



CTI Tecnología y Gestión, S.A. (S.M.E.)

Cuentas Anuales

31 de diciembre de 2017

Informe de Gestión

Ejercicio 2017

(Junto con el Informe de Auditoría)



KPMG Auditores, S.L.
Paseo de la Castellana, 259 C
28046 Madrid

Informe de Auditoría de Cuentas anuales emitido por un Auditor Independiente

A los accionistas de CTI Tecnología y Gestión, S.A. (S.M.E.)

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de CTI Tecnología y Gestión, S.A. (S.M.E.) (la "Sociedad"), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2017, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Recuperabilidad de los activos por impuesto diferido

El reconocimiento de activos por impuesto diferido y la evaluación de su recuperabilidad, es un ejercicio que requiere de juicio por parte de la dirección y de los administradores de la Sociedad y el uso de asunciones en la estimación de ganancias fiscales futuras. La dirección de la Sociedad realiza dicha estimación en base al plan de negocio aprobado de la Sociedad, considerando un horizonte temporal de acuerdo con el marco contable de aplicación y la legislación fiscal española. Debido a la incertidumbre asociada a la citada estimación, se ha considerado un aspecto relevante de auditoría.

Nuestros procedimientos de auditoría han comprendido, entre otros, la evaluación del diseño e implementación de los controles clave sobre el proceso seguido por la Sociedad para el reconocimiento y valoración de los activos por impuesto diferido, así como la evaluación de la metodología y asunciones consideradas para estimar las ganancias fiscales futuras y la evaluación del cumplimiento de las estimaciones realizadas en ejercicios anteriores y de la sensibilidad de los cálculos realizados ante cambios de las hipótesis clave. Adicionalmente, hemos evaluado si la información revelada en las cuentas anuales cumple con los requisitos del marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad.

Otra información: Informe de gestión

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

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

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2017 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales _

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

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

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la fundación.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.

- Concluimos sobre si es adecuada la utilización por los administradores del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Fundación para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas anuales o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser la causa de que la Sociedad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales, incluida la información revelada y si las cuentas anuales representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.

Nos comunicamos con los administradores de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de CTI Tecnología y Gestión, S.A. (S.M.E.), determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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

KPMG Auditores, S.L.

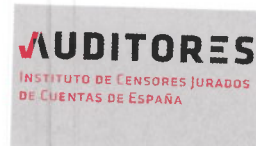
Inscrito en el R.O.A.C.: nº S0702



José Julio Adiego de Castro

Inscrito en el R.O.A.C.: nº 22995

10 de abril de 2018



KPMG AUDITORES, S.L.

Año 2018 Nº 01/18/01365
SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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

1
CTI TECNOLOGÍA Y GESTIÓN, S.A. (S.M.E.)

Balances
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en euros)

Activo	Nota	2017	2016
Inmovilizado intangible.	5	213.057	293.538
Aplicaciones informáticas.		213.057	293.538
Inmovilizado material.	6	278.215	358.594
Terrenos y construcciones.		1.900	2.020
Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material.		276.315	356.574
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo.		-	1.335.743
Instrumentos de patrimonio.	8 y 9	-	1.270.743
Créditos a empresas.	9 y 19	-	65.000
Inversiones financieras a largo plazo.	9	77.667	77.567
Instrumentos de patrimonio.		-	-
Otros activos financieros.		77.667	77.567
Activos por impuesto diferido.	15	316.742	360.893
Total activos no corrientes		885.681	2.426.335
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.	9	2.243.713	2.086.860
Clientes por ventas y prestaciones de servicios.		1.333.041	1.085.007
Clientes, empresas del grupo y asociadas.	9 y 19	829.932	944.621
Deudores varios.		-	1.928
Personal.		-	37
Activos por impuesto corriente	15	80.528	50.642
Otros créditos con las Administraciones Públicas.	15	212	4.625
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo.	9 y 19	69.550	4.550
Créditos a empresas.		69.550	4.550
Periodificaciones a corto plazo.		106.864	71.524
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	13	2.101.841	676.180
Tesorería.		2.101.841	676.180
Total activos corrientes		4.521.968	2.839.116
Total activo		5.407.649	5.265.451

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2017

2
CTI TECNOLOGÍA Y GESTIÓN, S.A. (S.M.E.)

Balances
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en euros)

Patrimonio Neto y Pasivo	Nota	2017	2016
Fondos propios.			
Capital.		872.370	872.370
Capital escriturado.		872.370	872.370
Prima de emisión.		825.294	825.294
Reservas.		2.577.993	2.243.650
Legal y estatutarias.		174.474	173.253
Otras reservas.		2.403.519	2.070.398
Resultados de ejercicios anteriores.		(1.127.142)	(1.127.142)
(Resultados negativos de ejercicios anteriores).		(1.127.142)	(1.127.142)
VII. Resultado del ejercicio.		185.169	534.342
Total Patrimonio Neto	14	3.333.684	3.348.514
Deudas a largo plazo.	7	11.241	22.016
Acreedores por arrendamiento financiero.		11.241	22.016
Total pasivos no corrientes		11.241	22.016
Deudas a corto plazo.	7	10.774	10.327
Acreedores por arrendamiento financiero.		10.774	10.327
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.	10	2.032.538	1.842.786
Proveedores		934.939	896.859
Proveedores, empresas del grupo y asociadas.	19	158.324	113.333
Acreedores varios.		28.048	23.657
Personal (remuneraciones pendientes de pago).	10	520.121	412.234
Otras deudas con las Administraciones Públicas.	15	391.106	396.703
Periodificaciones a corto plazo.		19.412	41.808
Total pasivos corrientes		2.062.724	1.894.921
Total patrimonio neto y pasivo		5.407.649	5.265.451

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2017

3
CTI TECNOLOGÍA Y GESTIÓN, S.A. (S.M.E.)

Cuentas de Pérdidas y Ganancias
Al 31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en euros)

	Nota	2017	2016
Importe neto de la cifra de negocios.	16 (a)	15.281.780	14.587.243
Ventas.		15.281.780	14.587.243
Aprovisionamientos.	16 (b)	(5.638.754)	(4.964.920)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles.		(2.684.412)	(2.328.170)
Trabajos realizados por otras empresas.	16 (c)	(2.954.342)	(2.636.750)
Gastos de personal.	16 (d)	(7.387.993)	(7.444.034)
Sueldos, salarios y asimilados.		(5.401.213)	(5.479.083)
Cargas sociales.		(1.986.781)	(1.964.951)
Otros gastos de explotación.		(1.880.177)	(1.844.321)
Servicios exteriores	16 (e)	(1.881.813)	(1.795.143)
Tributos.		(19.363)	(25.617)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales.	9.5	20.999	(23.561)
Amortización del inmovilizado.	5 y 6	(195.572)	(167.112)
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado.		-	(73)
Resultados por enajenaciones y otras.		-	(73)
Resultado de explotación		179.284	166.783
Ingresos financieros.		4.705	7.545
De valores negociables y otros instrumentos financieros.	19 (b)	4.705	7.545
De empresas del grupo y asociadas.		4.550	7.076
De terceros.		155	469
Gastos financieros.		(1.342)	(879)
Por deudas con terceros.		(1.342)	(879)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros.		46.673	-
Resultados por enajenaciones y otras.	8	46.673	-
Resultado financiero		50.036	6.666
Resultado antes de impuestos		229.320	173.449
Impuestos sobre beneficios.	15	(44.151)	360.893
Resultado del ejercicio procedente de operaciones continuadas		185.169	534.342
Resultado del ejercicio		185.169	534.342

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2017

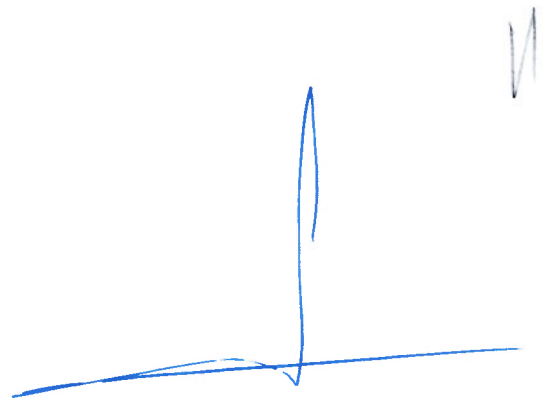
CTI TECNOLOGÍA Y GESTIÓN, S.A. (S.M.E.)

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto correspondientes a los ejercicios anuales terminados en 31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

A) Estados de Ingresos y Gastos Reconocidos
correspondientes a los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en euros)

	Nota	2017	2016
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	3	185.169	534.342
Total de ingresos y gastos reconocidos		185.169	534.342



La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2017

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto correspondientes a los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2017 y 31 de diciembre de 2016

B) Estados Totales de Cambios en el Patrimonio Neto correspondientes a los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en euros)

	Capital	Prima de emisión	Reserva Legal y estatutarias	Reserva voluntaria	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2015	872.370	825.294	132.408	2.070.398	(1.127.142)	408.452	3.181.780
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	534.342	534.342
Operaciones con socios o propietarios							
Dividendos	-	-	-	-	-	(367.608)	(367.608)
Distribución del beneficio del ejercicio 2015	-	-	40.844	-	-	(40.844)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2016	872.370	825.294	173.252	2.070.398	(1.127.142)	534.342	3.348.514
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	185.169	185.169
Operaciones con socios o propietarios							
Dividendos (nota 3)	-	-	-	-	-	(200.000)	(200.000)
Distribución del beneficio del ejercicio 2016	-	-	1.221	333.121	-	(334.342)	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	872.370	825.294	174.473	2.403.519	(1.127.142)	185.169	3.333.684

Estado de Flujos de Efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados en 31 diciembre de 2017 y 2016

(Expresados en Euros)

	Nota	2017	2016
Flujos de efectivo de las actividades de explotación			
Resultado del ejercicio antes de impuestos		229.320	173.449
Ajustes del resultado		174.573	184.080
Amortización del inmovilizado	5 y 6	195.572	167.112
Correcciones valorativas por deterioro	9	(20.999)	23.561
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado	6	00	73
Variaciones de provisiones		-	-
Ingresos financieros	16 d	00	(7.545)
Gastos financieros	16 d	00	879
Cambios en el capital corriente		(17.809)	115.968
Deudores y otras cuentas a cobrar		(134.490)	94.226
Otros activos corrientes		(25.035)	(6.892)
Acreedores y otras cuentas a pagar		87.461	(32.228)
Otros pasivos corrientes		54.255	60.862
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		(32.800)	(43.976)
Pagos de intereses		00	(879)
Cobros de intereses		00	7.545
Pagos por impuesto sobre beneficios	15	(32.800)	(50.642)
Total flujos de efectivo de las actividades de explotación		353.284	429.521
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Pago por inversiones		(45.039)	(327.271)
Inmovilizado intangible	6	(26.228)	(183.550)
Inmovilizado material	5	(8.484)	(139.171)
Empresas del grupo y asociadas		00	(4.550)
Otros activos financieros		(10.327)	-
Cobros por desinversiones		1.317.416	4.645
Otros activos financieros		00	4.645
Empresas del grupo y asociadas		1.317.416	-
Total flujos de efectivo de las actividades de inversión		1.272.377	(322.626)
Flujos de efectivo de las actividades de financiación			
Pagos por dividendos y remuneración de otros instrumentos de patrimonio			
Dividendos	3	(200.000)	(367.608)
		(200.000)	(367.608)
Total flujo de efectivo de actividades de financiación		(200.000)	(367.608)
Aumento/disminución neta del efectivo o equivalentes		1.425.661	(260.713)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		676.180	936.893
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		2.101.841	676.180

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2017

31 de diciembre de 2017

1. Naturaleza y Actividades de la Sociedad

CTI Tecnología y Gestión, S.A. (S.M.E.) (en adelante, la Sociedad) se constituyó el 3 de marzo de 1955. Durante el ejercicio 2010, se acordó por Junta General de Accionistas el cambio de denominación social a " CTI TECNOLOGÍA Y GESTIÓN S.A." y por Junta General de Accionistas de 10 de Noviembre de 2016 se acordó de nuevo el cambio de denominación a "CTI TECNOLOGÍA Y GESTIÓN S.A. (S.M.E.), como consecuencia de lo dispuesto en la Ley 40/2015 de Régimen Jurídico del Sector Público, que derivó en la nueva situación de sociedad mercantil estatal para todas las filiales españolas de la Compañía Española de Seguros de Crédito a la Exportación S.A.(CESCE), Compañía de Seguros y Reaseguros (S.M.E.), entre las que se encuentra CTI TECNOLOGÍA Y GESTIÓN S.A. (S.M.E.).

Su objeto social y actividad principal es la externalización de procesos de negocios BPO (Business Process Outsourcing) y a Soluciones Tecnológicas, con alta especialización en el tratamiento de la información, los Sistemas de Pagos y la Gestión del Crédito Comercial.

La Sociedad se halla regulada en su actividad privada por sus Estatutos Sociales y por el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital. En su nueva condición de Sociedad Mercantil Estatal, sigue además, las directrices de la Ley 40/2015, del Régimen Jurídico del Sector Público la Instrucción Reguladora de las relaciones de las sociedades mercantiles estatales del Grupo Patrimonio con la Dirección General de Patrimonio del Estado, y la legislación vigente en materia de contratación del sector público.

Su domicilio social está situado en la Avenida de la Industria, 32 de Alcobendas (Madrid).

La Sociedad forma parte del Grupo CESCE, cuya sociedad cabecera es la Compañía Española de Seguros de Crédito a la Exportación (CESCE), Compañía de Seguros y Reaseguros (S.M.E.), constituida en Madrid el 17 de Mayo de 1971 en cumplimiento de la ley 10/1970, de 4 de julio. Tiene Identificación Fiscal A/28/264034 y su domicilio social es c/Velázquez 74, 28001 Madrid.

Sus accionistas son INFORMA D&B S.A. (S.M.E) con el 75,9541% de las acciones y la Compañía Española de Seguros de Crédito a la Exportación S.A. (CESCE), Compañía de Seguros y Reaseguros con el 28,0459% de las acciones.



