



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

Cuentas Anuales
31 de diciembre de 2018

Informe de Gestión
Ejercicio 2018

(Junto con el Informe de Auditoría)



KPMG Auditores, S.L.
Paseo de la Castellana, 269 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 2018, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio 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 2018, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio 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 (véanse notas 4.8 y 15 de la memoria)

El reconocimiento de los 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 así como el uso de asunciones en la estimación de ganancias fiscales futuras. La dirección y los administradores de la Sociedad realizan dicha estimación en base al plan de negocio aprobado por la Sociedad, considerando un horizonte temporal de acuerdo con el marco contable de aplicación y la legislación fiscal española. Debido a la incertidumbre y el juicio asociados a la citada estimación, se ha considerado como 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. 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 2018 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 2018 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 tienen intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no existe 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 entidad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores.

- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad 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 planificados 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 período 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 50702

José Julio Adiego de Castro
Inscrito en el R.O.A.C: nº 22995
23 de abril de 2019

AUDITORES
INSTITUTO DE AUDITORES JURADOS
DE CUENTAS DE ESPAÑA

KPMG AUDITORES, S.L.

2019 Núm. 01/19/01679
SELLO CORPORATIVO 86,00 EUR
Informe de auditoría de cuentas sujetos
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 2018 y 2017

(Expresados en euros)

ACTIVO	Nota	2018	2017
Inmovilizado intangible.			
Aplicaciones informáticas.	5	160.991	213.057
Otro inmovilizado intangible.		129.574	213.057
		31.417	-
Inmovilizado material.	6	295.766	278.215
Terrenos y construcciones.		1.780	1.900
Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material.		293.986	276.315
Inversiones financieras a largo plazo.	9	80.526	77.067
Otros activos financieros.		80.526	77.067
Activos por impuesto diferido.	15	298.731	316.742
Total activos no corrientes		834.014	805.681
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar.	9	2.434.104	2.243.713
Clientes por ventas y prestaciones de servicios.		1.100.819	1.333.041
Clientes, empresas del grupo y asociadas.	9 y 19	1.141.153	829.932
Personal.		267	-
Activos por impuesto corriente	15	105.654	80.528
Otros créditos con las Administraciones Públicas.	15	211	212
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo.	9 y 19	66.000	69.660
Créditos a empresas.		66.000	69.660
Periodificaciones a corto plazo.		101.999	106.864
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	13	1.785.814	2.101.841
Tesorería.		1.785.814	2.101.841
Total activo corriente		4.386.917	4.521.968
Total activo		5.220.931	5.407.649

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

Balances al 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en euros)

Patrimonio Neto y Pasivo	Nota	2018	2017
Fondos propios.			
Capital.		872.370	872.370
Capital escriturado.		872.370	872.370
Prima de emisión.		826.294	826.294
Reservas.		2.677.993	2.677.993
Legal y estatutarias.		174.474	174.474
Otras reservas.		2.403.519	2.403.519
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.		62.022	186.169
Total Patrimonio Neto	14	3.210.637	3.333.684
Deudas a largo plazo.	7	-	11.241
Acreedores por arrendamiento financiero.		-	11.241
Total pasivos no corrientes		-	11.241
Deudas a corto plazo.	7	-	10.774
Acreedores por arrendamiento financiero.		-	10.774
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.	10	1.987.326	2.032.638
Proveedores		966.135	934.939
Proveedores, empresas del grupo y asociadas.	19	38.178	158.324
Acreedores varios.		23.295	28.048
Personal (remuneraciones pendientes de pago).	10	564.046	520.121
Otras deudas con las Administraciones Públicas.	15	395.072	391.106
Periodificaciones a corto plazo.		23.068	19.412
Total pasivos corrientes		2.010.394	2.062.724
Total patrimonio neto y pasivo		5.220.931	5.407.649

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

Cuentas de Pérdidas y Ganancias al 31 de diciembre de 2018 y 2017
(Expresados en euros)

