se encomienda al Consejo de Administración la definición de un sistema de gobierno corporativo que garantice una gestión sana y prudente de la entidad, y que incluya el adecuado reparto de funciones en la organización y la prevención de conflictos de intereses.

El Consejo de Administración ha desarrollado la normativa interna para la prevención de conflictos de interés en el propio Reglamento del Consejo de Administración, concretamente en los artículos 7, 15, 17, 18, 20 y 21.

El artículo 7.4.c del Reglamento del Consejo reserva a su exclusivo conocimiento, previo informe favorable de la Comisión de Auditoría, las operaciones que la Sociedad realice con consejeros, altos directivos, con accionistas significativos o representados en el Consejo, o con personas a ellos vinculados (operaciones vinculadas).

En el artículo 15 del Reglamento del Consejo se establece que los consejeros tienen entre otras obligaciones las de: a) no ejercitar sus facultades con fines distintos de aquellos a los que han sido concedidas; b) desempeñar sus funciones bajo el principio de responsabilidad personal con libertad de criterio o juicio e independencia respecto de instrucciones y vinculaciones de terceros; c) adoptar las medidas necesarias para evitar incurrir en situaciones en las que sus intereses, sean por cuenta propia o ajena, puedan entrar en conflicto con el interés social y con sus deberes para con la Sociedad; d) comunicar al Consejo de Administración, conforme al procedimiento establecido, cualquier situación de conflicto, directo o indirecto; e) tener la dedicación adecuada y adoptar las medidas precisas para la

buena dirección y control de la Sociedad. En particular, los consejeros deberán informar a la Comisión de Nombramientos de sus restantes obligaciones profesionales, por si pudieran interferir con la dedicación propia de su cargo.

En la misma línea, en el artículo 17 del Reglamento del Consejo se establece como deber del consejero abstenerse de: a) realizar transacciones con la Sociedad, excepto que se trate de operaciones ordinarias, hechas en condiciones estándar para los clientes y de escasa relevancia, entendiéndose por tales aquellas cuya información no sea necesaria para expresar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la entidad; b) desarrollar actividades por cuenta propia o cuenta ajena que entrañen una competencia efectiva, sea actual o potencial, con la Sociedad o que, de cualquier otro modo, le sitúen en un conflicto permanente con los intereses de la Sociedad; c) asistir y participar en las deliberaciones y votaciones de acuerdos o decisiones en las que ellos o una persona vinculada a ellos tengan un conflicto de intereses, directo o indirecto. Se excluirán de esta obligación de abstención los acuerdos o decisiones que le afecten en su condición de consejero, tales como su designación o revocación para cargos en el órgano de administración u otros de análogo significado.

Por otro lado, en el artículo 18 del Reglamento del Consejo se prohíbe a los consejeros hacer uso de la información confidencial de la Sociedad para fines privados.

Continúa en el apartado G

E SISTEMAS DE CONTROL Y GESTION DE RIESGOS

E.1 Explique el alcance del Sistema de Gestión de Riesgos de la entidad.

El sistema de gestión de riesgos del Grupo Unicaja Banco está articulado de acuerdo a las siguientes líneas básicas:

§ Un sistema de gobierno y organización de la función de riesgos, basado en la participación y supervisión activa de la Alta Dirección, que aprueba las estrategias

generales de negocio y las políticas de la Entidad, y marca las líneas generales de gestión y control del riesgo en la Entidad.

§ Un Marco de Propensión al Riesgo que se configura dentro del Grupo Unicaja Banco como un instrumento fundamental en la implementación de la política de riesgos de la Entidad.

§ Un modelo de gestión prudente de la exposición al riesgo en el que el Grupo mantiene una atención rigurosa para mantener permanentemente un perfil de riesgo prudente y equilibrado, preservando los objetivos de solvencia, rentabilidad y adecuada liquidez.

§ Una selección de metodologías adecuadas de información, medición y gestión de los riesgos incurridos, en continuo proceso de mejora y en línea con los requerimientos regulatorios, adecuando al mismo tiempo los requerimientos de recursos propios al nivel de riesgos reales incurridos en la actividad bancaria.

Basándose en el marco normativo vigente, en la estructura organizativa de Unicaja Banco, se encuentra la Dirección Corporativa de Control Global del Riesgo, dependiente de la Dirección General de Control, Estrategia y Relación con Supervisores, funcionalmente separada de las áreas que generan las exposiciones, que está dividida en cuatro áreas especializadas: i) Riesgo; ii) Capital; iii) Procesos Clave; y iv) Stress Test y Validación de Modelos. Además, la evaluación y gestión del Riesgo Estructural de Balance (riesgos de interés y liquidez), en la que también participan, entre otras, la Dirección de Planificación y Estrategia y la Dirección de Gestión de Balance, se lleva a cabo en el marco del Comité de Activos, Pasivos y Presupuesto. Con ello se consigue una gestión global del riesgo.

El Marco de Propensión al Riesgo del Grupo Unicaja Banco (en adelante RAF), cuya última revisión fue aprobada por el Consejo de Administración de la Entidad en junio de 2016, se encuadra dentro de la "Gestión del Riesgo Empresarial" integrada por los siguientes elementos:

§ Marco de Propensión al Riesgo (RAF): Desarrolla la declaración de la política general de riesgos del Grupo, explicitando el abanico de riesgos asumibles con un nivel de detalle útil desde una perspectiva global hasta la gestión diaria.

§ Evaluación del Riesgo: Comprende la evaluación periódica del cumplimiento del RAF de Unicaja Banco y de las entidades que integran el Grupo, identificando

posibles incumplimientos o amenazas mediante el sometimiento a pruebas de resistencia periódicas.

§ **Gobernanza, Políticas y Procesos:** Este bloque abarca las pautas, normas y criterios para asegurar que las decisiones de gestión del Grupo se ajustan al Marco definido. Asimismo, se definen estructuras adecuadas en la gestión del riesgo, su control y seguimiento, y se formalizan planes de subsanación o actuación como consecuencia de incumplimientos o amenazas. Por último, el sistema estará dotado de mecanismos de difusión de la información adecuada a cada uno de los participantes en la gestión, incluyendo los Órganos de Administración y la Alta Dirección, así como, en su caso, al mercado, reguladores, supervisores, auditores y resto de grupos de interés.

Siguiendo las recomendaciones y expectativas del Supervisor, la Entidad ha integrado el RAF con otros procesos clave: planificación de negocio, planificación de capital (ICAAP) y de liquidez (ILAAP), políticas corporativas de riesgos y Recovery Plan, entre otros. Por lo anterior, se ha configurado como un documento de gobierno, siendo el centro de la implicación del Consejo y evidencia de la gestión de la Entidad acorde a su cultura, perfil de riesgos y correcto control y gestión de riesgos por parte de las áreas responsables y los órganos a los que reportan.

E.2 Identifique los órganos de la entidad responsables de la elaboración y ejecución del Sistema de Gestión de Riesgos.

§ Consejo de Administración.

En el Grupo Unicaja Banco, las políticas, los métodos y los procedimientos relacionados con la gestión global del riesgo son aprobados por el Consejo de Administración de la Entidad.

§ Comisión de Riesgos.

Entre las funciones atribuidas a esta Comisión destacan las siguientes:

§ Asesorar al Consejo sobre la propensión global al riesgo de la Entidad, actual y futura, y su estrategia en ese ámbito y asistir al Consejo en la vigilancia de la aplicación de dicha estrategia.

§ Examinar si los precios de los activos y pasivos ofrecidos a los clientes tienen plenamente en cuenta el modelo empresarial y la estrategia de negocio de la Entidad.

En relación con el Marco de Propensión al Riesgo del Grupo Unicaja Banco:

§ Propone al Consejo de Administración tanto la aprobación inicial del RAF como las posteriores revisiones de mejora.

§ Informa, semestralmente, al menos, al Consejo de Administración, o en cualquier momento a su petición, sobre la aplicación del RAF.

§ Solicitar, cuando lo estime conveniente, información referente al RAF a las diversas Direcciones.

§ Comisión de Auditoría.

Supervisa la eficacia del control interno de la Entidad, la auditoría interna y los sistemas de gestión de riesgos, y discute con los auditores de cuentas las debilidades significativas del sistema de control interno detectadas en el desarrollo de la auditoría.

§ Auditoría Interna

En relación con el RAF audita el cumplimiento del RAF y de sus principales criterios en toda la Entidad y evalúa el diseño y la eficacia del RAF, así como su implementación.

§ Comité de Dirección.

Traslada los principales criterios del RAF, ya se trate de los iniciales o de sus ulteriores adaptaciones, al resto de la Entidad, por medio de las Direcciones competentes en cada materia, con el propósito de mantener una sólida "cultura del riesgo" en Unicaja Banco. Relacionados con la gestión de Riesgos, entre otros, se encuentran los siguientes Comités:

- Comité de Activos, Pasivos y Presupuestos.

- Comité de Negocio.

- Comité de Créditos.

- Comité de Tesorería.

- Comité de Nuevos Productos.

- Comité de Adaptación al Marco Regulatorio. Coordina y supervisa la actuación de la Entidad de forma que responda adecuadamente a las exigencias del nuevo marco supervisor, entre las que se encuentra el RAF.

- Comité de Activos y Pasivos y Presupuesto: Analiza y discute la evolución y perspectivas de los diferentes riesgos asumidos y propone o decide, en el marco de las Directrices Generales o Plan Estratégico de la Entidad, la Política de Gestión de Riesgos de la Entidad, así como las medidas a adoptar en relación a cada uno de ellos, estableciendo objetivos y límites a corto y largo plazo.