CTI TECNOLOGÍA Y GESTIÓN, S.A. (S.M.E.)

Memoria de las Cuentas Anuales

2. Bases de presentación**2.1 Imagen fiel**

Las cuentas anuales se han formulado a partir de los registros contables de CTI Tecnología y Gestión, S.A. (S.M.E.). Las cuentas anuales del ejercicio 2017 se han preparado de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad, con el objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera al 31 de diciembre de 2017 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

Los Administradores de la Sociedad estiman que las cuentas anuales del ejercicio 2017, que han sido formuladas el 21 de febrero de 2018, serán aprobadas por la Junta General de Accionistas sin modificación alguna.

2.2 Comparación de la información

Las cuentas anuales presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos de efectivo y de la memoria, además de las cifras del ejercicio 2017, las correspondientes al ejercicio anterior que formaban parte de las cuentas anuales del ejercicio 2016 aprobadas por la Junta General de Accionistas de fecha 19 de abril de 2017.

2.3 Moneda funcional y moneda de presentación

Las cuentas anuales se presentan en euros, redondeadas al euro más cercano que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.

2.4 Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

La preparación de las cuentas anuales requiere la aplicación de estimaciones contables relevantes y la realización de juicios, estimaciones e hipótesis en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Sociedad. En este sentido, se resume a continuación un detalle de los aspectos que han implicado un mayor grado de juicio, complejidad o en los que las hipótesis y estimaciones son significativas para la preparación de las cuentas anuales.

Estimaciones contables relevantes e hipótesis

- Corrección valorativa de activos financieros (véase nota 4.5.).

La corrección valorativa por insolvencias de préstamos y partidas a cobrar implica un elevado juicio por parte de la Dirección y la revisión de saldos individuales en base a aspectos tales como la calidad crediticia de los deudores, tendencias actuales del mercado y análisis histórico de insolvencias.

- La estimación de ganancias fiscales futuras a efectos de la recuperabilidad de activos por impuesto diferido (nota 4.8).

Los activos por impuesto diferido se registran para todas aquellas diferencias temporarias deducibles, bases imponibles negativas pendientes de compensar y deducciones pendientes de aplicar, para las que se estima probable que la Sociedad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos. Los Administradores tienen que realizar estimaciones para determinar el importe de los activos por impuesto diferido que se pueden registrar, teniendo en cuenta los importes y las fechas en las que se estiman se obtendrán las ganancias fiscales futuras.

CTI TECNOLOGÍA Y GESTIÓN, S.A. (S.M.E.)

Memoria de las Cuentas Anuales

Cambios de estimación

Asimismo, a pesar de que las estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad se han calculado en función de la mejor información disponible al 31 de diciembre de 2017, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios. El efecto en cuentas anuales de las modificaciones que, en su caso, se derivasen de los ajustes a efectuar durante los próximos ejercicios se registraría de forma prospectiva.

3. Distribución de Resultados

La distribución del beneficio de la Sociedad del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016, aprobado por la Junta General de Accionistas el 19 de abril de 2016 ha sido el siguiente:

<u>Base de reparto</u>	Euros
Beneficio del ejercicio	534.341,85
	<u>534.341,85</u>
<u>Distribución</u>	
Reserva legal	1.221,29
Reservas voluntarias	333.120,56
Dividendo	200.000,00
	<u>534.341,85</u>

La propuesta de distribución del resultado de 2017 de la Sociedad a presentar a la Junta General de Accionistas es como sigue:

<u>Base de reparto</u>	Euros
Beneficio del ejercicio	185.168,52
	<u>185.168,52</u>
<u>Distribución</u>	
Dividendo	185.168,52
	<u>185.168,52</u>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 el importe de las reservas no distribuibles se corresponden con la reserva legal por 174.474 y 173.252 euros. Asimismo, no son distribuibles el resto de reservas de libre disposición y prima de emisión en el importe que provocaría que el patrimonio neto fuera inferior a la cifra de capital social.

4. Normas de Registro y Valoración**4.1 Inmovilizado intangible**

El inmovilizado intangible, formado únicamente por aplicaciones informáticas, se valora al precio de adquisición o a su coste de producción. La amortización se calcula según el método lineal dentro del plazo máximo de cuatro años.

Después del reconocimiento inicial, el inmovilizado intangible se valora por su coste, menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro registradas.

CTI TECNOLOGÍA Y GESTIÓN, S.A. (S.M.E.)

Memoria de las Cuentas Anuales

Los costes relacionados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los costes directamente relacionados con la producción de programas informáticos únicos e identificables controlados por la Sociedad, y que sea probable que vayan a generar beneficios económicos superiores a los costes durante más de un año, se reconocen como activos intangibles. Los costes directos incluyen los gastos de personal que desarrolla los programas informáticos.

La amortización de los elementos de inmovilizado intangible se realiza distribuyendo su importe amortizable de forma lineal a lo largo de su vida útil, de acuerdo con el siguiente detalle:

Concepto	Años de vida útil
Aplicaciones informáticas	3-4

Deterioro del valor del inmovilizado

La Sociedad evalúa y determina las correcciones valorativas por deterioro y las reversiones de las pérdidas por deterioro de valor del inmovilizado intangible de acuerdo con los criterios que se mencionan en el apartado 4.3 Deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación.

4.2 Inmovilizado material

Los elementos del inmovilizado material se reconocen por su precio de adquisición o coste de producción menos la amortización acumulada y en su caso el importe acumulado de las correcciones valorativas reconocidas.

Los costes de ampliación, modernización o mejora de los bienes del inmovilizado material se incorporan al activo como mayor valor del bien exclusivamente cuando suponen un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de su vida útil, y siempre que sea posible conocer o estimar el valor contable de los elementos que resultan dados de baja del inventario por haber sido sustituidos.

Los costes de reparaciones importantes se activan y se amortizan durante la vida útil estimada de los mismos, mientras que los gastos de mantenimiento recurrentes se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias durante el ejercicio en que se incurre en ellos.

Amortizaciones

La amortización de los elementos de inmovilizado material se realiza distribuyendo su importe amortizable de forma sistemática a lo largo de su vida útil. A estos efectos se entiende por importe amortizable el coste de adquisición menos su valor residual. La Sociedad determina el gasto de amortización de forma independiente para cada componente, que tenga un coste significativo en relación al coste total del elemento y una vida útil distinta del resto del elemento.

La amortización de los elementos del inmovilizado material se determina mediante la aplicación de los criterios que se mencionan a continuación:

	Coefficiente Anual
Construcciones	2%
Instalaciones	8%-11%
Mobiliario	11%
Equipos para procesos de información	22%-25%
Elementos de transporte	16%
Otro Inmovilizado Material	16%

CTI TECNOLOGÍA Y GESTIÓN, S.A. (S.M.E.)

Memoria de las Cuentas Anuales

La Sociedad revisa el valor residual, la vida útil y el método de amortización del inmovilizado material al cierre de cada ejercicio. Las modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación.

Costes posteriores

Con posterioridad al reconocimiento inicial del activo, sólo se capitalizan aquellos costes incurridos en la medida en que supongan un aumento de su capacidad, productividad o alargamiento de la vida útil, debiéndose dar de baja el valor contable de los elementos sustituidos. En este sentido, los costes derivados del mantenimiento diario del inmovilizado material se registran en resultados a medida que se incurren.

Las sustituciones de elementos del inmovilizado material susceptibles de capitalización suponen la reducción del valor contable de los elementos sustituidos. En aquellos casos en los que el coste de los elementos sustituidos no haya sido amortizado de forma independiente y no fuese practicable determinar el valor contable de los mismos, se utiliza el coste de la sustitución como indicativo del coste de los elementos en el momento de su adquisición o construcción.

Deterioro del valor de los activos

La Sociedad evalúa y determina las correcciones valorativas por deterioro y las reversiones de las pérdidas por deterioro de valor del inmovilizado material de acuerdo con los criterios que se mencionan en la nota 4.3 Deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación.

4.3 Deterioro de valor de activos no financieros sujetos a amortización o depreciación

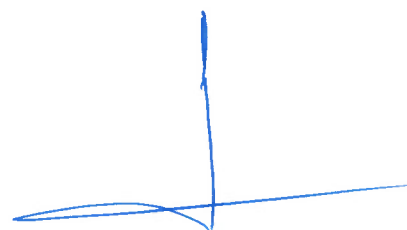
La Sociedad sigue el criterio de evaluar la existencia de indicios que pudieran poner de manifiesto el potencial deterioro de valor de los activos no financieros sujetos a amortización o depreciación, al objeto de comprobar si el valor contable de los mencionados activos excede de su valor recuperable, entendido como el mayor entre el valor razonable, menos costes de venta y su valor en uso.

Las pérdidas por deterioro se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

El valor recuperable se debe calcular para un activo individual, a menos que el activo no genere entradas de efectivo que sean, en buena medida, independientes de las correspondientes a otros activos o grupos de activos. Si este es el caso, el importe recuperable se determina para la unidad generadora de efectivo (UGE) a la que pertenece.

No obstante, la Sociedad determina el deterioro de valor individual de un activo incluido en una UGE cuando:

- a) Deja de contribuir a los flujos de efectivo de la UGE a la que pertenece y su importe recuperable se asimila a su valor razonable menos los costes de venta o, en su caso, se deba reconocer la baja del activo.
- b) El importe en libros de la UGE se hubiera incrementado en el valor de activos que generan flujos de efectivo independientes, siempre que existiesen indicios de que estos últimos pudieran estar deteriorados.



CTI TECNOLOGÍA Y GESTIÓN, S.A. (S.M.E.)

Memoria de las Cuentas Anuales

Las pérdidas relacionadas con el deterioro de valor de la UGE, reducen inicialmente, en su caso, el valor del fondo de comercio asignado a la misma en caso de que exista, y a continuación a los demás activos no corrientes de la UGE, prorrateando en función del valor contable de los mismos, con el límite para cada uno de ellos del mayor de su valor razonable menos los costes de venta, su valor de uso y cero.

La Sociedad evalúa en cada fecha de cierre, si existe algún indicio de que la pérdida por deterioro de valor reconocida en ejercicios anteriores ya no existe o pudiera haber disminuido. Las pérdidas por deterioro de valor correspondientes al fondo de comercio, en su caso, no son reversibles. Las pérdidas por deterioro del resto de activos sólo se revierten si se hubiese producido un cambio en las estimaciones utilizadas para determinar el valor recuperable del activo.

La reversión de la pérdida por deterioro de valor se registra con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante la reversión de la pérdida no puede aumentar el valor contable del activo por encima del valor contable que hubiera tenido, neto de amortizaciones, si no se hubiera registrado el deterioro.

El importe de la reversión de la pérdida de valor de una UGE, se distribuye entre los activos no corrientes de la misma, exceptuando el fondo de comercio, en su caso, prorrateando en función del valor contable de los activos, con el límite por activo del menor de su valor recuperable y el valor contable que hubiera tenido, neto de amortizaciones, si no se hubiera registrado la pérdida.

Una vez reconocida la corrección valorativa por deterioro o su reversión, se ajustan las amortizaciones de los ejercicios siguientes considerando el nuevo valor contable.

No obstante lo anterior, si de las circunstancias específicas de los activos se pone de manifiesto una pérdida de carácter irreversible, ésta se reconoce directamente en pérdidas procedentes del inmovilizado de la cuenta de pérdidas y ganancias.

4.4 Arrendamientos

Contabilidad del arrendatario

Los contratos de arrendamiento, que al inicio de los mismos, transfieren a la Sociedad sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de los activos, se clasifican como arrendamientos financieros y en caso contrario se clasifican como arrendamientos operativos.

▪ Arrendamientos financieros

Al comienzo del plazo del arrendamiento, la Sociedad reconoce un activo y un pasivo por el menor del valor razonable del bien arrendado o el valor actual de los pagos mínimos del arrendamiento. Los costes directos iniciales se incluyen como mayor valor del activo. Los pagos mínimos se dividen entre la carga financiera y la reducción de la deuda pendiente de pago. Los gastos financieros se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias, mediante la aplicación del método del tipo de interés efectivo.

Las cuotas de arrendamiento contingente se registran como gasto cuando es probable que se vaya a incurrir en las mismas.

Los principios contables que se aplican a los activos utilizados por la Sociedad en virtud de la suscripción de contratos de arrendamiento clasificados como financieros son los mismos que los que se desarrollan en el apartado b) inmovilizado material. No obstante, si no existe una seguridad razonable de que la Sociedad va a obtener la propiedad al final del plazo de arrendamiento de los activos, éstos se amortizan durante el menor de la vida útil o el plazo del mismo.



CTI TECNOLOGÍA Y GESTIÓN, S.A. (S.M.E.)

Memoria de las Cuentas Anuales

▪ Arrendamientos operativos

Las cuotas derivadas de los arrendamientos operativos, netas de los incentivos recibidos, se reconocen como gasto de forma lineal durante el plazo del arrendamiento excepto que resulte más representativa otra base sistemática de reparto por reflejar más adecuadamente el patrón temporal de los beneficios del arrendamiento.

Las cuotas de arrendamiento contingente se registran como gasto cuando es probable que se vaya a incurrir en las mismas.

4.5 Instrumentos financierosReconocimiento

La Sociedad reconoce un instrumento financiero cuando se convierte en una parte obligada del contrato o negocio jurídico conforme a las disposiciones del mismo.

Los instrumentos de deuda se reconocen desde la fecha que surge el derecho legal a recibir, o la obligación legal de pagar, efectivo. Los pasivos financieros, se reconocen en la fecha de contratación.

Clasificación y separación de instrumentos financieros

Los instrumentos financieros se clasifican en el momento de su reconocimiento inicial como un activo financiero, un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio, de conformidad con el fondo económico del acuerdo contractual y con las definiciones de activo financiero, pasivo financiero o de instrumento de patrimonio.

La Sociedad clasifica los instrumentos financieros en las diferentes categorías atendiendo a las características y a las intenciones de la Sociedad en el momento de su reconocimiento inicial.