	Nota	2018	2017
Importe neto de la cifra de negocios.			
Ventas.		14.621.116	15.281.780
Aprovisionamientos.			
Consumo de materias primas y otras materias consumibles.	16 (b)	(4.440.010)	(6.638.764)
Trabajos realizados por otras empresas.		(1.477.906)	(2.684.412)
Gastos de personal.			
Sueldos, salarios y asimilados.		(2.962.104)	(2.954.342)
Cargas sociales.	16 (c)	(7.642.127)	(7.387.994)
Otros gastos de explotación.			
Servicios exteriores	16 (d)	(5.536.443)	(5.401.213)
Tributos.		(2.105.684)	(1.986.781)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales.	9.5	(768.278)	20.999
Amortización del inmovilizado.			
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	5 y 6	(182.836)	(196.672)
Resultados por enajenaciones		(27.684)	-
Otros Resultados	9.5	620.170	-
Resultado de explotación		82.239	179.284
Ingresos financieros.			
De valores negociables y otros instrumentos financieros.	19 (b)	-	4.705
De empresas del grupo y asociadas.		-	4.705
De terceros.		-	4.550
Gastos financieros.			
Por deudas con terceros.		(206)	(1.342)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros.			
Resultados por enajenaciones y otras.		(206)	(1.342)
Resultado financiero		46.673	46.673
Resultado antes de impuestos		(206)	50.036
Impuestos sobre beneficios.	15	82.033	229.320
Resultado del ejercicio precedente de operaciones continuadas		(20.011)	(44.151)
Resultado del ejercicio		62.022	185.169

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto correspondientes a los ejercicios anuales terminados en 31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

A) Estados de Ingresos y Gastos Reconocidos correspondientes a los ejercicios anuales terminados en 31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en euros)

	Nota	2018	2017
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	3	62.022	185.169
Total de ingresos y gastos reconocidos		62.022	185.169

Estados de Cambios en el Patrimonio Neto correspondientes a los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2018 y 31 de diciembre de 2017

B) Estados Totales de Cambios en el Patrimonio Neto correspondientes a los ejercicios anuales terminados en
31 de diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en euros)

	Reserva Capital	Prima de emisión	Reserva Legal y estatutarias	Reserva voluntaria	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Total
Saldo al 31 de diciembre de 2016	872.370	825.294	173.253	2.070.398	(1.127.142)	534.342	3.348.515
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	185.169	185.169
Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	(200.000)	(200.000)
Dividendos	-	-	-	-	-	(334.342)	-
Distribución del beneficio del ejercicio 2016	-	-	1.221	333.121	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2017	872.370	825.294	174.474	2.403.519	(1.127.142)	185.169	3.333.684
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	62.022	62.022
Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	-	-	(185.169)	(185.169)
Dividendos (nota 3)	-	-	-	-	-	-	-
Saldo al 31 de diciembre de 2018	872.370	825.294	174.474	2.403.519	(1.127.142)	62.022	3.210.537

6
CTI TECNOLOGÍA Y GESTIÓN, S.A. (S.M.E.)

Estado de Flujos de Efectivo correspondientes a los ejercicios anuales terminados en 31 diciembre de 2018 y 2017

(Expresados en Euros)