- Comité de Crédito: las principales funciones son la aprobación de la normativa de desarrollo de las funciones, políticas y procedimientos en materia de inversiones crediticias, siguiendo las directrices del Consejo de Administración de la Entidad. Aprobación de la selección, desarrollo y fijación de las políticas de los modelos de cuantificación del riesgo (PD, EAD y LGD), Desarrollo del Marco General de Atribuciones, incluyendo la creación y actualización de las Comisiones de Créditos necesarias.

Otros Comités para la concesión de operaciones:

- Comisiones de Créditos de Sucursal

- Comisiones de Créditos de Área de Dirección Territorial

- Comisiones de Créditos de Dirección Territorial
- Comité de Créditos de Financiación Punto de Venta
- Comité de Créditos de la Dirección de Banca Corporativa
- Comité de Créditos de la Dirección Corporativa de Riesgo de Créditos

E.3 Señale los principales riesgos que pueden afectar a la consecución de los objetivos de negocio.

Dentro del Proceso de Identificación de Riesgos Materiales, el Grupo Unicaja ha establecido metodologías para la cuantificación de todos los riesgos a los que está expuesta la Entidad. Asimismo, ha definido un criterio para la selección de aquellos riesgos que son materiales y por lo tanto deben ser gestionados de manera más intensiva. Esta gestión intensiva, supone, entre otras cosas, la asignación de capital interno para cubrir las pérdidas inesperadas dentro del Proceso de Evaluación de la Adecuación de Capital Interno (ICAAP), o en el caso del riesgo de liquidez, el aumento del buffer de gestión de liquidez, evaluado dentro del Proceso de Evaluación de la Liquidez Interna (ILAAP). El proceso de cuantificación e identificación de riesgos materiales se realiza de manera recurrente, permitiendo a la Entidad identificar en todo momento riesgos emergentes.

Adicionalmente a lo anterior, para cada uno de los riesgos se establece el apetito y tolerancia a través de una declaración cualitativa. Para los riesgos materiales se define una metodología de calibración de indicadores que permite establecer umbrales de objetivos, alertas y límites.

Riesgo de Crédito

Se define como la posibilidad de que la Entidad incurra en pérdidas debido al incumplimiento de las obligaciones por parte de la contraparte.

Unicaja Banco ha institucionalizado el sistema de aprobación de operaciones de activo de forma descentralizada y basada en atribuciones colegiadas de los distintos órganos de decisión. Este marco de atribuciones y limitaciones es

empleado como política de diversificación con el objetivo de evitar exposiciones al riesgo de crédito excesivamente concentradas. Dicho marco tiene en cuenta la naturaleza y actividad económica de los titulares de las operaciones, la modalidad crediticia, el plazo y el riesgo asumido por un cliente o grupo de clientes.

Por otra parte, Unicaja Banco tiene implantados sistemas de scoring para determinados productos (consumo, hipotecarios y tarjetas de crédito) que, hasta unos determinados importes, permiten la concesión automática de operaciones para el segmento minorista o suponen un apoyo para la toma de decisión.

Riesgo de Mercado

Se define el riesgo de mercado como el riesgo de pérdida en la Entidad ante movimientos adversos de los precios de mercado de los instrumentos negociables con los que opera la Entidad.

El Grupo dispone de políticas, procesos y herramientas para la gestión del riesgo de mercado. Asimismo, controla la exposición a través del establecimiento de una estructura de límites, lo que le sirve a su vez como medio de diversificación.

Riesgo Operacional - Conducta -Reputacional

El riesgo operacional es el riesgo de pérdidas derivadas de procesos erróneos o inadecuados, fallos humanos, de sistemas, o bien de acontecimientos externos. Se incluye como riesgo operacional el riesgo legal (jurídico). La gestión de este riesgo se encuentra integrada en la política de control del riesgo y tiene difusión e implantación en las distintas áreas de la organización.

Riesgo Estructural de Balance (Tipo de Interés y Liquidez)

El riesgo de tipo de interés se define como la probabilidad de sufrir pérdidas como consecuencia del impacto que, en la estructura patrimonial de la Entidad, origina un movimiento de los tipos de interés.

Unicaja Banco dispone de un proceso para la gestión de activos y pasivos, basada en la ejecución práctica de una serie de funciones de medición, ejecución, control e información y reporting.

El riesgo de liquidez estructural hace referencia a la capacidad de una institución para hacer frente a todos sus compromisos de pago, tanto en situaciones de normalidad como en determinadas situaciones excepcionales. El Grupo dispone de una Política de Control y Gestión del Riesgo de Liquidez con políticas y objetivos prudentes y que contempla la diversificación de sus exposiciones tanto de liquidez como de sus fuentes de financiación.

E.4 Identifique si la entidad cuenta con un nivel de tolerancia al riesgo.

La Entidad a través de su Marco de Propensión al Riesgo define límites de riesgos que sean medibles y cuantificables para su seguimiento lo que permite que Unicaja Banco pueda controlar su capacidad de exponerse al riesgo y la tolerancia al mismo, sirviendo éstos, por tanto, como una defensa preventiva ante una potencial situación de incumplimiento.

Este Marco tiene como fin reflejar de manera cualitativa los riesgos que la Entidad está dispuesta a asumir para conseguir sus objetivos de negocio. Es por ello, por lo que ha de estar relacionado con el plan de negocio definido en cada momento por la Entidad.

Respecto al principal riesgo incurrido, el riesgo de crédito, Unicaja Banco mantiene una política de inversión con un marco de atribuciones y limitaciones sobre el riesgo asumido para la concesión de operaciones de crédito. Este marco es empleado como política de diversificación, con el objetivo de evitar exposiciones al riesgo de crédito muy concentradas. Unicaja Banco, entre otros, delimita su tolerancia al riesgo de crédito con la utilización, entre otros, de los siguientes indicadores:

§ Límites regulatorios con grupos económicos en función de los Recursos Propios.

§ Límites por contraparte. Se tiene establecido un marco general de establecimiento de límites globales por riesgo de crédito/ contraparte que afectan a la operativa de la Entidad en mercados de capitales (se delimita al ámbito de aplicación, los criterios en función del sector, tipo de producto y cobertura de riesgo).

Además, la política de inversiones en participaciones empresariales opera dentro de unos límites cuantitativos, determinados por el nivel de recursos propios de la Entidad. Todo ello, en coherencia con la política de inversión y gestión del Grupo Unicaja Banco.

Por último, con respecto a los riesgos estructurales de balance, la tolerancia al riesgo de tipos de interés se determina, ente otros, en función de límites de sensibilidad del margen financiero y del valor económico a una variación de tipos de interés de 200 puntos básicos.

E.5 Indique qué riesgos se han materializado durante el ejercicio.

Unicaja Banco, como cualquier Entidad que desarrolla su actividad en el sector financiero, no puede alcanzar el logro de sus fines sin asumir riesgos. El riesgo por tanto es definido, mensurado y sometido a un control y seguimiento permanente. Durante el ejercicio 2016, los sistemas de control de Unicaja Banco han funcionado correctamente, siendo un pilar esencial para las políticas de riesgos.

E.6 Explique los planes de respuesta y supervisión para los principales riesgos de la entidad.

Mediante el seguimiento de métricas, y junto con una robusta gobernanza, la Entidad evalúa la evolución de los distintos riesgos y se dota de una herramienta para reaccionar ante potenciales deterioros de los mismos.

La Dirección Corporativa de Control Global del Riesgo realiza seguimientos periódicos informando del perfil de riesgo de la Entidad y lo compara con el apetito al riesgo y límites establecidos.

Riesgo de Crédito

Seguimiento y control del riesgo de crédito

Unicaja Banco cuenta con una Dirección de Control y Seguimiento de Inversiones que realiza un seguimiento permanente para valorar su calidad, a nivel de acreditado y para el conjunto de los riesgos clasificados por diferentes atributos (promociones, financiación de suelo, etc.) que permiten establecer mecanismos de vigilancia especial y anticiparse a eventuales situaciones de dificultad con medidas preventivas sobre los riesgos en curso.

Gestión de la insolvencia y de la morosidad

Unicaja Banco realiza los estudios y acciones necesarias para el efectivo cumplimiento de la normativa del Banco de España en materia de clasificación de las operaciones en función de su riesgo de crédito. Las metodologías, procedimientos y criterios en que se desarrollan estas políticas detallan la manera de clasificar las operaciones en función de su riesgo de crédito y la forma de cuantificar y cubrir las estimaciones individuales y colectivas de las pérdidas por riesgo de crédito.

Unicaja Banco dispone también de una unidad dedicada a la gestión de la morosidad en cada una de las Direcciones Territoriales así como otra a nivel central cuyo objetivo es la recuperación de los saldos morosos en el menor tiempo y en las mejores condiciones posibles.

Seguimiento y control del Riesgo de Mercado y de Contraparte

La Entidad dispone de una unidad responsable de asegurar que los riesgos tomados son identificados, analizados, valorados y reportados de forma correcta. Asimismo, explota las herramientas de gestión, mejora los modelos de valoración de posiciones, controla el consumo de límites de riesgo definidos y realiza un seguimiento permanente y sistemático de la operatoria de Tesorería y Mercado de Capitales.

Para la adecuada gestión de este riesgo cuenta con herramientas que permiten la definición, el cálculo y el seguimiento de los riesgos de mercado y de los límites autorizados para el mismo, en particular "Valor en Riesgo" (Var) y límites operativos por riesgo de crédito/contraparte que afectan a la operativa de la Entidad en mercados de Capitales.