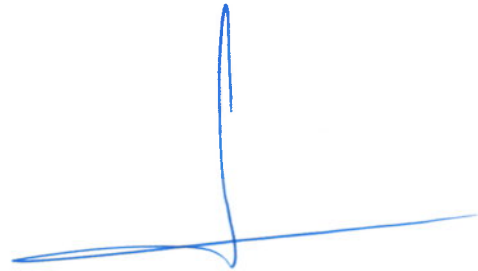
Principios de compensación

Un activo financiero y un pasivo financiero son objeto de compensación sólo cuando la Sociedad tiene el derecho exigible de compensar los importes reconocidos y tiene la intención de liquidar la cantidad neta o de realizar el activo y cancelar el pasivo simultáneamente.

Préstamos y partidos a cobrar

Los préstamos y partidas a cobrar se componen de créditos por operaciones comerciales y créditos por operaciones no comerciales con cobros fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo distintos de aquellos clasificados en otras categorías de activos financieros. Estos activos se reconocen inicialmente por su valor razonable, incluyendo los costes de transacción incurridos y se valoran posteriormente al coste amortizado, utilizando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante los activos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.



CTI TECNOLOGÍA Y GESTIÓN, S.A. (S.M.E.)

Memoria de las Cuentas Anuales

Inversiones en empresas del grupo, asociadas y multigrupo

Se consideran empresas del grupo, aquellas sobre las que la Sociedad, directa o indirectamente, a través de dependientes ejerce control, según lo previsto en el art. 42 del Código de Comercio o cuando las empresas están controladas por cualquier medio por una o varias personas físicas o jurídicas que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.

El control es el poder, para dirigir las políticas financiera y de explotación de una empresa, con el fin de obtener beneficios de sus actividades, considerándose a estos efectos los derechos de voto potenciales ejercitables o convertibles al cierre del ejercicio contable en poder de la Sociedad o de terceros.

Se consideran empresas asociadas, aquellas sobre las que la Sociedad, directa o indirectamente a través de dependientes, ejerce influencia significativa. La influencia significativa es el poder de intervenir en las decisiones de política financiera y de explotación de una empresa, sin que suponga la existencia de control o de control conjunto sobre la misma. En la evaluación de la existencia de influencia significativa, se consideran los derechos de voto potenciales ejercitables o convertibles en la fecha de cierre de cada ejercicio, considerando, igualmente, los derechos de voto potenciales poseídos por la Sociedad o por otra empresa.

Se consideran empresas multigrupo, aquellas que están gestionadas conjuntamente por la Sociedad o alguna o algunas de las empresas del grupo, incluidas las entidades o personas físicas dominantes, y uno o varios terceros ajenos al grupo.

Las inversiones en empresas del grupo, asociadas y multigrupo se reconocen inicialmente al coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada, incluyendo para las inversiones en asociadas y multigrupo los costes de transacción incurridos y se valoran posteriormente al coste, menos el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro. Las inversiones en empresas del grupo adquiridas con anterioridad al 1 de enero de 2010, incluyen en el coste de adquisición, los costes de transacción incurridos.

En el ejercicio 2017, no existen inversiones en empresas del grupo dado que con fecha 27 de diciembre de 2017 se ha escriturado la venta de Onerate Consulting, S.L. (S.M.E.)

Intereses y dividendos

Los intereses se reconocen por el método del tipo de interés efectivo.

Los ingresos por dividendos procedentes de inversiones en instrumentos de patrimonio se reconocen cuando han surgido los derechos para la Sociedad a su percepción. Si los dividendos distribuidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición porque se han distribuido importes superiores a los beneficios generados por la participada desde la adquisición, minoran el valor contable de la inversión.

Bajas de activos financieros

Los activos financieros se dan de baja contable cuando los derechos a recibir flujos de efectivo relacionados con los mismos han vencido o se han transferido y la Sociedad ha traspasado sustancialmente los riesgos y beneficios derivados de su titularidad.

La baja de un activo financiero en su totalidad implica el reconocimiento de resultados por la diferencia existente entre su valor contable y la suma de la contraprestación recibida, neta de gastos de la transacción, incluyéndose los activos obtenidos o pasivos asumidos y cualquier pérdida o ganancia diferida en ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto.

CTI TECNOLOGÍA Y GESTIÓN, S.A. (S.M.E.)

Memoria de las Cuentas Anuales

Los criterios de reconocimiento de la baja de activos financieros en operaciones en las que la Sociedad ni cede ni retiene de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad se basan en el análisis del grado de control mantenido. De esta forma:

- Si la Sociedad no ha retenido el control, se da de baja el activo financiero y se reconocen de forma separada, como activos o pasivos, cualesquiera derechos u obligaciones creados o retenidos por efecto de la cesión.
- Si se ha retenido el control, continúa reconociendo el activo financiero por el compromiso continuo la Sociedad en el mismo y registra un pasivo asociado que se valora de forma consistente con el activo cedido. El compromiso continuo en el activo financiero se determina por el importe de su exposición a los cambios de valor en dicho activo. El activo y el pasivo asociado se valoran en función de los derechos y obligaciones que la Sociedad ha reconocido. El pasivo asociado se reconoce de forma que el valor contable del activo y del pasivo asociado es igual al coste amortizado de los derechos y obligaciones retenidos por la Sociedad, cuando el activo se valora a coste amortizado o al valor razonable de los derechos y obligaciones mantenidos por la Sociedad, si el activo se valora a valor razonable. La Sociedad sigue reconociendo los ingresos derivados del activo en la medida de su compromiso continuo y los gastos derivados del pasivo asociado. Las variaciones del valor razonable del activo y del pasivo asociado, se reconocen consistentemente en resultados o en patrimonio, siguiendo los criterios generales de reconocimiento expuestos anteriormente y no se deben compensar.

Las transacciones en las que la Sociedad retiene de manera sustancial todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad de un activo financiero cedido se registran mediante el reconocimiento en cuentas de pasivo de la contraprestación recibida. Los gastos de la transacción, se reconocen en resultados siguiendo el método del tipo de interés efectivo.

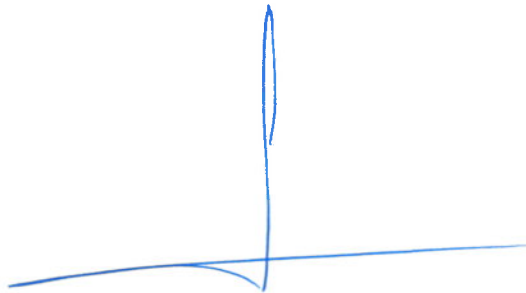
Deterioro de valor de activos financieros

Un activo financiero o grupo de activos financieros está deteriorado y se ha producido una pérdida por deterioro, si existe evidencia objetiva del deterioro como resultado de uno o más eventos que han ocurrido después del reconocimiento inicial del activo y ese evento o eventos causantes de la pérdida tienen un impacto sobre los flujos de efectivo futuros estimados del activo o grupo de activos financieros, que puede ser estimado con fiabilidad.

La Sociedad sigue el criterio de registrar las oportunas correcciones valorativas por deterioro de préstamos y partidas a cobrar e instrumentos de deuda, cuando se ha producido una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, motivados por la insolvencia del deudor.

Asimismo, en el caso de instrumentos de patrimonio, existe deterioro de valor cuando se produce la falta de recuperabilidad del valor en libros del activo por un descenso prolongado o significativo en su valor razonable.

N



CTI TECNOLOGÍA Y GESTIÓN, S.A. (S.M.E.)

Memoria de las Cuentas Anuales

Inversiones en empresas del grupo, asociadas y multigrupo e instrumentos de patrimonio valorados a coste

El cálculo del deterioro se determina como resultado de la comparación del valor contable de la inversión con su valor recuperable, entendido como el mayor del valor en uso o valor razonable menos los costes de venta.

En este sentido, el valor en uso se calcula en función de la participación de la Sociedad en el valor actual de los flujos de efectivo estimados de las actividades ordinarias y de la enajenación final o de los flujos estimados que se espera recibir del reparto de dividendos y de la enajenación final de la inversión.

No obstante y en determinados casos, salvo mejor evidencia del importe recuperable de la inversión, en la estimación del deterioro de esta clase de activos se toma en consideración el patrimonio neto de la sociedad participada, ajustado, en su caso, a los principios y normas contables generalmente aceptados en la normativa española que resultan de aplicación, corregido por las plusvalías tácitas netas existentes en la fecha de la valoración. Si la sociedad participada forma un subgrupo de sociedades, se tiene en cuenta el patrimonio neto que se desprende de las cuentas anuales consolidadas, en la medida en que éstas se formulen y, en caso contrario, el patrimonio neto de las cuentas anuales individuales.

A estos efectos, el valor contable de la inversión, incluye cualquier partida monetaria a cobrar o pagar, cuya liquidación no está contemplada ni es probable que se produzca en un futuro previsible, excluidas las partidas de carácter comercial.

En ejercicios posteriores se reconocen las reversiones del deterioro de valor, en la medida en que exista un aumento del valor recuperable, con el límite del valor contable que tendría la inversión si no se hubiera reconocido el deterioro de valor.

La pérdida o reversión del deterioro se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, salvo en aquellos casos, en los que se deben imputar a patrimonio neto.

Pasivos financieros

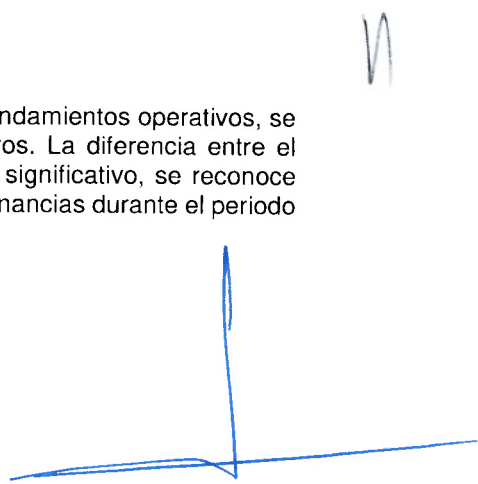
Los pasivos financieros, incluyendo acreedores comerciales y otras cuentas a pagar, que no se clasifican como mantenidos para negociar o como pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, se reconocen inicialmente por su valor razonable, menos, en su caso, los costes de transacción que son directamente atribuibles a la emisión de los mismos. Con posterioridad al reconocimiento inicial, los pasivos clasificados bajo esta categoría se valoran a coste amortizado utilizando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante los pasivos financieros que no tengan un tipo de interés establecido, el importe venza o se espere recibir en el corto plazo y el efecto de actualizar no sea significativo, se valoran por su valor nominal.

Fianzas

Las fianzas entregadas como consecuencia de los contratos de arrendamientos operativos, se valoran siguiendo los criterios expuestos para los activos financieros. La diferencia entre el importe entregado y el valor razonable, cuando su importe resulta significativo, se reconoce como un pago anticipado que se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias durante el periodo de arrendamiento (durante el periodo que se presta el servicio).

N



CTI TECNOLOGÍA Y GESTIÓN, S.A. (S.M.E.)

Memoria de las Cuentas Anuales

Bajas y modificaciones de pasivos financieros

La Sociedad da de baja un pasivo financiero o una parte del mismo cuando ha cumplido con la obligación contenida en el pasivo o bien está legalmente dispensada de la responsabilidad principal contenida en el pasivo ya sea en virtud de un proceso judicial o por el acreedor.

El intercambio de instrumentos de deuda entre la Sociedad y la contraparte o las modificaciones sustanciales de los pasivos inicialmente reconocidos, se contabilizan como una cancelación del pasivo financiero original y el reconocimiento de un nuevo pasivo financiero, siempre que los instrumentos tengan condiciones sustancialmente diferentes.

La Sociedad considera que las condiciones son sustancialmente diferentes si el valor actual de los flujos de efectivo descontados bajo las nuevas condiciones, incluyendo cualquier comisión pagada neta de cualquier comisión recibida, y utilizando para hacer el descuento el tipo de interés efectivo original, difiere al menos en un 10 por ciento del valor actual descontado de los flujos de efectivo que todavía restan del pasivo financiero original.

Si el intercambio se registra como una cancelación del pasivo financiero original, los costes o comisiones se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias formando parte del resultado de la misma. En caso contrario los costes o comisiones ajustan el valor contable del pasivo y se amortizan por el método de coste amortizado durante la vida restante del pasivo modificado. En este último caso, se determina un nuevo tipo de interés efectivo en la fecha de modificación que es el que iguala el valor actual de los flujos a pagar según las nuevas condiciones con el valor contable del pasivo financiero en dicha fecha.

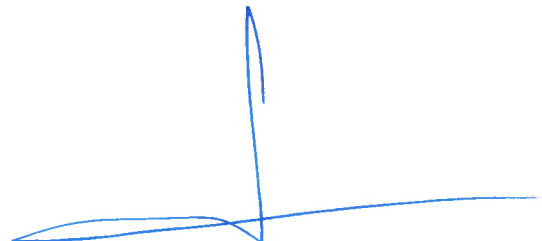
La Sociedad reconoce la diferencia entre el valor contable del pasivo financiero o de una parte del mismo cancelado o cedido a un tercero y la contraprestación pagada, incluyendo cualquier activo cedido diferente del efectivo o pasivo asumido, con cargo o abono a la cuenta de pérdidas y ganancias. Si la Sociedad entrega en pago de la deuda activos no monetarios, reconoce como resultado de explotación la diferencia entre el valor razonable de los mismos y su valor contable y la diferencia entre el valor de la deuda que se cancela y el valor razonable de los activos como un resultado financiero. Si la Sociedad entrega existencias, se reconoce la correspondiente transacción de venta de las mismas por su valor razonable y la variación de existencias por su valor contable.

Este tratamiento se aplica igualmente a las renegociaciones de deuda derivadas de convenios de acreedores, reconociendo el efecto de las mismas en la fecha en la que se aprueba judicialmente el convenio. Los resultados positivos se reconocen en la partida de Ingresos financieros derivados de convenios de acreedores de la cuenta de pérdidas y ganancias.