	Nota	2018	2017
Flujos de efectivo de las actividades de explotación			
Resultado del ejercicio antes de impuestos		82.034	229.320
Ajustes del resultado		964.249	174.573
Amortización del inmovilizado	5 y 6	182.837	195.572
Correcciones valorativas por deterioro	9	758.278	(20.999)
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado	6	27.684	-
Ingresos financieros		(4.550)	-
Cambios en el capital corriente		(1.010.240)	(17.809)
Deudores y otras cuentas a cobrar		(948.675)	(134.490)
Otros activos corrientes		4.805	(25.035)
Acreedores y otras cuentas a pagar		(65.223)	87.461
Otros pasivos corrientes		(1.207)	54.255
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		4.550	(32.800)
Cobros de intereses		4.550	-
Pagos por impuesto sobre beneficios	15	-	(32.800)
Total flujos de efectivo de las actividades de explotación		40.593	353.284
Flujos de efectivo de las actividades de inversión			
Pago por inversiones		(194.566)	(45.039)
Inmovilizado intangible	6	(46.182)	(26.228)
Inmovilizado material	5	(152.934)	(8.484)
Empresas del grupo y asociadas		4.550	-
Otros activos financieros		-	(10.327)
Cobros por desinversiones		23.116	1.317.416
Inmovilizado material		23.116	-
Empresas del grupo y asociadas		-	1.317.416
Total flujos de efectivo de las actividades de inversión		(171.450)	1.272.377
Flujos de efectivo de las actividades de financiación			
Pagos por dividendos y remuneración de otros instrumentos de patrimonio		(185.169)	(200.000)
Dividendos	3	(185.169)	(200.000)
Total flujo de efectivo de actividades de financiación		(185.169)	(200.000)
Aumento/diminución neta del efectivo o equivalentes		(316.026)	1.425.661
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		2.101.841	676.180
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		1.785.814	2.101.841

La memoria adjunta forma parte integrante de las cuentas anuales del ejercicio 2018

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

Memoria de las Cuentas Anuales

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 2017 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 es la externalización de procesos de negocios BPO (Business Process Outsourcing) y de prestación de 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 71,9541% 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 2018 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 2018 y de los resultados de sus operaciones, de los cambios en el patrimonio neto y de los flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

Los Administradores de la Sociedad estiman que las cuentas anuales del ejercicio 2018, que han sido formuladas el 20 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 2018, las correspondientes al ejercicio anterior que formaban parte de las cuentas anuales del ejercicio 2017 aprobadas por la Junta General de Accionistas de fecha 18 de abril de 2018.

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 4.6.).

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 2018, 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 2017, aprobado por la Junta General de Accionistas el 18 de abril de 2018 ha sido el siguiente:

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

La propuesta de distribución del resultado de 2018 de la Sociedad a presentar a la Junta General de Accionistas es como sigue:

<u>Base de reparto</u>	Euros
Beneficio del ejercicio	62.022
	62.022
<u>Distribución</u>	
Dividendo	62.022
	62.022

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 el importe de las reservas no distribuibles se corresponde con la reserva legal por 174.474 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 la nota 4.3 de la memoria.

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 de la memoria.

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:

- 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 debe reconocer la baja del activo.
- 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.

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.

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

Memoria de las Cuentas Anuales

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, prorrteando 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 la nota 4.2 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.

- 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.

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

Memoria de las Cuentas Anuales

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

4.6 Instrumentos financieros

Reconocimiento

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 partidas 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 varía 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 2018, no existen inversiones en empresas del grupo ya que con fecha 27 de diciembre de 2017 se escrituró la venta de la filial de la Sociedad, 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.

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 cumplen 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

6. Inmovilizado Intangible

El detalle del inmovilizado intangible de la Sociedad y de su correspondiente amortización acumulada actualizada al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y de los movimientos habidos durante los ejercicios anuales terminados en dicha fecha, es el siguiente:

Importe en euros	Aplicaciones Informáticas	Otro inmovilizado Intangible	Total
Coste			
Saldos a 31 de diciembre de 2017	2.636.502	-	2.636.502
Altas	14.771	31.417	46.188
Bajas	(2.222)	-	(2.222)
Saldos a 31 de diciembre de 2018	2.649.051	31.417	2.680.468
Amortización acumulada			
Saldos a 31 de diciembre de 2017	(2.423.445)	-	(2.423.445)
Dotaciones	(98.254)	-	(98.254)
Bajas	2.222	-	2.222
Saldos a 31 de diciembre de 2018	(2.519.477)	-	(2.519.477)
Valor Neto contable al 31 de diciembre de 2017	213.057	-	213.057
Valor Neto contable al 31 de diciembre de 2018	129.574	31.417	160.991

Las altas de 2018 recogen licencias de software en el apartado de Aplicaciones Informáticas y el desarrollo de una nueva página web en curso en el apartado de Otro inmovilizado Intangible.