Seguimiento del Riesgo Operacional

Para mitigar el impacto del dicho riesgo se están desarrollando herramientas de tipo cuantitativo y cualitativo, las cuales implican la identificación de los procesos críticos de la organización con la definición de indicadores de riesgo para medir su impacto e implantar las acciones de cobertura y mejora necesarias. Además, se realiza el análisis y recopilación histórica de los eventos de pérdida, clasificados según lo normalizado por Basilea II, a fin de obtener datos consistentes que permitan, por un lado, cumplir los nuevos requerimientos regulatorios y, por otro, la implantación de modelos cuantitativos estándares a medio plazo.

Seguimiento del Riesgo Estructural de Balance (tipo de Interés y liquidez)

Unicaja Banco evalúa y gestiona el riesgo de liquidez tanto desde un punto de vista coyuntural o de corto plazo (mediante el control de las necesidades de liquidez diarias) como desde un punto de vista estructural, en el sentido de evaluar las posibles necesidades de financiación a medio y largo plazo para sostener el ritmo de crecimiento previsto de la actividad.

Al objeto de minimizar el impacto en la cuenta de resultados y en recursos propios de los movimientos adversos de los tipos de interés, se cuenta con una plataforma avanzada de soporte a la función de gestión estructural de riesgos de balance.

F SISTEMAS INTERNOS DE CONTROL Y GESTIÓN DE RIESGOS EN RELACIÓN CON EL PROCESO DE EMISIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA (SCIIF)

Describa los mecanismos que componen los sistemas de control y gestión de riesgos en relación con el proceso de emisión de información financiera (SCIIF) de su entidad.

F.1 Entorno de control de la entidad

Informe, señalando sus principales características de, al menos:

- F.1.1 Qué órganos y/o funciones son los responsables de: (i) la existencia y mantenimiento de un adecuado y efectivo SCIIF; (ii) su implantación; y (iii) su supervisión.**

El Consejo de Administración y la Alta Dirección del Banco son conscientes de la importancia que tiene garantizar a los inversores la fiabilidad de la información financiera publicada al mercado, por lo que están plenamente involucrados en el Sistema de Control Interno de la Información Financiera (SCIIF).

El Consejo de Administración del Banco ejerce la responsabilidad de la existencia y mantenimiento de los sistemas de información y control de riesgos, englobando en esta responsabilidad al propio SCIIF.

Entre las funciones del Consejo de Administración se encuentra la formulación de las cuentas anuales individuales y consolidadas y la aprobación de la información financiera, junto al establecimiento, mantenimiento y supervisión de los sistemas de información y control de riesgos, de modo que permita asegurar al Banco la adecuación y fiabilidad de la información elaborada.

Por otro lado, la Alta Dirección del Banco ha asumido la responsabilidad del diseño e implementación del SCIIF, así como de asegurar su calidad, consistencia y actualización continua a través de la Dirección de Información Financiera y Fiscal y de la Dirección de Calidad del Dato, ambas pertenecientes a la Dirección General de Control, Estrategia y Relaciones con Supervisores, en la medida en que ésta centraliza la realización de la gran mayoría de las actividades encaminadas a conseguir un adecuado funcionamiento del SCIIF, garantizando que se cumple y que es suficiente. En este sentido, respecto de su diseño e implementación, desarrolla los sistemas de control interno y gestión de riesgos que permiten identificar y gestionar los principales riesgos y difundir los mismos entre las áreas involucradas.

Por tanto, la Dirección General de Control, Estrategia y Relaciones con Supervisores del Banco, a través de los dos departamentos mencionados, es responsable de asegurar que las prácticas y los procesos desarrollados en la Entidad para elaborar la información financiera garantizan la fiabilidad de la misma y su conformidad con la normativa aplicable.

Estas funciones se materializan en las tareas que se detallan a continuación:

- a) Definir la metodología y normas necesarias para el funcionamiento del SCIIF.

- b) Evaluar la idoneidad del diseño de los procedimientos y actividades de control establecidos con el fin de mitigar eficazmente los riesgos de incorrección con impacto material en la información financiera.

- c) Coordinar, en su caso, a los responsables del SCIIF en las sociedades filiales más significativas a efectos de consolidación.

- d) Realizar conjuntamente con las áreas afectadas y el Área de Recursos Humanos acciones concretas de formación, tendentes a fomentar la cultura de control interno a todos los empleados del Grupo Unicaja Banco con funciones de control.

- e) Mantener una información recíproca con la Dirección de Auditoría Interna del Banco.

Por lo que se refiere a las responsabilidades en materia de supervisión del SCIIF, la Dirección de Auditoría Interna (que depende directamente de la Presidencia Ejecutiva y funcionalmente de la Comisión de Auditoría) ha asumido la supervisión del SCIIF y su actividad consiste en velar por su eficacia, obteniendo evidencias suficientes de su correcto diseño y funcionamiento. Sus funciones en este ámbito son las de evaluar el proceso de identificación de los riesgos que pueden afectar a la fiabilidad de la información financiera, verificar que existen controles para mitigarlos y comprobar que los controles funcionan eficazmente con el objetivo de evaluar que la información financiera elaborada por las distintas sociedades que constituyen el Grupo Unicaja Banco cumple con los siguientes principios:

- a) Las transacciones, hechos y demás eventos recogidos por la información financiera efectivamente existen y se han registrado en el momento adecuado (existencia y ocurrencia).

b) La información refleja la totalidad de transacciones, hechos y demás eventos en los que la entidad es parte afectada (integridad).

c) Las transacciones, hechos y demás eventos se registran y valoran de conformidad con la normativa aplicable (valoración).

d) Las transacciones, hechos y demás eventos se clasifican, presentan y revelan en la información financiera de acuerdo con la normativa aplicable (presentación, desglose y comparabilidad).

e) La información financiera refleja, a la fecha correspondiente, los derechos y obligaciones a través de los correspondientes activos y pasivos, de conformidad con la normativa aplicable (derechos y obligaciones).

Estas funciones se materializan en las tareas que se detallan a continuación:

a) Asesorar en materia de control interno sobre la información financiera a la Comisión de Auditoría y a las áreas responsables, impulsando normas y códigos internos o, en su caso, mejorándolos.

b) Fomentar la cultura de control interno sobre información financiera en todos los niveles organizativos del Grupo Unicaja Banco que lo requieran.

c) Comunicar las debilidades detectadas y seguimiento de su corrección en un tiempo razonable.

d) Informar a los Órganos de Gobierno de la actividad del SCIIF.

e) Mantener una información recíproca con al Dirección de Información Financiera y Fiscal.

F.1.2 Si existen, especialmente en lo relativo al proceso de elaboración de la información financiera, los siguientes elementos:

- **Departamentos y/o mecanismos encargados: (i) del diseño y revisión de la estructura organizativa; (ii) de definir claramente las líneas de responsabilidad y autoridad, con una adecuada distribución de tareas y funciones; y (iii) de que existan procedimientos suficientes para su correcta difusión en la entidad.**

La definición de la estructura directiva y del organigrama del Banco, así como la determinación de las funciones asociadas a los niveles básicos, corresponden al Consejo de Administración. El organigrama de la Entidad y las funciones asociadas a las distintas unidades se encuentra a disposición del conjunto de la plantilla a través de la Intranet corporativa.

El Departamento de Organización, que pertenece a su vez al Departamento de Medios, y a la Dirección Corporativa de Medios y Transformación, es el responsable de velar por la existencia de una estructura organizativa eficiente en la Entidad, adaptada permanentemente a las necesidades del negocio y al eficaz desarrollo de los servicios de apoyo.

A tal efecto, cuenta con procedimientos que documentan los mecanismos existentes para realizar la revisión de dicha estructura organizativa a efectos de mantenerla actualizada, así como con mecanismos que garantizan la difusión de la misma a todos los empleados. En el ejercicio de estas funciones, el Departamento de Organización cuenta con el apoyo de la Dirección de Información Financiera y Fiscal en lo relativo al proceso de elaboración de la información financiera.

A partir del marco establecido por los Órganos de Gobierno de la Entidad, el Departamento de Organización se encarga de definir la estructura de cada línea de negocio, especificando sus funciones, que se desarrollan en manuales de funciones, cuya propuesta, que se somete a aprobación del Consejo de Administración, compete a la Alta Dirección de la Entidad.

Respecto al resto de áreas y filiales que también participan en el proceso de elaboración de la información financiera, éstas deben atenerse a las normas y procedimientos establecidos por la Dirección de Información Financiera y Fiscal, y por la Dirección de Calidad del Dato, cuyas funciones y responsabilidades se encuentran claramente identificadas y definidas.

Adicionalmente la Dirección de Recursos Humanos, en base a los cambios organizativos, propone los nombramientos para desempeñar las responsabilidades definidas.

En la elaboración de la información financiera están claramente definidas las líneas de autoridad y responsabilidad. Asimismo, se realiza una exhaustiva planificación, que contempla, entre otras cuestiones, la asignación de tareas, las fechas clave y las distintas revisiones a realizar por cada uno de los niveles jerárquicos. Tanto las líneas de autoridad y responsabilidad como la planificación antes mencionada se han documentado y distribuido entre todos aquellos que intervienen en el proceso de elaboración de la información financiera.

En este sentido, la Dirección de Calidad del Dato consensua con las áreas responsables de los procesos seleccionados a revisar, las fechas en se llevará a cabo el análisis y la revisión del proceso. Para evaluar la idoneidad de las actividades de control diseñadas, la Dirección responsable del proceso, en colaboración de la Dirección de Calidad del Dato, identifica los distintos riesgos relevantes sobre la información financiera a los que se encuentra sujeta y las actividades de control implementadas que mitigan dichos riesgos.