4.6 Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

El efectivo y otros activos líquidos equivalentes incluyen el efectivo en caja y los depósitos bancarios a la vista en entidades de crédito. También se incluyen bajo este concepto otras inversiones a corto plazo de gran liquidez siempre que sean fácilmente convertibles en importes determinados de efectivo y que están sujetas a un riesgo insignificante de cambios de valor. A estos efectos se incluyen las inversiones con vencimientos de menos de tres meses desde la fecha de adquisición.

La Sociedad presenta en el estado de flujos de efectivo los pagos y cobros procedentes de activos y pasivos financieros de rotación elevada por su importe neto. A estos efectos se considera que el periodo de rotación es elevado cuando el plazo entre la fecha de adquisición y la de vencimiento no supere seis meses.



CTI TECNOLOGÍA Y GESTIÓN, S.A. (S.M.E.)

Memoria de las Cuentas Anuales

4.7 Ingresos por venta de bienes y prestación de servicios

Los ingresos por la venta de bienes o servicios se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o a recibir derivada de los mismos. Los descuentos por pronto pago, por volumen u otro tipo de descuentos, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos, se registran como una minoración de los mismos.

Los descuentos concedidos a clientes se reconocen en el momento en que es probable que se van a cumplir las condiciones que determinan su concesión como una reducción de los ingresos por ventas.

Los anticipos a cuenta de ventas futuras figuran valorados por el valor recibido. Los anticipos cuya aplicación se va a producir a largo plazo, son objeto de actualización financiera al cierre de cada ejercicio en función del tipo de interés de mercado en el momento de su reconocimiento inicial, siempre que el efecto sea significativo.

La actividad de la Sociedad consiste principalmente en la prestación de servicios basados en la externalización de procesos de negocios BPO (Business Process Outsourcing) y Soluciones Tecnológicas, con alta especialización en el tratamiento de la información, los Sistemas de Pagos y la Gestión del Crédito Comercial.

Los ingresos derivados de la prestación de servicios, se reconocen considerando el grado de realización a la fecha de cierre cuando el importe de los ingresos; el grado de realización; los costes ya incurridos y los pendientes de incurrir pueden ser valorados con fiabilidad y es probable que se reciban los beneficios económicos derivados de la prestación del servicio.

4.8 Impuesto sobre beneficios

El gasto o ingreso por el impuesto sobre beneficios comprende tanto el impuesto corriente como el impuesto diferido.

Los activos o pasivos por impuesto sobre beneficios corriente, se valoran por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, utilizando la normativa y tipos impositivos vigentes o aprobados y pendientes de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

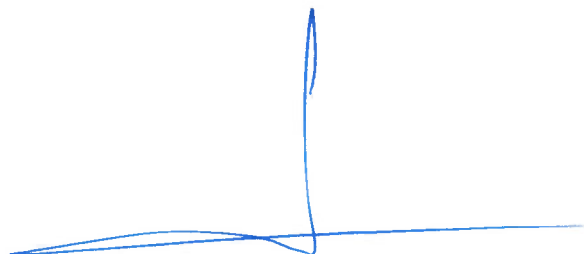
El impuesto sobre beneficios corriente o diferido se reconoce en resultados, salvo que surja de una transacción o suceso económico que se ha reconocido en el mismo ejercicio o en otro diferente, contra patrimonio neto o de una combinación de negocios.

Reconocimiento de pasivos por impuesto diferido

La Sociedad reconoce los pasivos por impuesto diferido en todos los casos, excepto que surjan del reconocimiento inicial del fondo de comercio o de un activo o pasivo en una transacción que no es una combinación de negocios y en la fecha de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible fiscal.

Reconocimiento de activos por impuesto diferido

La Sociedad reconoce los activos por impuesto diferido, siempre que resulte probable que existan ganancias fiscales futuras suficientes para su compensación o cuando la legislación fiscal contemple la posibilidad de conversión futura de activos por impuesto diferido en un crédito exigible frente a la Administración Pública.



CTI TECNOLOGÍA Y GESTIÓN, S.A. (S.M.E.)

Memoria de las Cuentas Anuales

La Sociedad reconoce la conversión de un activo por impuesto diferido en una cuenta a cobrar frente a la Administración Pública, cuando es exigible según lo dispuesto en la legislación fiscal vigente. A estos efectos, se reconoce la baja del activo por impuesto diferido con cargo al gasto por impuesto sobre beneficios diferidos y la cuenta a cobrar con abono al impuesto sobre beneficios sobre corriente.

No obstante, los activos que surjan del reconocimiento inicial de activos o pasivos en una transacción que no es una combinación de negocios y en la fecha de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible fiscal, no son objeto de reconocimiento.

Salvo prueba en contrario, no se considera probable que la Sociedad disponga de ganancias fiscales futuras cuando se prevea que su recuperación futura se va a producir en un plazo superior a los diez años contados desde la fecha de cierre del ejercicio, al margen de cuál sea la naturaleza del activo por impuesto diferido o en el caso de tratarse de créditos derivados de deducciones y otras ventajas fiscales pendientes de aplicar fiscalmente por insuficiencia de cuota, cuando habiéndose producido la actividad u obtenido el rendimiento que origine el derecho a la deducción o bonificación, existan dudas razonables sobre el cumplimiento de los requisitos para hacerlas efectivas.

La Sociedad sólo reconoce los activos por impuestos diferido derivados de pérdidas fiscales compensables, en la medida que sea probable que se vayan a obtener ganancias fiscales futuras que permitan compensarlos en un plazo no superior al establecido por la legislación fiscal aplicable, con el límite máximo de diez años, salvo prueba de que sea probable su recuperación en un plazo superior, cuando la legislación fiscal permita compensarlos en un plazo superior o no establezca límites temporales a su compensación.

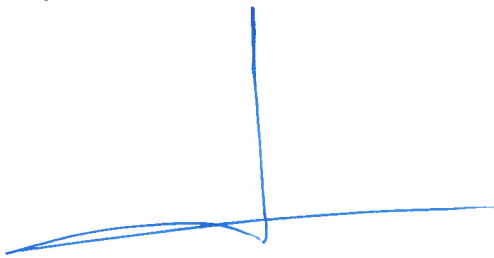
Por el contrario se considera probable que la Sociedad dispone de ganancias fiscales suficientes para recuperar los activos por impuesto diferido, siempre que existan diferencias temporarias imponibles en cuantía suficiente, relacionadas con la misma autoridad fiscal y referidas al mismo sujeto pasivo, cuya reversión se espere en el mismo ejercicio fiscal en el que se prevea reviertan las diferencias temporarias deducibles o en ejercicios en los que una pérdida fiscal, surgida por una diferencia temporaria deducible, pueda ser compensada con ganancias anteriores o posteriores.

La Sociedad reconoce los activos por impuesto diferido que no han sido objeto de reconocimiento por exceder del plazo de recuperación de los diez años, a medida que el plazo de reversión futura no excede de los diez años contados desde la fecha del cierre del ejercicio o cuando existan diferencias temporarias imponibles en cuantía suficiente.

Al objeto de determinar las ganancias fiscales futuras, la Sociedad tiene en cuenta las oportunidades de planificación fiscal, siempre que tenga la intención de adoptarlas o es probable que las vaya a adoptar.

Valoración de activos y pasivos por impuesto diferido

Los activos y pasivos por impuesto diferido se valoran por los tipos impositivos que vayan a ser de aplicación en los ejercicios en los que se espera realizar los activos o pagar los pasivos, a partir de la normativa y tipos que están vigentes o aprobados y pendientes de publicación y una vez consideradas las consecuencias fiscales que se derivarán de la forma en que la Sociedad espera recuperar los activos o liquidar los pasivos. A estos efectos, la Sociedad ha considerado la deducción por reversión de medidas temporales desarrollada en la disposición transitoria trigésima séptima de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades, como un ajuste al tipo impositivo aplicable a la diferencia temporaria deducible asociada a la no deducibilidad de las amortizaciones practicadas en los ejercicios 2013 y 2014.



CTI TECNOLOGÍA Y GESTIÓN, S.A. (S.M.E.)

Memoria de las Cuentas Anuales

Clasificación

Los activos y pasivos por impuesto diferido se reconocen en balance abreviado como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

Los activos y pasivos por impuesto corriente deben ser objeto de descuento financiero en aquellos casos excepcionales, en los que su recuperación o liquidación se vaya a producir a más de un año y no se hubieran fijado intereses de demora.

4.9 Prestaciones a los empleadosIndemnizaciones por cese

Las indemnizaciones por cese se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de la Sociedad de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones.

La Sociedad reconoce estas prestaciones cuando se ha comprometido de forma demostrable a cesar en su empleo a los trabajadores de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de retirada o a proporcionar indemnizaciones por cese como consecuencia de una oferta para animar a una renuncia voluntaria.

Planes de participación en beneficios y bonus

La Sociedad reconoce un pasivo y un gasto en concepto de bonus en base a criterios de rendimientos individuales por empleado. La Sociedad reconoce una provisión cuando está contractualmente obligada o cuando la práctica en el pasado ha creado una obligación implícita.

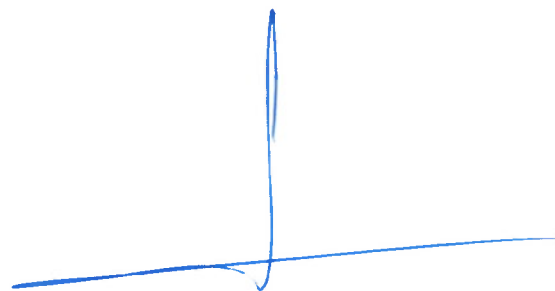
4.10 Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal, contractual, implícita o tácita, como resultado de un suceso pasado; es probable que exista una salida de recursos que incorporen beneficios económicos futuros para cancelar tal obligación; y se puede realizar una estimación fiable del importe de la obligación.

Los importes reconocidos en el balance abreviado corresponden a la mejor estimación a la fecha de cierre de los desembolsos necesarios para cancelar la obligación presente, una vez considerados los riesgos e incertidumbres relacionados con la provisión y, cuando resulte significativo, el efecto financiero producido por el descuento, siempre que se pueda determinar con fiabilidad los desembolsos que se van a efectuar en cada periodo.

Las provisiones se revierten contra resultados cuando no es probable que exista una salida de recursos para cancelar tal obligación.

La Sociedad a 31 de diciembre de 2017 y 2016 no tiene ningún pasivo contingente.



CTI TECNOLOGÍA Y GESTIÓN, S.A. (S.M.E.)

Memoria de las Cuentas Anuales

4.11 Clasificación de activos y pasivos entre corriente y no corriente

La Sociedad presenta el balance clasificando activos y pasivos entre corriente y no corriente. A estos efectos son activos o pasivos corrientes aquellos que cumplan los siguientes criterios:

- Los activos se clasifican como corrientes cuando se espera realizarlos o se pretende venderlos o consumirlos en el transcurso del ciclo normal de la explotación de la Sociedad, se mantienen fundamentalmente con fines de negociación, se espera realizarlos dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de cierre o se trata de efectivo u otros activos líquidos equivalentes, excepto en aquellos casos en los que no puedan ser intercambiados o utilizados para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre.
- Los pasivos se clasifican como corrientes cuando se espera liquidarlos en el ciclo normal de la explotación de la Sociedad, se mantienen fundamentalmente para su negociación, se tienen que liquidar dentro del periodo de doce meses desde la fecha de cierre o la Sociedad no tiene el derecho incondicional para aplazar la cancelación de los pasivos durante los doce meses siguientes a la fecha de cierre.
- Los pasivos financieros se clasifican como corrientes cuando deban liquidarse dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre aunque el plazo original sea por un periodo superior a doce meses y exista un acuerdo de refinanciación o de reestructuración de los pagos a largo plazo que haya concluido después de la fecha de cierre y antes de que las cuentas anuales sean formuladas.

4.12 Medioambiente

Se considera actividad medioambiental cualquier operación cuyo propósito principal es prevenir, reducir o reparar el daño que como resultado de sus actividades pueda producir sobre el medio ambiente.

Dada la naturaleza de su actividad, la Sociedad no tiene elementos patrimoniales significativos de naturaleza medioambiental.

4.13 Transacciones entre partes vinculadas

Las transacciones con partes vinculadas se reconocen por el valor razonable de la contraprestación entregada o recibida. En su caso, la diferencia entre dicho valor y el importe acordado se registraría de acuerdo con la sustancia económica subyacente. No obstante, todas las transacciones con partes vinculadas se han realizado a precios de mercado.



CTI TECNOLOGÍA Y GESTIÓN, S.A. (S.M.E.)

Memoria de las Cuentas Anuales

5. Inmovilizado Intangible

El detalle del inmovilizado intangible de la Sociedad y de su correspondiente amortización acumulada actualizada al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y de los movimientos habidos durante los ejercicios anuales terminados en dicha fecha, es el siguiente:

Importe en euros	Aplicaciones informáticas
Coste	
Saldos a 31 de diciembre de 2016	2.616.232
Altas	26.228
Retiros	(5.959)
Saldos a 31 de diciembre de 2017	2.636.501
Amortización acumulada	
Saldos a 31 de diciembre de 2016	(2.322.694)
Dotaciones	(106.709)
Retiros	5.959
Saldos a 31 de diciembre de 2017	(2.423.444)
Valor Neto contable al 31 de diciembre de 2016	293.538
Valor Neto contable al 31 de diciembre de 2017	213.057

Importe en euros	Aplicaciones informáticas
Coste	
Saldos a 31 de diciembre de 2015	2.432.682
Altas	183.550
Saldos a 31 de diciembre de 2016	2.616.232
Amortización acumulada	
Saldos a 31 de diciembre de 2015	(2.242.292)
Altas	(80.402)
Saldos a 31 de diciembre de 2016	(2.322.694)
Valor Neto contable al 31 de diciembre de 2015	190.390
Valor Neto contable al 31 de diciembre de 2016	293.538

CTI TECNOLOGÍA Y GESTIÓN, S.A. (S.M.E.)

Memoria de las Cuentas Anuales

Las altas de 2017 recogen principalmente licencias de software. En el año 2016 la Sociedad adquirió aplicaciones informáticas a Informa D&B S.A.U. (S.M.E.), accionista de la Sociedad, por 7.500 euros (nada en 2017) (Véase nota 19 (b)).