Importe en euros	Aplicaciones Informáticas
Coste	
Saldos a 31 de diciembre de 2016	2.616.232
Altas	26.228
Bajas	(6.969)
Saldos a 31 de diciembre de 2017	2.636.501
Amortización acumulada	
Saldos a 31 de diciembre de 2016	(2.322.694)
Dotaciones	(100.709)
Bajas	5.959
Saldos a 31 de diciembre de 2017	(2.423.444)
Valor Neto contable al 31 de diciembre de 2016	293.638
Valor Neto contable al 31 de diciembre de 2017	213.057

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

Memoria de las Cuentas Anuales

En el año 2017 las altas recogen principalmente licencias de software y a cierre del ejercicio no hay activos en curso.

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la Sociedad cuenta con aplicaciones informáticas totalmente amortizadas y que todavía están en uso por importe de 2.292.300 y 2.232.790 euros, respectivamente.

6. Inmovilizado material

El detalle del inmovilizado material de la Sociedad y de su correspondiente amortización acumulada actualizada al 31 de diciembre de 2018 y 2017, y de los movimientos habidos durante los ejercicios anuales terminados en dicha fecha, es el siguiente:

2018	Terrenos y Construcciones	Otras instalaciones, Utilaje y Mobiliario	Otro inmovilizado	Total
Coste				
Saldos a 31 de diciembre de 2017	6.002	2.120.611	4.435.304	6.561.917
Adiciones	-	102.250	50.684	152.934
Bajas	-	(250.944)	(60.598)	(311.542)
Traspasos				
Saldos a 31 de diciembre de 2018	6.002	1.971.917	4.426.300	6.403.309
Amortización acumulada				
Saldos a 31 de diciembre de 2017	(4.102)	(1.901.713)	(4.377.887)	(6.283.702)
Dotaciones	(120)	(62.377)	(22.086)	(84.683)
Aplicaciones	-	-	-	-
Bajas	-	230.806	29.936	260.742
Saldos a 31 de diciembre de 2018	(4.222)	(1.733.284)	(4.370.037)	(6.107.543)
Inmovil. material neto al 31 de diciembre de 2017	1.900	218.898	57.416	278.215
Inmovil. material neto al 31 de diciembre de 2018	1.780	238.633	55.353	295.766

Las altas de 2018 corresponden principalmente a inversión realizada vinculada a la mejora de la nueva oficina en la delegación de Barcelona y la adquisición de equipos informáticos por renovación y actualización para cumplimiento de las exigencias de seguridad de la información mientras que las altas del ejercicio 2017 correspondieron principalmente a equipos operativos vinculados a negocio.

Las bajas del año 2018 corresponden a la infraestructura afecta a la oficina de la delegación en Barcelona de la Sociedad que cambió de ubicación durante el año 2018 y a la venta del vehículo adquirido en 2016 en régimen de arrendamiento financiero.

Importe en euros	Terrenos y Construcciones	Otras instalaciones, Utilaje y Mobiliario	Otro inmovilizado	Total
Coste				
Saldos a 31 de diciembre de 2016	6.002	2.115.529	4.431.902	6.553.433
Adiciones	-	5.081	3.403	8.484
Saldos a 31 de diciembre de 2017	6.002	2.120.611	4.435.304	6.561.917
Amortización acumulada				
Saldos 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)
Saldos a 31 de diciembre de 2017	(4.102)	(1.901.713)	(4.377.887)	(6.283.702)
Inmovilizado material neto al 31 de diciembre de 2016	2.020	279.653	76.921	358.594
Inmovilizado material neto al 31 de diciembre de 2017	1.900	218.899	67.416	278.215

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 de 2018 es como sigue:

Importe en euros	2018	2017
Otras instalaciones, utilaje y mobiliario	1.356.190	1.441.096
Otro Inmovilizado material	4.317.988	4.330.137
Total	5.673.166	5.771.233

7. Arrendamientos (Arrendatario)

7.1 Arrendamiento financiero

A cierre de 2018 la Sociedad no tiene vigente ningún contrato de arrendamiento financiero debido a que con fecha 28 de enero de 2018, la Sociedad procedió a realizar la cancelación anticipada del contrato de arrendamiento financiero.