La Dirección de Auditoría Interna del Banco debe concluir sobre la adecuación y suficiencia de los controles implementados y, en caso de que los controles no se consideren adecuados o suficientes, debe informarse a los Órganos de Gobierno, tal y como se detalla en apartados posteriores del presente documento.

- **Código de conducta, órgano de aprobación, grado de difusión e instrucción, principios y valores incluidos (indicando si hay menciones específicas al registro de operaciones y elaboración de información financiera), órgano encargado de analizar incumplimientos y de proponer acciones correctoras y sanciones.**

Existe un Código de Conducta general aplicable a los administradores, directivos y empleados del Grupo Unicaja Banco, aprobado por el Consejo de Administración de Unicaja Banco el día 30 de julio de 2015.

El compromiso social de Unicaja Banco se refleja a través del ejercicio de su actividad financiera, mediante el mantenimiento de su permanente responsabilidad y la atención de las necesidades mostradas por la clientela y el resto de grupos de interés, especialmente las de sus socios e inversores, y las económicas y sociales de sus territorios de actuación, tal y como se recoge en el Marco de la Responsabilidad Social Empresarial del Grupo Unicaja Banco, que, en buena medida, inspira el Código de Conducta.

En concreto, en lo que afecta a las entidades de naturaleza crediticia, este Código de Conducta responde a las recomendaciones más recientes del Comité de Supervisión Bancaria de Basilea (BCBS, por sus siglas en inglés), contenidas en la "Guía sobre Gobierno Corporativo para Bancos" (julio de 2015), que persiguen la implantación en las entidades bancarias, en general, mediante su incorporación en códigos de conducta, de principios de honestidad y responsabilidad para proteger los intereses de los clientes y de los accionistas. En especial, según dicha Guía, se deben prevenir ciertas actividades irregulares, como son, entre otras, la difusión de información financiera inexacta y la delincuencia económica, lo que comprende el fraude, el blanqueo de capitales, las prácticas contrarias a la competencia, el soborno y la corrupción o la violación de los derechos de los consumidores.

Entre sus principios y normas de conducta, está previsto el cumplimiento de la legalidad y normativa interna. Así establece que la información financiera y contable propia de las empresas del Grupo será fiable y rigurosa, y, en consecuencia, se elaborará y difundirá, en su caso, conforme a la legislación y las normas internas aplicables.

En este sentido, el Código de Conducta del Grupo Unicaja Banco prevé la posibilidad de que, en el caso de que el colectivo sujeto tuviera constancia de alguna efectiva infracción del mismo, de forma concreta, deberán comunicarlo a través del Canal de Cumplimiento, o el canal habilitado, en su caso, en la entidad de que se trate.

- **Canal de denuncias, que permita la comunicación al Comité de Auditoría de irregularidades de naturaleza financiera y contable, en adición a eventuales incumplimientos del código de conducta y actividades irregulares en la organización, informando en su caso si éste es de naturaleza confidencial.**

Unicaja Banco ha puesto a disposición de los empleados, directivos y administradores de la Entidad un canal interno de comunicación (el Canal de Cumplimiento), en tanto que para terceros ajenos a la organización y distintos de los anteriores se ha creado un mecanismo específico a través de la página web de la Entidad (www.unicajabanco.es).

Mediante este canal se podrán comunicar la existencia de situaciones concretas en las que se aprecie un riesgo y se podrán formular consultas u otras cuestiones concernientes a la interpretación o aplicación del Código de Conducta.

- **Programas de formación y actualización periódica para el personal involucrado en la preparación y revisión de la información financiera, así como en la evaluación del SCIIF, que cubran al menos, normas contables, auditoría, control interno y gestión de riesgos.**

El objetivo de la Entidad es que el personal involucrado en los diferentes procesos relacionados con la información financiera, reciba acciones formativas y actualizaciones de conocimiento, diseñadas específicamente para facilitar el correcto desarrollo de sus funciones. Para ello, la Entidad vela por proporcionar un Plan de Formación en materia contable y financiera adaptado a cada uno de los puestos y responsabilidades del personal involucrado en la preparación y revisión de la información financiera.

Con este objetivo, la Entidad cuenta con un Plan de Formación anual que se diseña de acuerdo con la categoría profesional y el departamento/ unidad al que pertenece el personal. Para ello, la Unidad de Formación, perteneciente al Área de Recursos Humanos, contacta con los diferentes departamentos para analizar las necesidades de nuevos cursos y los departamentos contactan directamente con la Unidad de Formación en caso de detectar nuevas necesidades de formación que se deban afrontar.

Las actualizaciones técnicas son recibidas puntualmente en la Dirección de Información Financiera y Fiscal por parte del Departamento de Información Financiera del Banco de España y a su vez se reciben por otros canales como CECA o direcciones internas de la Entidad, como la Dirección de Cumplimiento Normativo.

La Unidad de Formación realiza un informe semanal en relación a los cursos impartidos, número de asistentes y horas realizadas que es enviado a la Dirección del Banco.

F.2 Evaluación de riesgos de la información financiera

Informe, al menos, de:

F.2.1 Cuáles son las principales características del proceso de identificación de riesgos, incluyendo los de error o fraude, en cuanto a:

- **Si el proceso existe y está documentado.**

El Banco dispone de una Política de identificación de procesos, áreas relevantes y riesgos asociados a la información financiera, que incluye los de error o fraude.

En esta Política se establece que la ejecución del procedimiento de identificación de riesgos y controles es responsabilidad de las Direcciones y/ o Divisiones oportunas en colaboración continua de la Dirección de Calidad del

Dato. Asimismo, la responsabilidad de la supervisión de todo el proceso de identificación de riesgos recae en la Comisión de Auditoría del Banco a través de la Dirección de Auditoría Interna.

- **Si el proceso cubre la totalidad de objetivos de la información financiera, (existencia y ocurrencia; integridad; valoración; presentación, desglose y comparabilidad; y derechos y obligaciones), si se actualiza y con qué frecuencia.**

El proceso de identificación de riesgos y controles de las actividades y transacciones que puedan afectar de modo material a los estados financieros se completa anualmente, utilizando como base la información financiera más reciente disponible.

No obstante, cuando en el transcurso del ejercicio se ponen de manifiesto circunstancias no identificadas previamente que advierten sobre posibles errores en la información financiera o cambios sustanciales en las operaciones del Grupo, la Entidad procede a evaluar la existencia de riesgos que deben añadirse a aquéllos ya identificados.

Los criterios seguidos en la identificación de riesgos son los siguientes:

o La identificación de riesgos, en el ámbito del SCIIF, se realiza exclusivamente para los riesgos de error y de fraude sobre la información financiera del Grupo Unicaja Banco que se reporta a los mercados.

o Su identificación la realiza la Dirección y/ o División respectiva (junto con la ayuda de las áreas responsables de los procesos seleccionados objeto de revisión) en continua colaboración con la Dirección de Calidad del Dato.

o En la identificación de riesgos de error se consideran aquéllos que afectan a la información financiera consolidada del Grupo Unicaja Banco.

o El proceso se orienta a la identificación de riesgos de incorrección material.

En cualquier caso, los riesgos se refieren a posibles errores (intencionados o no) en el marco de los objetivos de la información financiera: (i) existencia y ocurrencia; (ii) integridad; (iii) valoración; (iv) presentación; (v) y derechos y obligaciones.

El grado en que estos objetivos de información financiera afectan a cada epígrafe de los estados financieros puede ser: bajo, medio o alto.

- **La existencia de un proceso de identificación del perímetro de consolidación, teniendo en cuenta, entre otros aspectos, la posible existencia de estructuras societarias complejas, entidades instrumentales o de propósito especial.**

La Entidad dispone de un Procedimiento de Consolidación en el que se detalla la actividad de revisión del perímetro de consolidación llevada a cabo desde la Unidad de Consolidación, perteneciente a la Dirección de Información Financiera y Fiscal del Banco. A través de dicho procedimiento, la Entidad se asegura que las variaciones que se producen en el perímetro, en los distintos periodos de generación de información financiera, son correctamente incluidas en los estados financieros consolidados del Grupo.

Para la identificación de relaciones de control, control conjunto o influencia significativa, así como para la evaluación de cualquier estructura societaria compleja o de la existencia de entidades de propósito especial, la Dirección de Información Financiera y Fiscal del Banco utiliza los criterios definidos en el marco de información financiera que resulta de aplicación, y en especial, en lo establecido por las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE).

- **Si el proceso tiene en cuenta los efectos de otras tipologías de riesgos (operativos, tecnológicos, financieros, legales, reputacionales, medioambientales, etc.) en la medida que afecten a los estados financieros.**

En la identificación de riesgos de incorrección material en la información financiera se tiene en cuenta el efecto de otras tipologías de riesgos: operativos, tecnológicos, financieros, legales, reputacionales, medioambientales, siempre y cuando éstos tengan incidencia directa en la generación de información financiera de la Entidad.

- **Qué órgano de gobierno de la entidad supervisa el proceso.**

El proceso de identificación de riesgos debe completarse anualmente, utilizando como base la información financiera más reciente disponible y es supervisado por la Comisión de Auditoría del Banco con el apoyo de la Dirección de Auditoría Interna.