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Sociedad cuenta con aplicaciones informáticas totalmente amortizadas y que todavía están en uso por importe de 2.232.799 y 2.207.824 euros, respectivamente.

La Sociedad tiene contratada una póliza de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los bienes del inmovilizado intangible. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

6. Inmovilizado material

El detalle del inmovilizado material de la Sociedad y de su correspondiente amortización acumulada actualizada al 31 de diciembre de 2017 y 2016, y de los movimientos habidos durante los ejercicios anuales terminados en dicha fecha, es el siguiente:

Importe en euros	Terrenos y Construcciones	Otras instalaciones, Utillaje y Mobiliario	Otro inmovilizado	Total
Coste				
Saldo a 31 de diciembre de 2016	6.002	2.115.529	4.431.902	6.553.433
Adiciones	-	5.081	3.403	8.484
Saldo a 31 de diciembre de 2017	6.002	2.120.611	4.435.304	6.561.917
Amortización acumulada				
Saldo a 31 de diciembre de 2016	(3.982)	(1.835.876)	(4.354.981)	(6.194.839)
Dotaciones	(120)	(65.835)	(22.908)	(88.863)
Saldo a 31 de diciembre de 2017	(4.102)	(1.901.713)	(4.377.887)	(6.283.702)
Inmovi. material neto al 31 de diciembre de 2016	2.020	279.653	76.921	358.594
Inmovi. material neto al 31 de diciembre de 2017	1.900	218.899	57.416	278.215

CTI TECNOLOGÍA Y GESTIÓN, S.A. (S.M.E.)

Memoria de las Cuentas Anuales

Importe en euros	Terrenos y Construcciones	Otras Instalaciones, Utillaje y Mobiliario	Otro inmovilizado	Total
Coste				
Saldos a 31 de diciembre de 2015	6.002	2.156.284	4.641.373	6.803.659
Altas	-	115.160	56.354	171.514
Bajas	-	(155.915)	(265.825)	(421.740)
Saldos a 31 de diciembre de 2016	6.002	2.115.529	4.431.902	6.553.433
Amortización acumulada				
Saldos a 31 de diciembre de 2015	(3.862)	(1.925.656)	(4.600.278)	(6.529.796)
Dotaciones	(120)	(66.062)	(20.528)	(86.710)
Bajas		155.842	265.825	421.667
Saldos a 31 de diciembre de 2016	(3.982)	(1.835.876)	(4.354.981)	(6.194.839)
Valor Neto contable al 31 de diciembre de 2015	2.140	230.628	41.095	273.863
Valor Neto contable al 31 de diciembre de 2016	2.020	279.653	76.921	358.594

Las altas de 2017 corresponden principalmente a equipos operativos vinculados a negocio y las altas del ejercicio 2016 correspondieron principalmente a un vehículo adquirido en régimen de arrendamiento financiero (Véase nota 7) y a equipos de procesos de información.

La Sociedad tiene contratada una póliza de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los bienes del inmovilizado material. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

El coste de los elementos del inmovilizado material que están totalmente amortizados y que todavía están en uso al 31 de diciembre es como sigue:

Importe en euros	2017	2016
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	1.441.096	1.378.308
Otro Inmovilizado material	4.330.137	4.328.317
Total	5.771.233	5.706.625

CTI TECNOLOGÍA Y GESTIÓN, S.A. (S.M.E.)

Memoria de las Cuentas Anuales

7. Arrendamientos (Arrendatario)**7.1 Arrendamiento financiero**

La Sociedad tiene las siguientes clases de activos contratadas en régimen de arrendamiento financiero:

Importe en euros	2017	
	Otro inmovilizado material	Total
<i>Reconocido inicialmente por:</i>		
Valor actual de los pagos mínimos	41.746	41.746
Amortización acumulada	(10.494)	(10.494)
Valor neto contable al 31 de diciembre 2017	31.252	31.252

Con fecha 26 de junio de 2016 se formalizó un contrato de arrendamiento financiero con una entidad financiera por el arrendamiento de un vehículo. Dicho contrato se formalizó con fecha de vencimiento en diciembre de 2019, con un tipo interés del 6,28% y un valor residual de 958 euros.

Las variaciones producidas en el año 2016 fueron las siguientes:

Importe en euros	2016	
	Otro inmovilizado material	Total
<i>Reconocido inicialmente por:</i>		
Valor actual de los pagos mínimos	41.746	41.746
Amortización acumulada	(3.536)	(3.536)
Valor neto contable al 31 de diciembre 2016	38.210	38.210

La conciliación entre el importe de los pagos futuros mínimos por arrendamientos y su valor actual a 31 de diciembre 2017 y 2016 es como sigue:

Importe en euros	2017	2016
Pagos mínimos futuros incluyendo opciones de compra	23.004	34.505
Gastos financieros no devengados	(987)	(2.163)
Valor actual	22.015	32.342

Un detalle de los pagos mínimos y valor actual de los pasivos por arrendamientos financieros desglosados por plazos de vencimientos a 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

CTI TECNOLOGÍA Y GESTIÓN, S.A. (S.M.E.)

Memoria de las Cuentas Anuales

	2017		2016	
Importe en euros	Pagos mínimos	Valor actual	Pagos mínimos	Valor actual
Hasta un año	11.502	10.774	11.502	10.327
Entre uno y cinco años	11.502	11.241	23.003	22.016
	23.004	22.015	34.505	32.343
Menos parte corriente (nota 10)	(11.502)	(10.774)	(11.502)	(10.327)
Total no corriente (nota 10)	(11.502)	(11.241)	(23.003)	(22.016)

7.2. Arrendamiento operativo (cuando la Entidad es arrendatario)

El gasto reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias durante el ejercicio, correspondiente a arrendamientos operativos en concepto de inmuebles, asciende a 466.923 euros (460.480 euros en el ejercicio 2016) (Véase nota 16 (e)).

Los pagos mínimos futuros a pagar en concepto de arrendamientos operativos no cancelables a 31 de diciembre de 2017 y 2016 son los siguientes:

Importe en euros	2017	2016
Hasta un año	326.699	317.169
Entre uno y cinco años	849	849
Total	327.548	318.018

Los contratos de arrendamiento suscrito por la Sociedad tienen vencimiento en general en 2018 y se renuevan por periodos sucesivos anuales, salvo denuncia de alguna de las partes. El precio se actualiza en función del Índice General de Precios al Consumo (IPC) o cualquier índice equivalente que lo sustituya y tenga carácter oficial.

Parte de los arrendamientos son realizados con partes vinculadas (Véase nota 19 (b)).

8. Inversiones en instrumentos de patrimonio de empresas del grupo

El detalle de las inversiones en instrumentos de patrimonio en empresas del grupo es como sigue:

Importe en euros	31 de diciembre 2015	31 de diciembre 2016	Bajas	31 de diciembre 2017
Coste Onerate Consulting, S.L. (SME)	1.270.743	1.270.743	(1.270.743)	-
Total	1.270.743	1.270.743	(1.270.743)	-

CTI TECNOLOGÍA Y GESTIÓN, S.A. (S.M.E.)

Memoria de las Cuentas Anuales

Con fecha 27 de diciembre de 2017, la Sociedad ha vendido todas sus acciones de la sociedad OneRate Consulting, S.L. (S.M.E.) a su principal accionista, la Sociedad Informa D&B S.A.U. (SME). El precio de venta que se corresponde con su valor razonable de acuerdo con estimaciones realizadas por los administradores de la Sociedad, ha ascendido a 1.317.416 euros, generando un beneficio de 46.673 euros.

Los importes del capital, reservas, resultado del ejercicio y otra información de interés, según aparecen en las cuentas anuales de las empresas, son como sigue:

Importe en euros	ONERATE CONSULTING, S.L.
Domicilio Social	Madrid
Actividad	Prestación de servicios de consultoría tecnológica orientada a la gestión del riesgo de crédito.
	2016
Participación Directa	100,00%
Capital	216 800
Reservas	2 244
Resultados de ejercicios anteriores	(219 469)
Resultado explotación	79.455
Resultado neto del ejercicio	62 340
Valor teórico contable de la participación	64 459
Inversión neta según libros de la participación	1 270 743
Cotización en mercado regulado	No

9. Activos financieros por categorías

9.1. Clasificación de los activos financieros por categorías

La clasificación de los activos y pasivos financieros por categorías y clases, al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es como sigue:

Importe en Euros	2017		2016	
	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente
	A coste amortizado o a coste		A coste amortizado o a coste	
	valor contable		valor contable	
Inversiones en empresas del grupo				
Instrumentos de patrimonio (nota 8)	-	-	1.270.743	-
Préstamos y partidas a cobrar				
Instrumento de patrimonio			-	-
Créditos a empresas del grupo (nota 19)	-	69.550	65.000	4.550
Depósitos y fianzas	77.667	-	77.567	-
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar				
Cientes por ventas y prestación de servicios	-	1.333.041	-	1.085.006
Cientes, empresas del grupo y asociadas (nota 19)	-	829.932	-	944.621
Deudores varios	-	-	-	1.928
Otras cuentas a cobrar	-	-	-	37
Total activos financieros	77.667	2.232.523	1.413.310	2.036.143

CTI TECNOLOGÍA Y GESTIÓN, S.A. (S.M.E.)

Memoria de las Cuentas Anuales

Los Administradores consideran que el valor contable de los activos financieros, no difiere significativamente de su valor razonable.

9.2. Pérdidas y ganancias netos por categorías de activos financieros

El importe de las pérdidas y ganancias netas relativas a los activos financieros ascienden a 4.705 euros y 7.545 euros correspondientes a ingresos financieros en 2017 y 2016, respectivamente, principalmente por intereses, así como deterioros de valor de préstamos y partidas a cobrar (Véase 9.5).

9.3. Inversiones financieras en empresas del grupo

Importe en euros	2017		2016	
	NO Corriente	Corriente	NO Corriente	Corriente
<i>Grupo (nota 19 (a))</i> <i>Créditos a empresas del grupo (nota 19)</i>	-	69.550	65.000	4.550
Total activos financieros	00-	69.550	65.000	4.550

Créditos a empresas del grupo recoge el importe de un préstamo participativo concedido a OneRate Consulting, S.L. (S.M.E.) por importe de 65.000 euros (65.000 euros en 2016) con vencimiento en 2018 y que devenga un tipo de interés del 7% anual siempre que la prestataria haya obtenido beneficio, con el límite del beneficio del ejercicio actual. Al 31 de diciembre de 2017, el participativo tiene intereses devengados y no cobrados por importe de 4.550 euros (mismo importe que en 2016) (Véase nota 19 (a)).

9.4. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

El detalle de deudores comerciales y otras cuentas a cobrar a 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

Importe en euros	2017	2016
	Corriente	
Vinculada		
Clientes, empresas del grupo y asociadas. (Nota 17)	829.932	944.621
No vinculadas		
Clientes por ventas y prestaciones de servicios.	1.420.623	1.193.587
Deudores varios.	-	1.928
Personal.	-	37
Activos por impuesto corriente	80.528	50.642
Otros créditos con las Administraciones Públicas.	212	4.624
Correcciones valorativas por deterioro	(87.582)	(108.581)
Total	2.243.713	2.086.858

CTI TECNOLOGÍA Y GESTIÓN, S.A. (S.M.E.)

Memoria de las Cuentas Anuales

9.5. Deterioro de valor

El análisis del movimiento de las cuentas correctoras representativas de las pérdidas por deterioro originadas por el riesgo de crédito de activos financieros valorados a coste amortizado es:

Importe en euros	2017	2016
Saldo al 1 de enero de 2016	(108.581)	(85.019)
Dotación	-	(23.562)
Reversiones	20.999	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	(87.582)	(108.581)

A 31 de diciembre de 2017, se registró un exceso de provisiones por deterioro de las cuentas a cobrar a clientes por importe de 20.999 euros (en 2016 se registró una pérdida de 23.561 euros por deterioro de las cuentas a cobrar a clientes).

9.6. Clasificación por vencimiento

La clasificación de los activos financieros por vencimientos es como sigue:

Importe en euros	2018	2019	2020	2021	Años posteriores	Menos parte corriente	No Corriente
Inversiones en empresas del grupo:							
Créditos a empresas del grupo (nota 19 (a))	69.550	-	-	-	-	(69.550)	-
Inversiones financieras:							
Otros activos financieros (fianzas)	-	-	-	-	77.667	-	77.667
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar:							
Cientes por ventas y prestación de servicios	1.333.041	-	-	-	-	(1.333.041)	-
Cientes, empresas del grupo y asociadas	829.932	-	-	-	-	(829.932)	-
Deudores varios	-	-	-	-	-	-	-
Personal	-	-	-	-	-	-	-
Total	2.232.523	-	-	-	77.667	(2.232.523)	77.667

Importe en euros	2017	2018	2019	2020	Años posteriores	Menos parte corriente	No Corriente
Inversiones en empresas del grupo							
Créditos a empresas del grupo (nota 19)	4.550	65.000	-	-	-	(4.550)	65.000
Inversiones financieras							
Depósitos y fianzas	-	-	-	-	77.567	-	77.567
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar							
Cientes por ventas y prestación de servicios	1.085.007	-	-	-	-	(1.085.007)	-
Cientes, empresas del grupo y asociadas (nota 19)	944.621	-	-	-	-	(944.621)	-
Deudores varios	1.928	-	-	-	-	(1.928)	-
Personal	37	-	-	-	-	(37)	-
Total activos financieros	2.036.143	65.000	-	-	77.567	(2.036.143)	142.567

CTI TECNOLOGÍA Y GESTIÓN, S.A. (S.M.E.)

Memoria de las Cuentas Anuales

10. Pasivos financieros por categorías**10.1. Clasificación de los pasivos financieros por categorías**

La clasificación de los pasivos financieros por categorías y clases es como sigue:

Importe en euros	2017		2016	
	No Corriente	Corriente	No Corriente	Corriente
	A coste amortizado o a coste		A coste amortizado o a coste	
	Valor contable		Valor contable	
Débitos y partidas a pagar				
Acreedores por Arrendamientos financiero (nota 7)	11.241	10.774	22.016	10.327
Acreedores y otras cuentas a pagar				
Proveedores	-	934.939	-	896.859
Proveedores, empresas del grupo y asociadas (nota19)	-	158.324	-	113.333
Acreedores varios	-	28.048	-	23.657
Personal	-	520.121	-	412.234
Total pasivos financieros	11.241	1.652.206	22.016	1.456.410

Los Administradores consideran que el valor contable de los pasivos financieros, no difiere significativamente de su valor razonable.