Dicho contrato de arrendamiento financiero fue formalizado con fecha 26 de junio de 2016 con una entidad financiera por el arrendamiento de un vehículo. La fecha de vencimiento de dicho contrato era originalmente en diciembre de 2019, con un tipo interés del 6,28% y un valor residual de 958 euros. En enero de 2018 se produjo la baja anticipada del contrato de arrendamiento financiero.

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

Memoria de las Cuentas Anuales

Las variaciones producidas en el año 2017 fueron las siguientes:

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

La conciliación entre el importe de los pagos futuros mínimos por arrendamientos y su valor actual a 31 de diciembre 2018 y 2017 es como sigue:

Importe en euros	2018	2017
Pagos mínimos futuros incluyendo opciones de compra	-	23.004
Gastos financieros no devengados	-	(907)
Valor actual	-	22.015

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

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

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 de inmuebles donde la Sociedad lleva a cabo su actividad principal, asciende a 481.953 euros (466.923 euros en el ejercicio 2017) (Véase nota 16 (e)).

Los pagos mínimos futuros a pagar en concepto de arrendamientos operativos no cancelables a 31 de diciembre de 2018 y 2017 son los siguientes:

Memoria de las Cuentas Anuales

Concepto	2018	2017
Hasta un año	335.614	326.699
Entre uno y cinco años	97.201	849
Total	432.815	327.548

Los contratos de arrendamiento suscritos por la Sociedad tienen vencimiento en general en 2018 y se renuevan por períodos 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.

En el año 2018 se ha realizado el cambio de la oficina donde está ubicada la Delegación de Barcelona tras la solicitud del arrendador anterior de cancelar el contrato de arrendamiento el 30 de junio de 2018 por necesidades suyas de organización, este contrato ha tenido una duración de 41 años. Como consecuencia, la Sociedad firmó un contrato de arrendamiento de las nuevas oficinas de cinco años de duración con un obligado cumplimiento de tres años, hasta marzo de 2021.

Parte de los arrendamientos son realizados con partes vinculadas (Véase nota 19 (b)) y corresponden a las oficinas centrales de la Sociedad ubicadas en Alcobendas (Madrid), las cuales son propiedad de su matriz CESCE.

8. Inversiones en instrumentos de patrimonio de empresas del grupo

Con fecha 27 de diciembre de 2017, la Sociedad vendió 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, ascendió a 1.317.416 euros, generando un beneficio de 46.673 euros en 2017.

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 2018 y 2017, es como sigue:

Importe en Euros	2018		2017	
	NO Corriente	Corriente	NO Corriente	Corriente
	A coste amortizado o a costo		A coste amortizado o a costo	
	valor contable		valor contable	
Préstamos y partidas a cobrar				
Créditos a empresas del grupo (nota 19)	-	65.000	-	69.850
Depósitos y fianzas	80.626	-	77.667	-
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar				
Cièntes por ventas y prestación de servicios	-	1.186.819	-	1.333.041
Cièntes, empresas del grupo y asociadas (nota 19)	-	1.141.153	-	829.932
Personal	-	267	-	-
Total activos financieros	80.626	2.393.239	77.667	2.232.523

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

En el año 2018 no existen pérdidas ni ganancias netas relativas a los activos financieros, en 2017 el importe ascendía a 4.705 euros y correspondían a ingresos financieros, principalmente por intereses (ver nota 9.5).