F.3 Actividades de control

Informe, señalando sus principales características, si dispone al menos de:

- F.3.1 Procedimientos de revisión y autorización de la información financiera y la descripción del SCIIF, a publicar en los mercados de valores, indicando sus responsables, así como de documentación descriptiva de los flujos de actividades y controles (incluyendo los relativos a riesgo de fraude) de los distintos tipos de transacciones que puedan afectar de modo material a los estados financieros, incluyendo el procedimiento de cierre contable y la revisión específica de los juicios, estimaciones, valoraciones y proyecciones relevantes.**

El Banco cuenta con un procedimiento de revisión y autorización de la información financiera que es remitida a los mercados y órganos reguladores

con la periodicidad marcada por la normativa y que es elaborada desde la Dirección de Información Financiera y Fiscal a petición de la Dirección General de Control, Estrategia y Relaciones con Supervisores. La función de supervisión queda establecida en la Dirección de Auditoría Interna.

Dentro de la Dirección General de Control, Estrategia y Relaciones con Supervisores, la Dirección de Información Financiera y Fiscal es la responsable de los registros contables derivados de las distintas transacciones ocurridas en la Entidad y la que lleva a cabo las principales actividades de control enumeradas en el apartado anterior, incluyendo el procedimiento de Cierre contable y la revisión de los Juicios y las Estimaciones relevantes, sobre la base de los umbrales de materialidad definidos. Asimismo, esta Dirección es la responsable de elaborar, con carácter general, la información financiera de la Entidad sobre la base contable existente, habiendo definido e implantado, en el mencionado proceso de elaboración, procedimientos de control adicionales que garantizan la calidad de la información y su razonabilidad de cara a su posterior presentación a la Alta Dirección.

Asimismo, la Entidad cuenta con un procedimiento de revisión y autorización de la información financiera que es remitida a los mercados con la periodicidad marcada por la normativa.

En los procesos de elaboración de esta información, la Dirección General de Control, Estrategia y Relaciones con Supervisores o en su caso, la Dirección de Información Financiera y Fiscal, solicitan la colaboración de las restantes Direcciones y/o Divisiones y/o Áreas responsables para la obtención de determinada información complementaria, cuyo desglose sea requerido en los informes financieros periódicos. De igual manera, y una vez completado el proceso de elaboración de la información, la Dirección de Calidad del Dato solicita a los mencionados responsables la revisión y autorización últimas de la información sobre la que tienen atribuida la responsabilidad, con carácter previo a su publicación.

La Comisión de Auditoría del Banco también interviene en el proceso de revisión, informando al Consejo de Administración de sus conclusiones sobre la información financiera de la Entidad, que también es revisada por los auditores externos. En última instancia, el Consejo de Administración aprueba la información financiera que la Entidad deba hacer pública periódicamente,

encontrándose recogida esta función en el Reglamento del Consejo de Administración. De su ejecución queda constancia en las actas de las distintas reuniones.

Respecto a la descripción del SCIIF, ésta es revisada tanto por la Dirección de Calidad del Dato como por la Dirección de Auditoría Interna, así como por los Órganos de Gobierno mencionados anteriormente, como parte de la información periódica que la Entidad remite a los mercados.

En lo relativo a las actividades y controles relacionados directamente con transacciones que puedan afectar de modo material a los estados financieros, la Entidad dispone de procedimientos y matrices de riesgos y controles de los procesos significativos que afectan a la generación, elaboración y preparación de la información financiera. A estos efectos, la Entidad cuenta con una serie de documentación homogénea sobre los procesos relevantes que está formada por:

- o La descripción de las actividades relacionadas con el proceso desde su inicio, indicando las particularidades que puede contener un determinado producto u operativa (cuando esto es necesario).

- o La matriz de riesgos y controles, que recoge los riesgos relevantes identificados con impacto material en los estados financieros del Banco y su Grupo, y su asociación con los controles que los mitigan, así como el conjunto de evidencias en que se materializa su aplicación. Entre los controles, pueden identificarse aquellos que son considerados clave en el proceso y que, en todo caso, aseguran el adecuado registro, valoración, presentación y desglose de las transacciones en la información financiera.

Las matrices de riesgos y controles recogen, entre otros, los siguientes campos:

- Descripción del riesgo.
- Aserción financiera con la que se identifica el riesgo.
- Identificación de si el riesgo puede incurrir o no en fraude.
- Actividad de control.
- Clasificación del control: clave/ estándar.
- Categoría del control: preventivo/ detectivo.
- Método: manual/ mixto/ automático.
- Sistema que soporta el control.
- Ejecutor y responsable del control.
- Frecuencia o periodicidad de la ejecución del control.
- Evidencia del control.

A continuación detallamos los procesos significativos (distinguiendo entre procesos de negocio y transversales) asociados a las áreas financieras de la Entidad para las que se dispone de la documentación mencionada anteriormente:

o Procesos de negocio específicos asociados a las áreas relevantes (identificados a partir de los epígrafes de los estados financieros):

1. Préstamos y partidas a cobrar (préstamos, créditos y avales)
 2. Coberturas de riesgo de crédito por insolvencias (incluyendo las calculadas tanto individualmente como de forma colectiva)
 3. Valores representativos de deuda e instrumentos de patrimonio
 4. Derivados de cobertura y de negociación (activo y pasivo)
 5. Activos adjudicados o recibidos en pago de deudas (con independencia de su clasificación contable en el balance)
 6. Valores representativos de deuda emitidos
 7. Sociedades participadas
 8. Activos y pasivos fiscales/ Impuesto sobre sociedades
 9. Depósitos de la clientela (cuentas a la vista y cuentas a plazo)
- o Procesos transversales que afectan a todas las áreas en su conjunto:

1. Cierre contable
2. Consolidación

3. Juicios y estimaciones (incluyendo provisiones)

4. Controles generales informáticos

La documentación descriptiva comentada anteriormente contempla:

o La descripción de las actividades relacionadas con el proceso desde su inicio, indicando las particularidades que puede contener un determinado producto u operativa (cuando esto es necesario).

o La identificación de los riesgos relevantes para los que las áreas implicadas en el proceso identifican los principales riesgos sobre la información financiera relacionados con el proceso con impacto material en los estados financieros de la Entidad.

o La identificación de los controles y su descripción que se realiza en relación a los riesgos relevantes identificados previamente. Asimismo, existe un catálogo de evidencias que sustentan la existencia de cada control identificado.

Adicionalmente, la Entidad cuenta con políticas de juicios y estimaciones, incorporadas en el Manual de normas, procedimientos y políticas contables aplicados por el Grupo Unicaja Banco, en las que se detallada la forma en que se realizan, así como las responsabilidades en el momento de aprobar las estimaciones, proyecciones, juicios, políticas contables e hipótesis críticas de la Entidad. La Dirección de Información Financiera y Fiscal es responsable de su actualización con frecuencia mínima anual.

Las principales estimaciones identificadas por el Grupo son las siguientes:

- a) Las pérdidas por deterioro de determinados activos.

- b) 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.

- c) La vida útil de los activos tangibles e intangibles.

- d) La evaluación de la existencia de control, control conjunto e influencia significativa, de cara a garantizar la integridad y exactitud del perímetro de consolidación.

- e) La valoración de los fondos de comercio de consolidación.

- f) La estimación de la probabilidad de ocurrencia de aquellos sucesos considerados como pasivos contingentes y, en su caso, la estimación de las provisiones necesarias para la cobertura de estos hechos.

- g) La previsión del impuesto sobre beneficios a nivel individual y como grupo fiscal, así como el periodo de reversión de las diferencias temporarias.

- h) El valor razonable de determinados activos no cotizados.

- i) El valor razonable de determinadas garantías afectas al cobro de activos.

Como se ha indicado anteriormente, la Entidad dispone de una Política de revisión y aprobación de Juicios y Estimaciones, donde se detallan los procedimientos que efectúa para garantizar que los juicios y estimaciones se realizan al nivel adecuado y de conformidad con el marco normativo contable que resulta de aplicación al Banco y su Grupo.

F.3.2 Políticas y procedimientos de control interno sobre los sistemas de información (entre otras, sobre seguridad de acceso, control de cambios, operación de los mismos, continuidad operativa y segregación de funciones) que soporten los procesos relevantes de la entidad en relación a la elaboración y publicación de la información financiera.

La Entidad dispone de un Proceso de Controles Generales Informáticos (ITGC, por sus siglas en inglés), con su correspondiente matriz de riesgos y controles, donde se detallan los riesgos y controles referentes a seguridad de acceso, control de cambios, operación de los mismos, continuidad operativa y segregación de funciones.

Adicionalmente, los sistemas de información que soportan los procesos en los que se basa la información financiera de la Entidad están sujetos a políticas y procedimientos de control interno para garantizar la integridad de la elaboración y publicación de la información financiera.

En concreto se han establecido políticas en relación a:

v Seguridad en el acceso a la información: El Grupo Unicaja Banco dispone de directrices de seguridad a los sistemas de información y a los recursos. La Entidad cuenta con políticas, normas y procedimientos actualizados, de Seguridad de los Sistemas de Información, en los que se establecen las directrices de índole técnica y organizativa necesarias para evitar la alteración, pérdida, indisponibilidad y tratamiento o acceso no autorizado a los recursos y datos de Unicaja Banco. También se establece el compromiso de toda persona u organismo relacionado con la Entidad respecto al tratamiento de la información.