10.2. Pérdidas y ganancias netos por categorías de pasivos financieros

El importe de las pérdidas y ganancias netas relativas a los pasivos financieros han ascendido a 1.342 euros y 879 euros en 2017 y 2016, respectivamente, en concepto de intereses.

10.3. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar

El detalle de acreedores comerciales y otras cuentas a pagar es como sigue:

Importe euros	2017	2016
	NO Corriente	
Vinculada		
Proveedores, empresas del grupo y asociadas (nota19)	158.324	113.333
No vinculadas		
Proveedores	934.939	896.859
Acreedores varios	28.048	23.657
Personal	520.121	412.234
Otras deudas con las Administraciones. Públicas (nota 14)	391.106	396.703
Total	2.032.538	1.842.786

CTI TECNOLOGÍA Y GESTIÓN, S.A. (S.M.E.)

Memoria de las Cuentas Anuales

10.4. Clasificación por vencimiento

Importe en euros 2017	2018	2019	2020	Años posteriores	Menos parte corriente	No corriente
Débitos y partidas a pagar						
Acreedores por arrendamiento financiero (nota 7)	10.774	11.241			(10.774)	11.241
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar:						
Proveedores	934.939	-	-	-	(934.939)	-
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	158.324	-	-	-	(158.324)	-
Acreedores varios	28.048	-	-	-	(28.048)	-
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	520.121	-	-	-	520.121	-
Total	1.652.206	11.241	-	-	(1.652.206)	11.241

Importe en euros 2016	2017	2018	2019	Años posteriores	Menos parte corriente	No Corriente
Débitos y partidas a pagar						
Acreedores por arrendamiento financiero (nota 7)	10.327	10.774	11.242	-	(10.327)	22.016
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar						
Proveedores	896.859	-	-	-	(896.859)	-
Proveedores, empresas del grupo y asociadas (nota 19)	113.333	-	-	-	(113.333)	-
Acreedores varios	23.657	-	-	-	(23.657)	-
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	412.234	-	-	-	(412.234)	-
Total	1.456.410	10.774	11.242	-	(1.456.410)	22.016

11. Políticas de gestión de riesgos financieros

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros, principalmente, riesgo de crédito, riesgo de liquidez y riesgo del tipo de interés en los flujos de efectivo. El programa de gestión del riesgo global de la Sociedad se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre la rentabilidad financiera de la Sociedad.

La gestión del riesgo está controlada por el Departamento de tesorería de la Sociedad con arreglo a las políticas aprobadas por los Administradores.

a) Riesgo de mercado

La Sociedad opera fundamentalmente, en el ámbito europeo y, por tanto, no está expuesta de manera significativa a riesgo de tipo de cambio por operaciones con divisas.

En opinión de los Administradores no se espera que el resultado de las mismas suponga resultados significativamente distintos a los importes registrados a 31 de diciembre de 2017 y 2016.

CTI TECNOLOGÍA Y GESTIÓN, S.A. (S.M.E.)

Memoria de las Cuentas Anuales

b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge de efectivo y equivalentes al efectivo, instrumentos financieros derivados y depósitos con bancos e instituciones financieras, así como de clientes incluyendo cuentas a cobrar pendientes y transacciones comprometidas.

En relación con los bancos e instituciones financieras, únicamente se aceptan entidades de reconocida solvencia.

La Dirección evalúa la calidad crediticia del cliente, teniendo en cuenta su posición financiera, la experiencia pasada y otros factores (recomendaciones de crédito de terceros independientes). Los límites individuales de crédito se establecen en función de las calificaciones internas y externas de acuerdo con los límites fijados por la Dirección. Regularmente se hace un seguimiento de la utilización de los límites de crédito.

Durante los ejercicios para los que se presenta información no se excedieron los límites de crédito, y la dirección no espera que se produzcan pérdidas por incumplimiento de ninguna de las contrapartes indicadas.

c) Riesgo de liquidez

Una gestión prudente del riesgo de liquidez implica el mantenimiento de efectivo y valores negociables y la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y tener capacidad para liquidar posiciones de mercado. Dado el carácter dinámico de los negocios subyacentes, el Departamento de Tesorería de la Sociedad tiene como objetivo mantener la flexibilidad en la financiación mediante la disponibilidad de líneas de crédito comprometidas.

Los pasivos financieros más significativos de la Sociedad se liquidarán por el neto, agrupados por vencimientos de acuerdo con los plazos pendientes a la fecha. Los saldos a pagar dentro de 12 meses equivalen a los valores en libros de los mismos.

La Dirección realiza un seguimiento de las previsiones de la reserva de liquidez de la Sociedad (que comprende las disponibilidades de crédito y el efectivo y equivalentes en función de los flujos de efectivo esperados).

12. Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores.
Disposición adicional tercera. «Deber de información» de la Ley 15/2010, de 5 de julio.

La disposición final segunda de la Ley 31/2014, por la que se modifica la Ley de sociedades de Capital para la mejora del gobierno corporativo, modifica la disposición adicional tercera de la Ley 15/2010 por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, para requerir que todas las sociedades mercantiles incluyan de forma expresa en la memoria de sus cuentas anuales su periodo medio de pago a proveedores. Asimismo se habilita al ICAC, para que marque las normas y metodología de cálculo del periodo medio de pago a proveedores.

Asimismo se presenta el importe del saldo pendiente de pago a proveedores, que al cierre del ejercicio acumule un aplazamiento superior al plazo legal de pago.



CTI TECNOLOGÍA Y GESTIÓN, S.A. (S.M.E.)

Memoria de las Cuentas Anuales

	2017	2016
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	37	41
Ratio de operaciones pagadas	38	40
Ratio de operaciones pendientes de pago	31	42
	Importe	Importe
Total pagos realizados	8.640.921	8.330.320
Total pagos pendientes	824.640	796.599

Al 31 de diciembre de 2017, el Periodo Medio de Pago ha sido de 37 días (41 días al 31 de diciembre de 2016).

13. Efectivo y otros activos equivalentes

El saldo de este epígrafe corresponde principalmente a los saldos mantenidos por la Sociedad en varias cuentas corrientes. El tipo de interés devengado por dichos saldos, en el ejercicio 2017 ha estado comprendido entre el 0,01% y el 0% (entre el 0,01% y el 0,45% en el ejercicio 2016).

Concepto	Euros	
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes:	2017	2016
- Depósitos bancarios a la vista	2.101.694	676.048
- Caja	147	132
Total	2.101.841	676.180

14. Capital y Reservas

A 31 de diciembre de 2017 y 2016, el capital social está representado por 872.370 acciones nominativas, de 1 euro nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. Estas acciones gozan de iguales derechos políticos y económicos.

No existen restricciones para la libre transmisibilidad de las mismas.

A 31 de diciembre de 2017 y 2016 las sociedades que participan en el capital social en un porcentaje igual o superior al 10% son las siguientes:

Accionista	2017		2016	
	Nº de Acciones	Porcentaje de Participación	Nº de Acciones	Porcentaje de Participación
Informa D&B, S.A. (S.M.E.) (*)	627 706	71,9541%	627 706	71,9541%
Compañía Española de Seguros de Crédito a la Exportación, S.A., Compañía de Seguros y Reaseguros (S.M.E.) (CESCE)	244 664	28,0459%	244 664	28,0459%

(*) Sociedad perteneciente al Grupo CESCE, el cual posee el 100% de las acciones de Informa D&B, S.A. (S.M.E.).

CTI TECNOLOGÍA Y GESTIÓN, S.A. (S.M.E.)

Memoria de las Cuentas Anuales

14.1. Reserva legal

La reserva legal se dota de conformidad con el artículo 274 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, establece que, en todo caso, una cifra igual al 10 por 100 del beneficio del ejercicio se destinará a ésta hasta que alcance, al menos, el 20 por 100 del capital social.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Sociedad tiene dotada esta reserva con el límite mínimo que establece el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital.

Esta reserva no puede ser distribuida y si es usada para compensar pérdidas, en el caso de que no existan otras reservas disponibles suficientes para tal fin, debe ser repuesta con beneficios futuros.

14.2. Otras reservas

El epígrafe de "Otra reservas", corresponden en su totalidad a Reservas voluntarias, que son de libre disposición, siempre que como consecuencia de su distribución el patrimonio neto fuera inferior a la cifra de capital social.

14.3. Prima de Emisión de acciones

Esta reserva es de libre disposición, siempre que como consecuencia de su distribución el patrimonio neto no resulte inferior a la cifra de capital social.

15. Situación fiscal

El detalle de los saldos relativos a activos fiscales y pasivos fiscales al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

Importe en euros	2017		2016	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Activo				
Activo por impuesto diferido	316.742	-	360.893	-
IS	-	80.528	-	50.642
IGIC	-	212	-	-
Retenciones	-	-	-	4.625
Total	316.742	80.740	360.893	55.267
Pasivo				
IVA	-	128.695	-	120.346
IRPF	-	109.263	-	129.512
Seguridad Social	-	153.148	-	146.845
Total	-	391.106	-	396.703

Según establece la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales, o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. La Dirección y los administradores de la Sociedad no esperan que, en caso de inspección, surjan pasivos adicionales de importancia.

CTI TECNOLOGÍA Y GESTIÓN, S.A. (S.M.E.)

Memoria de las Cuentas Anuales

Como consecuencia, entre otras, de las diferentes posibles interpretaciones de la legislación fiscal vigente, podrían surgir pasivos adicionales como resultado de una inspección. En todo caso, los Administradores de la Sociedad dominante consideran que dichos pasivos, caso de producirse, no afectarían significativamente a las cuentas anuales.

15.1 Cálculo del Impuesto sobre beneficios

La conciliación entre el importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible (resultado fiscal) del Impuesto sobre Sociedades, así como el cálculo de la cuota líquida a pagar, son los siguientes:

Importe en euros	2017	2016
Beneficio antes de impuesto	229.320	173.448
Diferencias permanentes positivas	3.177	15.091
Diferencias permanentes negativas	(46.673)	-
Diferencias temporales	(25.180)	(15.961)
Base imponible fiscal previa	160.644	172.578
Compensación BINS ejercicios anteriores	(160.644)	(172.578)
Base imponible fiscal	-	-
Retenciones	864	1.481
Pagos a Cuenta	31.936	49.162
Total IS a devolver	32.800	50.643

Las diferencias permanentes por importe de 46.673 euros, corresponden al beneficio por la venta de la participación de OneRate Consulting, S.L. (S.M.E) (véase nota 8)

Las diferencias temporarias del ejercicio 2017 se corresponden con el 10% del importe de la amortización contable del inmovilizado material e intangible correspondiente a los ejercicios 2013 y 2014 que, de acuerdo con lo establecido en el artículo 7 de la Ley 16/2012, de 27 de diciembre, por la que se adoptan diversas medidas tributarias dirigidas a la consolidación de las finanzas públicas y al impulso de la actividad económica y a la imputación de la base imponible de la AIE en el porcentaje correspondiente a la sociedad.

Importe en euros	Al 31 de diciembre de 2016	Altas	Bajas	Al 31 de diciembre de 2017
Activo por impuesto diferido				
Crédito fiscales	272.188	-	(40.161)	232.027
Deducciones	50.400	-	-	50.400
Amortización	38.305	-	(3.990)	34.315
Total	360.893	-	(44.151)	316.742

CTI TECNOLOGÍA Y GESTIÓN, S.A. (S.M.E.)

Memoria de las Cuentas Anuales

Importe en euros	Al 31 de diciembre de 2015	Altas	Bajas	Al 31 de diciembre de 2016
Activo por impuesto diferido				
Crédito fiscales	-	315.333	(43.145)	272.188
Deducciones	-	50.400	-	50.400
Amortización	-	43.093	(4.788)	38.305
Total	-	408.826	(47.933)	360.893

El activo por impuesto diferido por amortización del ejercicio 2017 asciende a 34.315 euros y se corresponden con la activación de la amortización pendiente de deducir como consecuencia del límite a la deducción de las dotaciones a la amortización del inmovilizado material, intangible y de las inversiones inmobiliarias introducida para los ejercicios 2013 y 2014 por la Ley 16/2012, de 27 de diciembre. Este activo por impuesto diferido se reconoce en la medida en que la Sociedad irá recuperando en su base imponible dicho importe hasta el ejercicio 2024.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, conforme a las declaraciones presentadas del Impuesto sobre Sociedades, la Sociedad tiene pendiente de compensación las siguientes bases imponibles negativas de ejercicios anteriores cuyo efecto fiscal se encuentra íntegramente capitalizado (en euros):

Año	2017	2016
2009	113.166	273.810
2010	53.413	53.413
2011	438.129	438.129
2012	421.402	421.402
Total	1.026.410	1.186.754

Los activos por impuestos diferidos por bases imponibles negativas pendientes de compensación se reconocen en la medida en que es probable que la Sociedad obtenga ganancias fiscales futuras que permitan su aplicación. Los Administradores consideran de acuerdo con los planes de negocio de la sociedad, que es probable la generación de ganancias fiscales futuras que permitirán compensación de los importes registrados al 31 de diciembre de 2017 en un plazo de tiempo razonable, en atención a la normativa contable en vigor. La Sociedad ha aplicado 40.161 euros para compensar la cuota del ejercicio 2017.

CTI TECNOLOGÍA Y GESTIÓN, S.A. (S.M.E.)