9.3. Inversiones financieras en empresas del grupo

Importe en euros	2018		2017	
	NO Corriente	Corriente	NO Corriente	Corriente
Grupo (nota 19 (a)) Créditos a empresas del grupo (nota 19)	-	65.000	-	69.550
Total activos financieros	-	65.000	-	69.550

Créditos a empresas del grupo recoge el importe de un préstamo participativo concedido originalmente a OneRate Consulting, S.L. (S.M.E.) por importe de 65.000 euros (65.000 euros en 2017) con vencimiento en 2018 y renovado fácilmente por un año hasta el 31 de diciembre de 2019, 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 2018 este crédito se mantiene con Informa D&B, S.A.U. (S.M.E.) tras la fusión por la que ésta absorbió a Onerate Consulting, S.L. (S.M.E.).

9.4. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

El detalle de deudores comerciales y otras cuentas a cobrar a 31 de diciembre de 2018 y 2017 es como sigue:

Importe en euros	2018		2017	
	Corriente			
Vinculada				
Clientes, empresas del grupo y asociadas. (Nota 17)	1.141.153		820.932	
No vinculadas				
Clientes por ventas y prestaciones de servicios.	1.282.273		1.420.623	
Deudores	750.405		-	
Personal.	267		-	
Activos por impuesto corriente	105.654		80.528	
Otros créditos con las Administraciones Públicas.	211		212	
Correcciones valorativas por deterioro	(845.860)		(87.582)	
Total	2.434.104		2.243.713	

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	2018	2017
Saldo al 1 de enero de 2017	(87.582)	(108.581)
Dotación	(758.278)	-
Reversiones	-	20.999
Saldo al 31 de diciembre de 2018	(845.860)	(87.582)

Durante 2018 la Sociedad ha registrado en Otros deudores un importe a cobrar a Unipost, S.A. como consecuencia de las notas de abono emitidas por dicho proveedor a favor de la CTI Tecnología y Gestión, S.A. (S.M.E.) por servicios que no fueron efectivamente prestados a la Sociedad, principalmente correspondientes a servicios anteriores al ejercicio, habiéndose reflejado un ingreso en el epígrafe de Otros resultados de la cuenta de pérdidas y ganancias de 2018 por importe de 620.170 euros. A continuación, se ha dotado en 2018 una provisión por deterioro del importe recogido en Otros deudores por importe de 750.405 euros (incluyendo IVA) por considerarse incobrables los importes adeudados por Unipost S.A. dada su situación de liquidación concursal. Asimismo, la Sociedad ha emprendido acciones judiciales contra Unipost, S.A. por incumplimiento de contrato, las cuales se encuentran pendientes de resolución.

Durante 2018 se ha registrado una provisión por deterioro de cuentas a cobrar a clientes por importe de 7.873 euros, en 2017 se registró una aplicación de dicha provisión por 20.999 euros.

9.6. Clasificación por vencimiento

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

Importe en euros	2019	2020	2021	2022	Años posteriores	Menos parte corriente	No Corriente
Inversiones en empresas del grupo:							
Créditos a empresas del grupo (nota 19 (a))	65.000	-	-	-	-	(65.000)	-
Inversiones financieras:							
Otros activos financieros (fianzas)	-	-	-	-	80.526	-	80.526
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar:							
Cuentas por ventas y prestación de servicios	1.186.819	-	-	-	-	(1.186.819)	-
Clientes, empresas del grupo y asociadas	1.141.153	-	-	-	-	(1.141.153)	-
Deudores varios	-	-	-	-	-	-	-
Personal	267	-	-	-	-	(267)	-
Total	2.393.239	-	-	-	80.526	(2.393.239)	80.526

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:							
Cuentas por ventas y prestación de servicios	1.333.041	-	-	-	-	(1.333.041)	-
Clientes, empresas del grupo y asociadas	829.032	-	-	-	-	(829.032)	-
Deudores varios	-	-	-	-	-	-	-
Personal	-	-	-	-	-	-	-
Total	2.232.623	-	-	-	77.667	(2.232.623)	77.667