En las Normas de seguridad de Unicaja Banco se tratan, entre otros, los siguientes puntos:

- Protección de la información

- Acceso a los sistemas de información

- Seguridad en estaciones de trabajo y dispositivos móviles

- Seguridad y uso en impresoras e internet

- Incidencias de seguridad

- Contratos con terceros

Por otro lado, las diversas aplicaciones ofrecen su seguridad basándose en el identificador de usuario y la contraseña asociada. En Unicaja Banco se tiene instalado la plataforma TIM para la sincronización de contraseñas. Aunque cada sistema tiene su propia política, se ha tenido que establecer un factor común. La primera contraseña que se le solicita al usuario es la de Windows. La política de Windows está puesta de forma que coincida con la del resto de sistemas y debe proporcionarla Sistemas Distribuidos.

v Segregación de funciones: La Entidad cuenta con procedimientos y controles sobre perfiles y usuarios para la gestión de las altas, bajas y modificaciones de usuarios, los cuáles se actualizan cada vez que se produce un cambio en alguno de los procesos. En estos procedimientos se describen el flujo de aceptaciones a seguir, los responsables de las aceptaciones que establecen el control sobre la segregación de funciones y las herramientas que intervengan en este flujo de gestión de usuarios. También se dispone de una herramienta para la asignación de permisos, que está coordinada con las herramientas de Recursos Humanos (HR Access) para gestionar las entradas y salidas del personal de la Entidad, así como los cambios de funciones, departamentos y oficinas.

A través de la plataforma TIM, dichas peticiones tienen que ser siempre autorizadas por la Dirección de Informática. TIM controla las cuentas de usuarios de los principales sistemas de Unicaja Banco:

- Host Central.
- Directorio Activo.
- OpenLDAP para la gestión del acceso a aplicaciones de Sistemas Distribuidos a través de la intranet.
- Entorno Notes.
- Salida a Internet.

Por otro lado, el nivel de restricción de accesos a realizar pases a producción de procesos batch es alto. La planificación de nuevos procesos está sujeta al proceso de aprobación por parte del responsable del área, sin que éste mismo sea el encargado de desarrollar dicho proceso.

Además, el personal de desarrollo sólo tiene acceso a las bibliotecas de explotación para su consulta o copia a sus propias librerías.

v Gestión de cambios: La Entidad dispone de una metodología de desarrollo y mantenimiento de aplicaciones formalizadas. La adopción y aplicación de una metodología homogénea de desarrollo de aplicaciones, adecuada a la dimensión del

departamento y a la envergadura de los nuevos proyectos a realizar, para todas las subáreas de desarrollo, añade una mayor fiabilidad, coordinación y

eficiencia al desarrollo de aplicaciones, potenciando al mismo tiempo la implicación formal de los

usuarios en los proyectos, y la adecuada documentación de los mismos.

La implantación de una metodología formal de desarrollo aporta a su vez una mayor independencia en el mantenimiento y continuidad de las aplicaciones respecto del personal que actualmente mantiene cada una de las aplicaciones.

Además, existen procedimientos y herramientas para la gestión de cambios a programas. Está establecido un procedimiento de traspaso de los programas en las bibliotecas de explotación, el cual está debidamente formalizado y autorizado.

Para llevar un control sobre el riesgo entre los diferentes entornos de Desarrollo, existen diferenciados dos entornos separados para los entornos de Desarrollos y Producción. Además, la Entidad cuenta con un procedimiento que establece la obligatoriedad de implantar unos procedimientos para el entorno de desarrollo, donde se realizan labores de registro, aprobación, autorización, priorización y planificación antes de su traspaso a producción.

v Continuidad operativa y de negocio: La Entidad está realizando, de forma diaria, copias de seguridad de la información de los datos e infraestructuras, disponiendo de un procedimiento formalizado de copias de seguridad que describe el proceso a seguir, la periodicidad, el calendario de ejecución de las copias, la información a copiar, la ubicación, las frecuencias, el contenido de las copias, los tipos de copias y las instrucciones básicas para la realización de las copias de seguridad de los

elementos de infraestructura que afectan a los sistemas.

Igualmente se encuentran documentados los procedimientos a seguir en caso de necesitar una recuperación de datos personales, en un procedimiento homogéneo que garantice la correcta aplicación y realización de las copias de seguridad y recuperación de datos. Estos procedimientos contemplan la posibilidad de recuperación de la información en el momento anterior a producirse la pérdida de la misma.

La Entidad cuenta con un plan de contingencias documentado.

v Gestión de incidencias: Existe un procedimiento actualizado de notificación y gestión de incidencias. En dicho procedimiento se detallan, entre otros, los siguientes aspectos relevantes:

- Roles de la gestión de incidencias.
- Derechos y responsabilidades de los participantes.
- Clasificación de las Incidencias.
- Definición de Impacto y las diferentes escalas.
- Reasignación de incidencias entre servicios de Sistemas de Información.
- Circuito de gestión de incidencias.
- Detección y Registro. Clasificación y soporte inicial.
- Investigación y Diagnóstico. Resolución y Recuperación.

- Proceso de Cierre.

GURU es la herramienta para dicha tarea. Cuando se registra una incidencia se informa sobre la responsabilidad de resolver cada una. Una vez que se ha establecido el diagnóstico de la incidencia, se procede a la implantación de la solución.

El Departamento de Operaciones debe de cumplimentar una serie de campos obligatorios, dando de alta un parte de incidencia, el cual es dirigido vía Lotus-Notes a los responsables del Proceso, estos deben de aportar la solución a dicha incidencia, cumplimentando el parte y remitiéndolo a Operaciones.

F.3.3 Políticas y procedimientos de control interno destinados a supervisar la gestión de las actividades subcontratadas a terceros, así como de aquellos aspectos de evaluación, cálculo o valoración encomendados a expertos independientes, que puedan afectar de modo material a los estados financieros.

El Grupo revisa periódicamente qué actividades ejecutadas por terceros son relevantes para el proceso de la elaboración financiera o podrían afectar indirectamente a su fiabilidad.

El Grupo utiliza de forma recurrente informes de expertos independientes de valoraciones sobre operativas que pueden potencialmente afectar de modo material a los estados financieros.

Para el ejercicio 2016, las actividades encomendadas a terceros relacionadas con valoraciones y cálculos de expertos independientes han tenido relación con estudios de cálculos actuariales, servicios jurídicos y tasaciones sobre inmuebles adjudicados y sobre inmuebles que actúan como garantía en las operaciones de la cartera crediticia de la Entidad, así como instrumentos financieros, de acuerdo con el marco normativo contable que resulta de aplicación, y atendiendo especialmente a lo indicado en la Circular 4/2004 de

Banco de España y sus modificaciones posteriores, así como a las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE).

El Grupo lleva a cabo controles para mitigar los riesgos asociados a estas actividades, siendo éstos ejecutados por los departamentos responsables de la operativa, destinados a comprobar su competencia, capacitación, acreditación o independencia, así como la validez de los datos y métodos utilizados y la razonabilidad de las hipótesis utilizadas.

A continuación se detallan los controles destinados a la gestión de las actividades subcontratadas:

- o Designación formal de los responsables de llevar a cabo las distintas acciones.

- o Análisis previo a la contratación, existiendo un proceso formalizado desde el momento en que surge la necesidad de externalizar un servicio o contar con un experto independiente, en el que se analizan diferentes propuestas y donde están definidos los responsables que deben aprobar la formalización de la relación contractual.

- o Supervisión y revisión de la información generada o del servicio proporcionado:

- Para actividades subcontratadas: solicitud de reportes periódicos; revisión de la capacitación y acreditación del experto externo. En aquellos casos en los que la relevancia que suponga el servicio externalizado sobre la información financiera sea elevada, solicitud de informes a terceros independientes sobre las actividades de control desarrolladas por la sociedad que presta el servicio.

- Para valoraciones realizadas por expertos externos: controles de revisión sobre la validez de la información proporcionada; revisión periódica de la capacitación y acreditación del experto.

F.4 Información y comunicación

Informe, señalando sus principales características, si dispone al menos de:

- F.4.1 Una función específica encargada de definir, mantener actualizadas las políticas contables (área o departamento de políticas contables) y resolver dudas o conflictos derivados de su interpretación, manteniendo una comunicación fluida con los responsables de las operaciones en la organización, así como un manual de políticas contables actualizado y comunicado a las unidades a través de las que opera la entidad.**

El Banco cuenta con un Manual de normas, procedimientos y políticas contables aplicados por el Grupo Unicaja Banco, que prescribe el tratamiento contable en el Grupo Unicaja Banco de cada una de las rúbricas de importancia relativa que integran los estados financieros, garantizando el cumplimiento de los requerimientos establecidos por el marco normativo contable que resulta de aplicación. La Dirección de Información Financiera y Fiscal del Banco es la responsable de actualizar las políticas contables del Grupo y de informar al resto de departamentos de las actualizaciones, siendo las Direcciones de Asesoría Jurídica y de Cumplimiento Normativo las responsables de informar sobre las novedades legislativas al resto de Direcciones.

Este documento se actualiza periódicamente, con frecuencia al menos anual, comunicándose las modificaciones o actualizaciones significativas realizadas a las entidades del Grupo y departamentos a los que les resulten de aplicación en cada caso.

- F.4.2 Mecanismos de captura y preparación de la información financiera con formatos homogéneos, de aplicación y utilización por todas las unidades de la entidad o del grupo, que soporten los estados financieros**

principales y las notas, así como la información que se detalle sobre el SCIIF.

La Dirección de Información Financiera y Fiscal es la responsable de agregar, homogeneizar, revisar y reportar la información, utilizando unos sistemas y aplicaciones comunes.

Los sistemas del Banco están totalmente integrados y el registro de operaciones desencadena de manera automática la contabilidad de las mismas, así como la actualización de los inventarios.