Memoria de las Cuentas Anuales

Adicionalmente, la Sociedad dispone de deducciones por importe de 246.018 euros que no han sido capitalizadas por entender los Administradores que no se dan las condiciones para su reconocimiento contable de acuerdo con escenario de prudencia. Su detalle es como sigue:

Deducción por innovación tecnológica AIE 2015	143.593
Deducción por límite amortizaciones AIE 2016	506
Deducción por innovación tecnológica AIE 2016	98.180
Deducción por doble imposición internacional	2.941
Deducción por reversión de medidas temporales	798

Para los periodos impositivos iniciados a partir de 1 de enero de 2016, el Real Decreto-ley 3/2016 introdujo modificaciones en relación a la compensación de bases imponibles negativas generadas en ejercicios anteriores, siendo las principales características las siguientes:

- Entidades cuya cifra de negocios durante el periodo de 12 meses anteriores al inicio del ejercicio haya sido inferior a 20 millones de euros solamente podrán aplicar bases imponibles negativas que tengan pendientes de compensación procedentes de ejercicios anteriores hasta el 60 por ciento (70 por ciento en el ejercicio 2017) de la base imponible previa a dicha compensación.
- Entidades cuya cifra de negocios durante el periodo de 12 meses anteriores al inicio del ejercicio haya sido de, al menos, 20 millones de euros e inferior a 60 millones de euros: solamente podrán aplicar bases imponibles negativas que tengan pendientes de compensación procedentes de ejercicios anteriores hasta el 50 por ciento de la base imponible previa a dicha compensación.
- Entidades cuya cifra de negocios durante el periodo de 12 meses anteriores al inicio del ejercicio haya sido de, al menos, 60 millones de euros: solamente podrán aplicar bases imponibles negativas que tengan pendientes de compensación hasta el 25 por ciento de la base imponible previa a dicha compensación.

En todo caso, se podrán compensar en el período impositivo bases imponibles negativas hasta el importe de 1 millón de euros.

Con la entrada en vigor de la nueva Ley 27/2014, las bases imponibles negativas pendientes de compensación al inicio del primer período impositivo que hubiera comenzado a partir de 1 de enero de 2015, podrán ser compensadas en los ejercicios siguientes sin límite temporal.

12

CTI TECNOLOGÍA Y GESTIÓN, S.A. (S.M.E.)

Memoria de las Cuentas Anuales

16. Ingresos y Gastos**a) Cifra de negocio**

El importe neto de la cifra de negocio se corresponde a las actividades ordinarias de la Sociedad.

La cifra de negocios se ha generado íntegramente en el territorio nacional.

El saldo recogido en este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta recoge, fundamentalmente, los ingresos obtenidos como consecuencia de la actividad propia de la Sociedad, la prestación de servicios basados en la utilización de medios de procesamiento de la información, la comercialización y desarrollo de programas informáticos así como la gestión de cuentas a cobrar.

b) Aprovisionamientos

El epígrafe de Aprovisionamientos incluye todos los gastos corrientes relacionados con la actividad normal de la Sociedad. El importe asciende a 31 de diciembre de 2017 a 2.684.412 euros (2.328.170 euros en el ejercicio 2016).

c) Trabajos realizados por otras empresas.

La composición del saldo de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, es la siguiente:

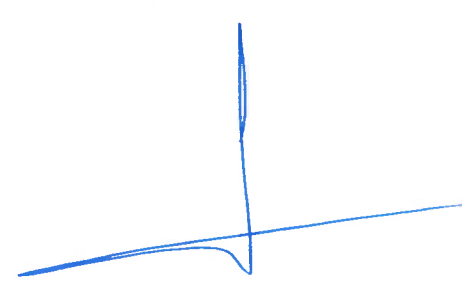
Importe en euros	2017	2016
Subcontratación de actividades a Grupo Cesce Servicios Tecnológicos, AIE	55.521	65.048
Subcontratación externa	2.535.255	2.270.558
Gastos de actividad de compensación	363.566	301.144
Total Trabajos Realizados por Otras Empresas	2.954.342	2.636.750

d) Gastos de personal

La composición del saldo de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, es la siguiente:

Importe en euros	2017	2016
Sueldos, salarios y asimilados	5.401.213	5.479.083
Otros gastos sociales	394.614	413.699
Cargas sociales	1.592.166	1.551.252
Total	7.387.993	7.444.034

La línea de "Sueldos, salarios y asimilados" incluye, indemnizaciones por despido por 24.718 euros (13.164 euros en el ejercicio 2016).



CTI TECNOLOGÍA Y GESTIÓN, S.A. (S.M.E.)

Memoria de las Cuentas Anuales

e) Servicios exteriores

La composición del saldo de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias es la siguiente:

Importe en euros	2017	2016
Arrendamientos y cánones	466.923	460.480
Reparación y conservación	493.334	429.590
Servicios profesionales independientes	186.514	150.649
Transportes	87.705	80.239
Primas de Seguros	23.632	23.566
Servicios bancarios y comisiones	2.713	2.687
Publicidad y propaganda	72.707	75.524
Suministros	96.090	115.918
Otros servicios	452.195	456.490
Total	1.881.813	1.795.143

17. Medio Ambiente

Dada la actividad a la que se dedica la Sociedad, la misma no tiene responsabilidades, gastos, activos, provisiones ni contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma.

Por este motivo, no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria respecto a información de cuestiones medioambientales.

18. Negocios Conjuntos

La Sociedad participa como socio en la Agrupación de Interés Económico, Grupo CESCE Servicios Tecnológicos, A.I.E.

Los socios y sus cuotas de participación son: Compañía Española de Seguros de Crédito a la Exportación S.A. Compañía de Seguros y Reaseguros (S.M.E.) (CESCE) con un porcentaje de participación del 50%, CTI Tecnología y Gestión, S.A., con un porcentaje de participación del 30%, Informa D&B, S.A. (S.M.E.), con un porcentaje de participación del 19% y Consorcio Internacional de Aseguradores de Crédito (CIAC). S.A. (S.M.E.), con un porcentaje de participación del 1%.

La actividad de la A.I.E. es residual y no es significativa para la operativa de la empresa ni relevante a efectos de las presentes cuentas anuales ni en su conjunto.

19. Saldos y Transacciones con partes vinculadas

La Sociedad pertenece al Grupo Informa D&B que posee el 71,95% de las acciones de la Sociedad. El 28,05% restante de las acciones pertenece a CESCE que es la dominante última del Grupo.

CTI TECNOLOGÍA Y GESTIÓN, S.A. (S.M.E.)

Memoria de las Cuentas Anuales

(a) Saldos con partes vinculadas

El detalle de los saldos deudores y acreedores con empresas del grupo, asociadas, y partes vinculadas, se presentan a continuación:

Importe en Euros	2017	2016
Activo		
Activos no corrientes		
Prestamos participativo One Rate	-	65.000
Créditos a empresa del grupo y asociadas a largo plazo	-	65.000
Activos corrientes		
Prestamos participativo One Rate	65.000	-
Intereses Préstamo participativo One Rate	4.550	4.550
Créditos a empresa del grupo y asociadas a largo plazo	69.550	4.550
Grupo Cesce Servicios Tecnológicos, AIE	-	-
Informa D&B, S.A.	381.791	434.045
CESCE, S.A.	206.673	195.265
Logalty Servicios de Tercero de Confianza, S.L.	14.314	21.241
Informa Portugal	13.154	13.154
Informa Colombia	-	4.492
ONERATE CONSULTING, S.L.	-	-
Cientes empresas del grupo	615.932	668.198
Experian Bureau de Crédito, S.A.	214.000	276.424
Cientes empresas asociadas	214.000	276.424
Cientes, empresas del grupo y asociadas.	829.932	944.622

Pasivo		
Grupo Cesce Servicios Tecnológicos, AIE	13.818	15.530
Informa D&B, S.A.	95.893	59.881
CESCE, S.A.	3.542	00
Logalty Servicios de Tercero de Confianza, S.L.	45.071	37.922
Informa Portugal	-	-
Deudas. Empresas del Grupo, acreedores	158.324	113.333

Con carácter general, las operaciones entre empresas del grupo se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. En su caso, si el precio acordado difiere de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas.

Las operaciones con partes vinculadas son pertenecientes al tráfico normal de la Sociedad.

Todos los saldos con entidades del Grupo vencen a corto plazo.

Existe una línea de crédito entre la Sociedad y su sociedad accionista Informa D&B S.A.U. Informa D&B S.A.U. (S.M.E.) con un límite de 1.000.000 euros y un tipo de interés Euribor a tres meses más un diferencial de 150 puntos básicos. A 31 de diciembre de 2017 y 2016 no existen saldos dispuestos por esta cuenta corriente.

CTI TECNOLOGÍA Y GESTIÓN, S.A. (S.M.E.)

Memoria de las Cuentas Anuales

(b) Transacciones con partes vinculadas

A continuación mostramos las transacciones realizadas con partes vinculadas:

Importe en euros	2017	2016
Gastos		
Compra de inmovilizado inmaterial	-	7.500
Informa D&B, S.A.	-	7.500
Aprovisionamientos - Otros gastos externos.		
Empresas del Grupo	732.799	581.491
Grupo Cesce Servicios Tecnológicos, AIE	38.745	40.908
Arrendamientos y cánones CESCE, S.A.	219.207	201.755
Otros Gastos CESCE, S.A.	27.577	22.859
Otros Gastos, Informa D&B, S.A.	160.106	140.046
Serv. Prof. Independientes. Informa D&B, S.A.	43.135	32.502
Publicidad y Propaganda. Informa D&B, S.A.	-	-
Subcontratación LOGALTY	244.029	143.419
Subcontratación INFORMA PORTUGAL	-	1

Ingresos	2017	2016
Venta de inmovilizado material	-	-
Grupo CESCE Servicios Tecnológicos AIE	-	-
Ventas, Empresas del Grupo	4.691.282	4.394.250
Grupo Cesce Servicios Tecnológicos, AIE	-	7.255
Informa D&B, S.A.	2.817.252	2.328.696
CESCE, S.A.	1.680.989	1.733.869
LOGALTY, S.A.	90.000	78.577
INFORMA PORTUGAL	78.924	138.574
INFORMA COLOMBIA	24.117	107.278
ONERATE CONSULTING, S.L.	-	-
Ventas, Empresas Asociadas	2.371.501	2.415.288
Experian Bureau de Crédito	2.371.501	2.415.288
Ingresos Financieros	4.550	7.076
Onerate Consulting, S.L.	4.550	7.076

En cuanto a los ingresos procedentes de las ventas a Informa D&B, S.A.U. (S.M.E.), éstos son consecuencia principalmente de la prestación de servicios ligados a desarrollos informáticos, telemarketing, captura de balances, así como a los servicios derivados de la adquisición de información financiera a los registros mercantiles.

En cuanto a los ingresos facturados a CESCE, S.A. (S.M.E.) corresponden principalmente a la gestión del Centro de Atención a Clientes de CESCE cobros, Soporte técnico Microinformático y Helpdesk, Gestión documental de Siniestros y Gestión de Cuentas a Cobrar.

Los ingresos facturados a Logalty, Servicios de Tercero de Confianza, S.L. (S.M.E.) se corresponden con servicios de intermediación y mantenimiento de Tablets MDM.

Por lo que se refiere a los gastos facturados por CESCE, S.A. (S.M.E.), éstos se corresponden con el alquiler de locales para el desarrollo de la actividad de la Sociedad.

Los gastos más relevantes dentro de Otros gastos de Informa D&B, S.A.U. (S.M.E.) corresponden a los devengados en concepto de intermediación provenientes de las comisiones devengadas por Informa D&B, S.A.U. (S.M.E.) por la consecución de negocio.

CTI TECNOLOGÍA Y GESTIÓN, S.A. (S.M.E.)

Memoria de las Cuentas Anuales

(c) Información relativa a los Administradores y personal de alta Dirección de la Sociedad

Durante el ejercicio 2017, el importe devengado por los miembros del Consejo de Administración en concepto de dietas ha ascendido a 64.262 euros (20.284 euros en el ejercicio 2016). Este importe se corresponde con el total devengado por los miembros del Consejo de Administración por todos los conceptos. Los miembros del Consejo de Administración no perciben ninguna retribución adicional por su pertenencia a dicho órgano.

Las retribuciones percibidas en concepto de retribuciones dinerarias y en especie (sin incluir dietas de Consejo) por el personal integrante de la Alta Dirección de la Sociedad durante el mencionado ejercicio 2017, han ascendido a 258.968 euros (307.181 euros en el ejercicio 2016), efectuándose pagos en concepto de primas de seguro de vida para el personal de Alta Dirección por importe de 2.202 euros (4.375 euros en el ejercicio 2016).

La empresa matriz del grupo, CESCE, tiene contratada una póliza de cobertura de responsabilidad civil de administradores que repercute en la parte correspondiente a sus filiales. En el año 2017 se ha computado un gasto de 3.496 euros (3.167 euros en 2016).

No se ha producido conclusión, modificación o extinción anticipada de ningún contrato ajena al tráfico ordinario o que no se realice en condiciones normales entre la sociedad y cualquiera de sus socios o administradores o persona que actúe por cuenta de ellos.

Todos los miembros del órgano de administración son personas físicas.

Durante el ejercicio, la Sociedad no ha abonado indemnizaciones por cese, ni ha realizado pagos basados en instrumentos de patrimonio a los miembros antiguos o presentes del Consejo de Administración ni a los miembros de la Dirección. A 31 de diciembre de 2017 y 2016 no existían anticipos o créditos concedidos, ni obligaciones (pensiones, etc.) contraídas por la Sociedad con los miembros anteriores y actuales de su Consejo de Administración. Asimismo, la Sociedad no ha contraído por cuenta de Administradores de la Sociedad a título de garantía.

(d) Transacciones ajenas al tráfico ordinario o en condiciones distintas de mercado realizadas por los Administradores de la Sociedad

De conformidad con lo establecido en el artículo 229 de la ley de Sociedades de Capital, aprobada mediante el Real Decreto Legislativo 1/2010 de 2 de julio y modificaciones posteriores, impone a los administradores el deber de comunicar al Consejo de Administración y, en su defecto, a los otros administradores y a la Junta General cualquier situación de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener con el interés de la Sociedad. El administrador afectado se deberá abstener de intervenir en los acuerdos o decisiones relativos a la operación a que el conflicto se refiera.

Igualmente, los administradores deben comunicar la participación directa o indirecta que, tanto ellos como las personas vinculadas a los mismos, tuvieran en el capital de una sociedad con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituya el objeto social, y comunicarán igualmente los cargos o las funciones que en ella ejerzan.