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	2018		2017	
	NO Corriente	Corriente	NO Corriente	Corriente
	A coste amortizado o a coste	valor contable	A coste amortizado o a coste	valor contable
Débitos y partidas a pagar				
Acreedores por Arrendamientos financiero (nota 7)	-	-	11.241	10.774
Acreedores y otras cuentas a pagar				
Proveedores	-	966.135	-	934.939
Proveedores, empresas del grupo y asociadas (nota 19)		38.178	-	158.324
Acreedores varios	-	23.295	-	28.048
Personal	-	564.046	-	520.121
Total pasivos financieros	-	1.691.654	11.241	1.662.206

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

10.2. Pérdidas y ganancias netas por categorías de pasivos financieros

El importe de las pérdidas y ganancias netas relativas a los pasivos financieros han ascendido a 208 euros en 2018 (1.342 euros en 2017), 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	2018	2017
	No Corriente	
Vinculada		
Proveedores, empresas del grupo y asociadas (nota 19)	38.178	158.324
No vinculadas		
Proveedores	966.135	934.939
Acreedores varios	23.295	28.048
Personal	564.046	520.121
Otras deudas con las Adm. Públicas (nota 14)	395.672	391.106
Total	1.987.326	2.032.638

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

Memoria de las Cuentas Anuales

10.4. Clasificación por vencimiento

Importe en euros en 2018	2019	2020	2021	Años posteriores	Menos parte corriente	No corriente
Acreadores comerciales y otras cuentas a pagar:						
Proveedores	966.135	-	-	-	(966.135)	-
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	38.178	-	-	-	(38.178)	-
Acreadores varios	23.295	-	-	-	(23.295)	-
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	564.046	-	-	-	(564.046)	-
Total	1.691.654	-	-	-	(1.691.654)	-

Importe en euros 2017	2018	2019	2020	Años posteriores	Menos parte corriente	No corriente
Débitos y partidas a pagar						
Acreadores por arrendamiento financiero (nota 7)	10.774	11.241	-	-	(10.774)	11.241
Acreadores comerciales y otras cuentas a pagar:						
Proveedores	934.939	-	-	-	(934.939)	-
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	158.324	-	-	-	(158.324)	-
Acreadores varios	28.048	-	-	-	(28.048)	-
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	520.121	-	-	-	(520.121)	-
Total	1.662.206	11.241	-	-	(1.662.206)	11.241

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 2018 y 2017.

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 la

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

Memoria de las Cuentas Anuales

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.

En mayo de 2018 la empresa firmó un contrato de cobertura de crédito con su matriz CEBCE de su producto Master Oro para cubrir el riesgo de clientes del sector Industria. El importe de facturación anual asegurado es de 1.050.000 euros, compuesto por 1.000.000 euros de ventas en España y 50.000 euros de ventas de exportación.

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.

	2018	2017
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	38	37
Ratio de operaciones pagadas	38	38
Ratio de operaciones pendientes de pago	35	31
	Importe	Importe
Total pagos realizados	8.240.606	8.640.921
Total pagos pendientes	785.333	824.640

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

Memoria de las Cuentas Anuales

Al 31 de diciembre de 2018, el Periodo Medio de Pago ha sido de 38 días (37 días al 31 de diciembre de 2017).

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 2018 y en el ejercicio 2017 ha estado comprendido entre el 0,01% y el 0% en ambos años.

Concepto	Euros	
	2018	2017
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes:		
- Depósitos bancarios a la vista	1.785.600	2.101.694
- Caja	214	147
Total	1.785.814	2.101.841

14. Capital y Reservas

A 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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 2018 y 2017 las sociedades que participan en el capital social en un porcentaje igual o superior al 10% son las siguientes:

Accionista	2018		2017	
	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)	244.604	28,0459%	244.604	28,0459%

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

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 2018 y 2017, 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.