El reporting regulatorio se realiza a través de la herramienta "Pyramid". Esta herramienta tiene como objetivo facilitar a las entidades financieras una herramienta dinámica, posibilitando la captura de los datos de los diferentes Estados Contables, de forma sencilla y rápida, cumpliendo los requerimientos del Banco de España y de la Autoridad Bancaria Europea (EBA, por sus siglas en inglés) en lo que se refiere a estructura de los estados, soporte magnético, validación de datos, etc.

Las principales funcionalidades de Pyramid" son las siguientes:

- Explorador de Estados Contables.
- Visor de Estados Contables.
- Generador e importador de Ficheros.
- Editor de Cuadros.
- Bases de datos.

- Generación y envío Automático de Información, formato XBRL, Formato Banco de España (BECA), formato interno (VAR).

- Consulta de control de envíos.

- Posibles errores y soluciones.

- Generación de archivo formato Banco de España de correcciones a una declaración enviada con anterioridad.

- Cuadros fuera de programa.

Por otra parte, cada filial es responsable de realizar su propia contabilidad en los sistemas utilizados para ello y elaboran sus propios estados financieros, siempre bajo directrices de la Dirección de Información Financiera y Fiscal del Banco, que revisa las variaciones o diferencias detectadas durante el cierre realizado.

Adicionalmente, existen controles automáticos en la aplicación informática de consolidación, como el informe de errores en la carga de datos.

F.5 Supervisión del funcionamiento del sistema

Informe, señalando sus principales características, al menos de:

- F.5.1 Las actividades de supervisión del SCIIF realizadas por el Comité de Auditoría así como si la entidad cuenta con una función de auditoría interna que tenga entre sus competencias la de apoyo al comité en su labor de supervisión del sistema de control interno, incluyendo el SCIIF. Asimismo se informará del alcance de la evaluación del SCIIF realizada**

en el ejercicio y del procedimiento por el cual el encargado de ejecutar la evaluación comunica sus resultados, si la entidad cuenta con un plan de acción que detalle las eventuales medidas correctoras, y si se ha considerado su impacto en la información financiera.

Los planes de auditoría interna del Banco son aprobados por la Comisión de Auditoría. De acuerdo con un enfoque basado en el riesgo que determina la frecuencia de la actividad auditoría (Risk Assessment System, o RAS por sus siglas en inglés), en dichos planes se prevé la realización de revisiones sobre las áreas de control interno y negocio consideradas relevantes dentro de la Entidad. En este ámbito, se incluyen revisiones específicas sobre el control interno de la información financiera.

Concretamente, en relación con la revisión del SCIIF, la Dirección de Auditoría Interna de Unicaja Banco cuenta con una norma interna de supervisión del mismo, con el fin de asegurar la fiabilidad de la información financiera de la Entidad. Esta norma se centra en determinar los procedimientos de revisión y los criterios para asegurar un correcto y adecuado mecanismo de supervisión del SCIIF.

Respecto a la eventual detección y comunicación de cualquier debilidad en la realización de las revisiones de las áreas, la Dirección de Auditoría Interna la comunica a la Dirección y/ o División implicada, detallando las recomendaciones asociadas, y realizando un seguimiento adecuado de la adopción de dichas recomendaciones.

Las recomendaciones surgidas de las revisiones realizadas son elevadas la Comisión de Auditoría. Adicionalmente, la Dirección de Auditoría Interna está en recíproco contacto con la Dirección de Información Financiera y Fiscal, que será la encargada de la actualización y mantenimiento del SCIIF y cuyos informes servirán de apoyo a la actividad de supervisión del SCIIF desarrollada por la Comisión de Auditoría.

F.5.2 Si cuenta con un procedimiento de discusión mediante el cual, el auditor de cuentas (de acuerdo con lo establecido en las Normas Técnicas de Auditoría), la función de auditoría interna y otros expertos puedan

comunicar a la alta dirección y al Comité de Auditoría o administradores de la entidad las debilidades significativas de control interno identificadas durante los procesos de revisión de las cuentas anuales o aquellos otros que les hayan sido encomendados. Asimismo, informará de si dispone de un plan de acción que trate de corregir o mitigar las debilidades observadas.

La Comisión de Auditoría del Banco se reúne con el auditor externo, al menos una vez al año, para la revisión y actualización de los temas más significativos en la auditoría, de manera previa a la formulación de cuentas anuales, para presentar los principales resultados, a cuyos efectos cuenta con el apoyo de la Dirección de Auditoría Interna.

Los auditores de cuentas del Banco tienen comunicación directa con la Alta Dirección de la Entidad, manteniendo reuniones periódicas, tanto para obtener la información necesaria para el desarrollo de su trabajo, como para comunicar las debilidades de control detectadas durante el mismo. Respecto a este último, con carácter anual, el auditor externo presenta la Comisión de Auditoría un informe en el que se detallan las debilidades de control interno detectadas, en su caso, en el desarrollo de su trabajo.

Este informe incorpora los comentarios de la Dirección del Banco y, en su caso, los planes de acción que se han puesto en marcha para remediar las correspondientes debilidades de control interno.

Respecto al procedimiento de comunicación interna, cualquier debilidad detectada por la Dirección de Auditoría Interna sigue el mismo procedimiento descrito en el apartado F.5.1 del presente documento.

F.6 Otra información relevante

Con fecha 27 de abril de 2016 el Banco de España ha emitido la Circular 4/2016, por la que se modifica la Circular 4/2004, sobre normas de información financiera pública y reservada y modelos de estados financieros, y la Circular 1/2013, sobre la Central de Información de Riesgos. El objetivo es la actualización de la Circular

4/2004, y principalmente de su Anejo IX, para adaptarla a los últimos desarrollos en la regulación bancaria, manteniendo su compatibilidad con el marco contable de las Normas Internacionales de Información Financiera adoptadas por la Unión Europea (NIIF-UE). Esta actualización del Anejo IX persigue profundizar en la aplicación del marco contable vigente mediante el reforzamiento de los criterios que afectan a: (i) las políticas, metodologías y procedimientos para la gestión del riesgo de crédito, incluyendo los relativos a las garantías recibidas, en aquellos aspectos relacionados con la contabilidad; (ii) la clasificación contable de las operaciones en función de su riesgo de crédito, y (iii) las estimaciones individuales y colectivas de las coberturas. Asimismo, se introducen criterios para la estimación del riesgo país y del importe recuperable de los bienes adjudicados o recibidos en pago de deudas.

Durante el ejercicio 2016, el Grupo ha revisado sus estimaciones contables en lo que respecta a la identificación y cálculo del deterioro de los instrumentos de deuda valorados por su coste amortizado (concretamente aquellos registrados como préstamos y partidas a cobrar con la clientela) y de los activos procedentes de adjudicación o adquisición por otra vía en recuperación de deudas (registrados principalmente en el epígrafe de activos no corrientes en venta y en el epígrafe de existencias), por la adopción de metodologías internas para la estimación de coberturas colectivas, en cumplimiento de la NIC 39, y considerando lo establecido en el Anejo IX de la Circular 4/2004 de Banco de España resultante de la entrada en vigor de la Circular 4/2016 de Banco de España. Este cambio de estimación contable se ha registrado de manera prospectiva desde la entrada en vigor de la Circular 4/2016, con fecha 1 de octubre de 2016, y no ha tenido efecto significativo en los resultados consolidados del ejercicio ni en la situación patrimonial del Grupo.

F.7 Informe del auditor externo

Informe de:

F.7.1 Si la información del SCIIF remitida a los mercados ha sido sometida a revisión por el auditor externo, en cuyo caso la entidad debería incluir el informe correspondiente como Anexo. En caso contrario, debería informar de sus motivos.

De acuerdo con el artículo 540 del Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, , y las Circulares publicadas por parte de la Comisión Nacional del

Mercado de Valores, no es obligatorio que el Informe Anual de Gobierno Corporativo sea revisado por el auditor externo.

Por este motivo, y considerando que Unicaja Banco no es una sociedad anónima cotizada, no se ha considerado necesario solicitar al auditor el informe correspondiente de su revisión. En caso de que se considere necesario, dicho informe, se solicitará en los siguientes ejercicios.

G OTRAS INFORMACIONES DE INTERÉS

Si existe algún aspecto relevante en materia de gobierno corporativo en la entidad o en las sociedades del grupo que no se haya recogido en el resto de apartados del presente Informe, pero que sea necesario incluir para recoger una información más completa y razonada sobre la estructura y prácticas de gobierno en la entidad o su grupo, detállelos brevemente.

Dentro de este apartado también podrá incluirse cualquier otra información, aclaración o matiz, relacionados con los anteriores apartados del informe en la medida en que sean relevantes y no reiterativos.

En concreto, se indicará si la entidad está sometida a legislación diferente a la española en materia de gobierno corporativo y, en su caso, incluya aquella información que esté obligada a suministrar y sea distinta de la exigida en el presente informe.

La entidad también podrá indicar si se ha adherido voluntariamente a otros códigos de principios éticos o de buenas prácticas, internacionales, sectoriales o de otro ámbito. En su caso, la entidad identificará el código en cuestión y la fecha de adhesión.