Los Administradores de la Sociedad no han realizado durante el ejercicio ninguna operación con la propia Sociedad ni con cualquier otra empresa del Grupo ajena al tráfico ordinario de las sociedades ni fuera de las condiciones normales de mercado.

(e) Situaciones de conflicto de interés de los Administradores

Los Administradores de la Sociedad y las personas vinculadas a los mismos, no han incurrido en ninguna situación de conflicto de interés que haya tenido que ser objeto de comunicación de acuerdo con lo dispuesto en el art. 229 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital.



CTI TECNOLOGÍA Y GESTIÓN, S.A. (S.M.E.)

Memoria de las Cuentas Anuales

20. Otra información**a) Estructura jerárquica por sexos**

El número medio de empleados, distribuido por categorías, en el curso del ejercicio 2017 y 2016 ha sido el siguiente:

Categoría Profesional	2017	2016
Dirección General	1	1
Dirección	6	6
Jefes de Departamento	15	16
Administrativos y otros	206	215
TOTAL	228	238

La distribución por sexos al final de los ejercicios 2017 y 2016 del personal y de los Administradores es como sigue:

Categoría Profesional	2017			2016		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Consejeros	5	5	10	5	2	7
Dirección General	1	-	1	1	-	1
Dirección	2	4	6	2	4	6
Jefes de Departamento	10	5	15	11	5	16
Administrativos y otros	84	121	205	83	126	209
TOTAL	102	135	237	102	137	239

El número medio de empleados con discapacidad igual o superior al 33%, distribuido por categorías, en el curso del ejercicio 2017 y 2016 ha sido el siguiente:

Categoría Profesional	Número Medio de Empleados con discapacidad					
	2017			2016		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Administrativos y otros	2	2	4	2	2	4
TOTAL	2	2	4	2	2	4

b) Honorarios de auditoría

La empresa auditora KPMG Auditores S.L. de las cuentas anuales de la Sociedad ha facturado durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017 honorarios por servicios profesionales por 11.803 euros. En el ejercicio 2016, la misma empresa auditora facturó 10.397 euros por servicios profesionales de auditoría.

21. Hechos posteriores a cierre

No existen hechos de relevancia en la Sociedad, posteriores al cierre del ejercicio.

CTI TECNOLOGÍA Y GESTIÓN, S.A. (S.M.E.)

Informe de Gestión

Evolución de los negocios

Durante el ejercicio 2017 la sociedad ha fortalecido su especialización en los Sistemas de Pagos y en el Tratamiento de la Información. Ha mantenido su negocio centrado en la Externalización de Procesos de Negocio BPO (Business Process Outsourcing) y en la Tecnología, así como en la Gestión del Crédito Comercial.

Al cierre del ejercicio las ventas totales de la empresa han alcanzado 15.281.780 euros con un incremento de un 4,8 % sobre el año previo, en tanto que el resultado antes de impuestos ha sido de 229.320 euros, con un incremento del 32,2 % respecto al del ejercicio 2016. El resultado social en el ejercicio ha sido de 185.169 euros frente a los 534.342 euros del año anterior favorecido por la activación del crédito fiscal.

La rentabilidad a través de la optimización del margen bruto por servicio, junto al control, moderación y reducción del gasto, así como la integración del negocio de CTI con la actividad y oferta de negocio de las sociedades del grupo empresarial, han seguido siendo objetivos esenciales de la empresa.

Los principales riesgos e incertidumbres a los que se enfrenta la sociedad:

La situación patrimonial y la operativa financiera de la sociedad le permiten tener una posición financiera muy favorable sin riesgos a considerar de instrumentos financieros y con cobertura suficiente para hacer frente a variaciones significativas inesperadas.

CTI ha conseguido tener una facturación comercial recurrente muy alta basada en tres pilares fundamentales de su negocio, cuya facturación permanece estable y sostenida en el tiempo. De estos tres pilares, la pérdida de dos de ellos puede suponer un riesgo importante para la compañía (el tercero que se refiere a la facturación al grupo, en principio, no se considera un riesgo real).

La facturación de estos dos pilares aporta a CTI el 36% de sus ventas comerciales totales, y son:

- El negocio de la Compensación y Pagos para el sector financiero
- Los servicios prestados al cliente Experian y en particular el outsourcing de sus sistemas

A lo largo del ejercicio se ha reforzado la estrategia comercial orientada por sectores diferenciados: Financiero e Industria.

En el sector Financiero, el año 2017 se ha caracterizado por el lanzamiento en el mercado de los servicios de "Pagos Inmediatos" aportando CTI un factor diferencial reconocido en el mercado por su experiencia de pagos.

Han sido objeto de mayor desarrollo los Servicios obtenidos en colaboración con INFORMA D&B. Se ha impulsado la colaboración en servicios de Tratamiento de datos (BPO), en general, y de Captura de Balances y Cumplimiento Normativo, en particular, con resultados positivos que se confía incrementar en 2018.

Desde un punto de vista corporativo se ha seguido trabajando en la imagen de marca de la sociedad en la web y en las redes sociales, la comunicación interna y externa y las campañas de captación de clientes, aplicando el correspondiente Plan de Marketing 2017. En el año 2018 se quiere potenciar aún más la imagen diferencial y especializada en el mercado de la sociedad.

En el año 2017 se ha incorporado SAP en el área de Recursos Humanos y en el año 2018 se prevé aumentar las funcionalidades de SAP en el área Financiera.



CTI TECNOLOGÍA Y GESTIÓN, S.A. (S.M.E.)

Informe de Gestión

La plantilla de CTI a 31 de Diciembre de 2017 estaba compuesta por un total de 227 trabajadores, distribuidos en 3 centros de trabajo en Madrid, Barcelona y Bilbao, un 57,27 % de mujeres y un 42,73 % de hombres. El 92,51 % de la plantilla desarrolla su trabajo en áreas de negocio y el 7,49 % forma parte de departamentos de estructura. La antigüedad media de los trabajadores de la Compañía es de 9 años, y su media de edad es de 43 años.

En enero de 2018 se ha producido el relevo del Director General en una apuesta de la sociedad que refuerza su estrategia futura de crecimiento y adaptación al mercado.

En 2017 la sociedad ha certificado satisfactoriamente su Sistema de Gestión de Calidad (SGC), de acuerdo a la nueva versión de la norma ISO 9001:2015.

2017 ha sido un ejercicio en el que CTI ha dedicado singularmente recursos a fortalecer la seguridad y contingencia de sus servicios de tecnología, para seguir garantizando la calidad de sus prestaciones. Como hecho relevante, resultado de lo anterior, la sociedad ha logrado la certificación de su Sistema de Gestión de Seguridad de la Información (SGSI), de acuerdo a la norma ISO 27001:2014.

A finales de 2017 la sociedad decidió vender la totalidad de sus participaciones en la filial OneRate a su matriz Informa D&B al considerar que la actividad de su filial OneRate había dejado de tener cabida en sus objetivos de desarrollo de negocio.

2017 ha sido el primer año completo de la sociedad como empresa pública después de que el 2 de octubre de 2016, como consecuencia de lo dispuesto en la Ley 40/2015 de Régimen Jurídico del Sector Público, pasase a tener la consideración de Sociedad Mercantil Estatal junto al resto de filiales españolas de la Compañía Española de Seguros de Crédito a la Exportación S.A., Compañía de Seguros y Reaseguros (S.M.E.).

Actividades en I+D

La Sociedad no ha ejecutado actividades en materia de investigación y desarrollo durante el ejercicio 2017.

Información sobre Medioambiente

La Sociedad tiene en cuenta en sus operaciones globales las leyes relativas a la protección medioambiental. La Sociedad considera que cumple sustancialmente tales leyes y que mantiene procedimientos diseñados para fomentar y garantizar el cumplimiento.

Acciones Propias

La entidad no poseía al principio ni al final del ejercicio acciones propias, no habiéndose realizado durante el periodo negocio alguno con las mismas.

Instrumentos Financieros Derivados

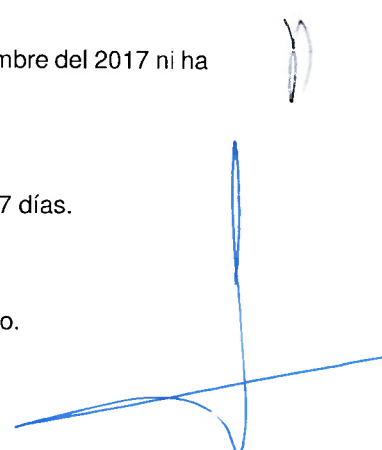
La Sociedad no tiene contratados instrumentos financieros derivados a 31 diciembre del 2017 ni ha operado con los mismos durante el ejercicio finalizado en dicha fecha.

Periodo medio de pago

El periodo medio de pago de la Sociedad durante el ejercicio 2017 ha sido de 37 días.

Hechos posteriores

No existen hechos de relevancia en la Sociedad, posteriores al cierre del ejercicio.



CTI TECNOLOGÍA Y GESTIÓN, S.A. (S.M.E.)

Formulación de cuentas anuales

JOSÉ MIGUEL BUENO SÁNCHEZ, Secretario del Consejo de Administración de CTI TECNOLOGÍA y GESTIÓN, S.A. (S.M.E.) hago constar que las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión de CTI TECNOLOGÍA y GESTIÓN, S.A. (S.M.E.), correspondientes al Ejercicio cerrado a 31 de Diciembre de 2017 han sido formulados en reunión del Consejo de Administración de la expresada Compañía celebrado el día 21 de Febrero de 2018, con la asistencia de los miembros del mismo que a continuación se relacionan:

D. Juan M^a Sainz Muñoz, PresidenteD^a Marta de Andrés Novo, Consejera

D. Valentín Arce Hidalgo, Consejero

D^a M^a Fe Bueno Rodríguez, ConsejeraD^a. Alicia Sánchez Muñoz, ConsejeraD^a. Paloma Guisan Ceinos, ConsejeraD^a. Lucía Campos Zambrano, Consejera

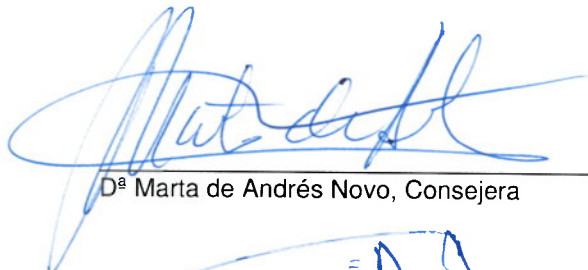
D. Gerardo Bustos Pretel, Consejero

D. Juan Ángel Amunátegui Rodríguez, Consejero
(Representado por D^a Marta de Andrés Novo)

D. Carlos de Benito Álvarez, Consejero

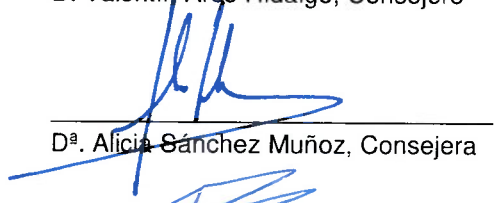
La formulación de Cuentas Anuales y el Informe de Gestión referidos al Ejercicio cerrado a 31 de Diciembre de 2017 se produce por unanimidad de los asistentes quienes proceden seguidamente a suscribir el presente documento, extendido en 47 hojas referenciadas con la numeración 1 al 47 ambas inclusive, visadas por la Secretaria del Consejo las numeradas del 1 al 47, donde estampan su firma a continuación cada uno de los miembros.

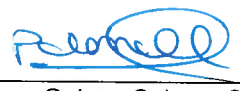

 D. Juan M^a Sainz Muñoz, Presidente


 D^a Marta de Andrés Novo, Consejera

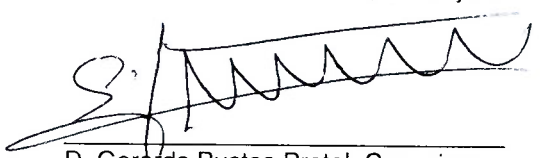

 D. Valentín Arce Hidalgo, Consejero

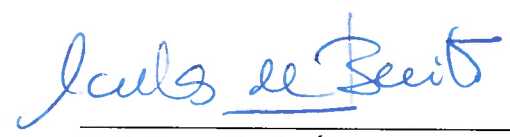

 D^a M^a Fe Bueno Rodríguez, Consejera

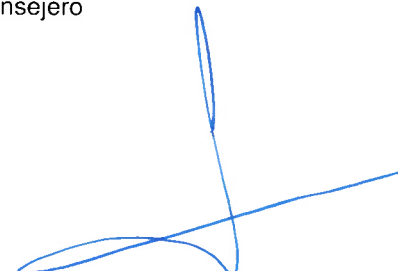

 D^a. Alicia Sánchez Muñoz, Consejera


 D^a. Paloma Guisan Ceinos, Consejera


 D^a. Lucía Campos Zambrano, Consejera


 D. Gerardo Bustos Pretel, Consejero

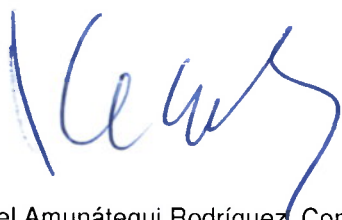

 D. Carlos de Benito Álvarez, Consejero



CTI TECNOLOGÍA Y GESTIÓN, S.A. (S.M.E.)

Formulación de cuentas anuales

El Consejero abajo firmante, no presente en la reunión del Consejo celebrada el día 21 de febrero de 2018, ratifica y se adhiere a la formulación de las Cuentas Anuales e Informe de Gestión de la mercantil CTI TECNOLOGÍA Y GESTIÓN, S.A. (S.M.E.), correspondientes al ejercicio económico 2017 efectuada por el Consejo de Administración y, en prueba de conformidad, estampa a continuación su firma.



D. Juan Ángel Amunátegui Rodríguez, Consejero

Y para que así conste, extendiendo la presente Diligencia en Alcobendas (Madrid), a 21 de febrero de 2018.



El Secretario del Consejo