1) Informaciones, aclaraciones o matices relaciones con los anteriores apartados del Informe:

Apartado A.1.- La reducción del porcentaje de la participación de Fundación Bancaria Unicaja en el capital social de Unicaja Banco, S.A. se debe a que, con fecha 30 de junio de 2016, se ejecutó un aumento de capital de Unicaja Banco en la cuantía de 41.514.299 euros, mediante la emisión de idéntico número de acciones, de la misma clase y serie que las existentes, como consecuencia de la conversión obligatoria total, a su vencimiento, de los Bonos Necesaria y Contingentemente Convertibles (“Bonos NeCoCos), conforme a lo establecido en la “Nota de valores relativa a la emisión de acciones, bonos necesaria y contingentemente convertibles y bonos perpetuos, contingentemente convertibles de Unicaja Banco, S.A.U., a suscribir por titulares de acciones y bonos necesaria y contingentemente convertibles de Banco de Caja España de Inversiones, Salamanca y Soria, S.A.”, aprobada por la CNMV y publicada como hecho relevante con fecha 26 de noviembre de 2013.

Apartado C.1.2.- El Consejo de Administración, en sesión celebrada con fecha 29 de junio de 2016, adoptó, entre otros, los siguientes acuerdos:

- Tomar conocimiento de la renuncia que, con efectos a partir del 30 de junio de 2016, en ese momento, formuló el entonces Presidente, D. Braulio Medel Cámara, al cargo de administrador de Unicaja Banco, S.A. Dicha renuncia se produjo conforme a lo previsto en la disposición transitoria segunda de la Ley 26/2013, de 27 de diciembre, de cajas de ahorros y fundaciones bancarias.

- La asunción del cargo de Presidente del Consejo de Administración de la Sociedad por el Consejero Delegado, D. Manuel Azuaga Moreno.

- La designación de la consejera independiente D^a Petra Mateos-Aparicio Morales como Consejera Coordinadora, con las facultades previstas en el art. 529 sépties de la Ley de Sociedades de Capital.

- El Consejo de Administración, en su reunión de 29 de julio de 2016, acordó el nombramiento por cooptación de D. Enrique Sánchez del Villar Boceta como miembro del Consejo, previa evaluación de la idoneidad realizada por la Comisión de Nombramientos.

El Consejo de Administración, en su sesión de 10 de noviembre de 2016 adoptó, entre otros, los siguientes acuerdos:

- Una vez finalizado el proceso de evaluación de idoneidad de D. Enrique Sánchez del Villar Boceta, en el marco del Mecanismo Único de Supervisión, acordó su designación para el cargo de Consejero Delegado.

- Tomar razón de la renuncia de D. Manuel Azuaga Moreno al cargo de Consejero Delegado con efectos desde la inscripción en el Registro Mercantil del nombramiento del Sr. Sánchez del Villar.

Apartado C.1.5.- En la remuneración indicada se ha incluido también a D. Braulio Medel Cámara por el tiempo que perteneció al Consejo de Administración.

Apartado C.1.6.- En la remuneración indicada se ha incluido también a D. Ángel Fernández Noriega, D. Juan José López Melgarejo y D. Mariano Anaya Ordóñez por el tiempo que pertenecieron al colectivo a que se refiere dicho apartado.

Apartado C.1.7.- Sin perjuicio del plazo de duración del cargo de seis años, los consejeros podrán ser reelegidos una o varias veces por periodos de igual duración, previo informe de la Comisión de Nombramientos donde se evaluarán la calidad del trabajo y la dedicación al cargo de los consejeros durante el mandato precedente, en virtud de lo previsto en el art. 17.1 de los Estatutos y en el art. 13.1 del Reglamento del Consejo.

Apartado C.2.1.- En relación a la Comisión de Auditoría, por acuerdo del Consejo de Administración de 20 de mayo de 2016, para dar cumplimiento a la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas, se incorporó a la Comisión, que pasó a estar integrada por cinco miembros, D^a Petra Mateos-Aparicio Morales, como Vocal de la misma.

Apartado D.4.- Asimismo, en el artículo 20 del Reglamento del Consejo se dispone que los consejeros y las personas a ellos no podrán: a) aprovechar en beneficio propio cualquier oportunidad de negocio de la Sociedad; b) hacer uso de los activos del Grupo con fines privados; c) valerse de su posición en la Sociedad para obtener una ventaja patrimonial; d) obtener ventajas o remuneraciones de terceros distintos de la Sociedad y su Grupo asociadas al desempeño de su cargo, salvo que se trate de atenciones de mera cortesía.

Finalmente, en el artículo 21 del Reglamento del Consejo se establece que los consejeros deberán informar a la Sociedad de todos los puestos que desempeñen y de las actividades que realicen en otras compañías o entidades, y, en general, de cualquier hecho o situación que pueda resultar relevante para su actuación como administradores de la Sociedad.

El Consejo de Administración aprobó la Política de Identificación y Gestión de Conflictos de Interés y de operaciones vinculadas, de consejeros, accionistas significativos y altos cargos, vigente desde el 30 de julio de 2015, que desarrolla lo establecido en el Reglamento del Consejo, teniendo por objeto: a) adoptar medidas que permitan evitar la aparición de conflictos de interés; b) establecer procedimientos de identificación y comunicación de conflictos de interés; c) establecer procedimientos y llevar a cabo la gestión y control de los conflictos; y d) regular el régimen de autorizaciones de las transacciones que la Sociedad realice con las Personas Sujetas, con los Accionistas Significativos o con personas a ellos vinculadas.

2) Se hace constar que la Sociedad no está sometida a legislación diferente a la española en materia de gobierno corporativo.

3) Adhesiones voluntarias a otros códigos de principios éticos o de buenas prácticas, internacionales, sectoriales o de otro ámbito

Pacto Mundial de Naciones Unidas.

Unicaja Banco se adhirió voluntariamente como entidad firmante del Pacto Mundial de las Naciones Unidas en julio de 2013, comprometiéndose con los 10 Principios del Pacto Mundial en las áreas de Derechos Humanos, Normas Laborales, Medio Ambiente y Lucha contra la Corrupción.

Código de Buenas Prácticas para la reestructuración viable de las deudas con garantía hipotecaria sobre la vivienda habitual.

En marzo de 2012, Unicaja Banco se adhirió al citado Código de Buenas Prácticas, contenido en el Real Decreto-ley 6/2012, de 9 de marzo, de medidas urgentes de protección de deudores hipotecarios sin recursos. Unicaja Banco se adhirió a la redacción dada al Código de Buenas Prácticas por la Ley 1/2013, de 14 de mayo, así como, a la redacción dada por el Real Decreto-ley 1/2015, de 27 de febrero.

Convenio del Fondo Social de Viviendas.

Unicaja Banco suscribió en enero de 2013, junto a otras entidades públicas y privadas, el Convenio para la creación de un Fondo Social de Viviendas, por el que se crea un fondo de viviendas aportadas por las entidades participantes, ofrecidas en alquiler a las familias que hayan perdido su vivienda debido al impago de su préstamo hipotecario y se hallen en situación de especial vulnerabilidad. Esta medida está contemplada originariamente en el Real Decreto-ley 27/2012, de 15 de noviembre, de medidas urgentes para reforzar la protección a los deudores hipotecarios. Unicaja Banco aceptó la ampliación temporal del Fondo Social de Viviendas por un año, hasta enero de 2016, así como la prórroga de la vigencia del Convenio por un año más, hasta enero de 2017. En esta línea, Unicaja Banco ha vuelto a prorrogar la vigencia del Convenio por un año más, hasta enero de 2018.

Plan de Educación Financiera.

Desde 2010, primero a través de Unicaja y, tras su creación, por medio de Unicaja Banco, la Entidad está adherida al Plan Nacional de Educación Financiera promovido por el Banco de España, la Comisión Nacional del Mercado de Valores y la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones, cuyo objetivo es mejorar el conocimiento financiero de la población.

En junio de 2016 el proyecto Edufinet se adhirió al Código de buenas prácticas para las iniciativas en educación financiera, desarrollado por los impulsores del Plan de Educación Financiera (Banco de España, Comisión Nacional del Mercado de Valores y la Dirección General de Seguros y Fondos de Pensiones).

Este informe anual de gobierno corporativo ha sido aprobado por el consejo u órgano de administración de la entidad, en su sesión de fecha 24-03-2017.

Indique los consejeros o miembros del órgano de administración que hayan votado en contra o se hayan abstenido en relación con la aprobación del presente Informe.

**UNICAJA BANCO, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
(GRUPO UNICAJA BANCO)**

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS E INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2016**

El Consejo de Administración de Unicaja Banco, S.A., en su sesión celebrada en el día de hoy, formula y aprueba las Cuentas Anuales Consolidadas del Grupo Unicaja Banco referidas al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016 y el Informe de Gestión Consolidado correspondiente al ejercicio 2016, todo ello recogido en el anverso de los folios de papel timbrado del Estado, numerados correlativamente del 9850183 al 9850500 todos inclusive, de la Serie OM, Clase 8ª de 3 céntimos de euro cada una, en cumplimiento de la legislación vigente.

Málaga, 24 de marzo de 2017

D. Manuel Azuaga Moreno
Presidente Ejecutivo

D. Enrique Sánchez del Villar Boceta
Consejero Delegado

D. Manuel Atencia Robledo
Vicepresidente

D. Juan Fraile Cantón
Vicepresidente

Dª. Petra Mateos-Aparicio Morales
Consejera Coordinadora

D. Eloy Domínguez-Adame Cobos
Vocal

D. Guillermo Jiménez Sánchez
Vocal

Dª. María Luisa Lombardero Barceló
Vocal

**UNICAJA BANCO, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
(GRUPO UNICAJA BANCO)**

**CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS E INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO
CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO 2016**

D. Antonio López López
Vocal

D. José María de la Torre Colmenero
Vocal

D. Victorio Valle Sánchez
Vocal

D. Agustín Molina Morales
Secretario