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

Memoria de las Cuentas Anuales

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 2018 y 2017 es el siguiente:

Importe en euros	2018		2017	
	No corriente	Corriente	No corriente	Corriente
Activo				
Activo por impuesto diferido	296.731	-	316.742	-
IS	-	105.654	-	80.528
IGIC	-	211	-	212
Retenciones	-	-	-	-
Total	296.731	105.865	316.742	80.740
Pasivo				
IVA	-	123.651	-	128.695
IRPF	-	104.445	-	109.263
Seguridad Social	-	167.576	-	163.148
Total	-	395.672	-	391.106

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.

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.

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

Memoria de 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	2018	2017
Beneficio antes de impuesto	82.033	220.320
Diferencias permanentes positivas	1.370	3.177
Diferencias permanentes negativas	-	(46.673)
Diferencias temporales	(10.319)	(25.180)
Base imponible fiscal previa	64.084	160.644
Compensación BINS ejercicios anteriores	(64.084)	(160.644)
Base imponible fiscal	-	-
Retenciones	864	864
Pagos a Cuenta	38.286	31.936
Total IS a devolver	39.150	32.800

Las diferencias permanentes en el año 2017 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 2018 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 2017	Altas	Bajas	Al 31 de diciembre de 2018
Activo por impuesto diferido				
Créditos fiscales	232.027	-	(16.021)	216.006
Deducciones	50.400	-	-	50.400
Amortización	34.315	-	(3.990)	30.325
Total	316.742	-	(20.011)	296.731

El activo por impuesto diferido por amortización del ejercicio 2018 asciende a 30.325 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.

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

Memoria de las Cuentas Anuales

Importe en euros	Al 31 de diciembre de 2016	Altas	Bajas	Al 31 de diciembre de 2017
Activo por Impuesto diferido				
Créditos 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

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, 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	2018	2017
2009	49.082	113.166
2010	53.413	53.413
2011	438.129	438.129
2012	421.402	421.402
Total	982.026	1.026.410

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 2018 en un plazo de tiempo razonable, en atención a la normativa contable en vigor. La Sociedad ha aplicado 16.021 euros para compensar la cuota del ejercicio 2018.

Adicionalmente, la Sociedad dispone de deducciones por importe de 313.917 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 límite amortizaciones AIE 2017	149
Deducción por innovación tecnológica AIE 2017	70.598
Deducción por doble imposición internacional	93
Deducción por reversión de medidas temporales	798

Las deducciones no capitalizadas por innovación tecnológica, de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 39.1 de la Ley del Impuesto de Sociedades, se podrán deducir en un plazo total de 18 años.

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

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

Memoria de las Cuentas Anuales

- 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 periodo impositivo bases imponibles negativas hasta el importe de 1 millón de euros.

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

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 mayoritariamente en el territorio nacional y se ha facturado casi en su totalidad a clientes de España

	Ingresos por prestaciones de servicios		Otros	
	2018	2017	2018	2017
Nacional	14.542.636	15.163.511	-	46.828
Resto de Unión Europea	67.086	83.253	-	-
Estados Unidos	10.459	10.345	-	-
América	-	24.117	-	-
Africa	935	553	-	-
Total	14.621.116	15.281.779	-	46.828

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 2018 a 1.477.906 euros (2.684.412 euros en el ejercicio 2017). Tanto en 2018 como en 2017 los consumos son íntegramente de compras nacionales.

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

Memoria de las Cuentas Anuales

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	2018	2017
Subcontratación de actividades a Grupo Cesce Servicios Tecnológicos, AIE	36.423	55.621
Subcontratación externa	2.546.463	2.635.255
Gastos de actividad de compensación	370.218	363.566
Total Trabajos Realizados por Otras Empresas	2.962.104	2.954.342

d) Gastos de personal

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

Euros	2.018	2.017
Sueldos, salarios y asimilados	5.536.442	5.401.213
Otros gastos sociales	380.123	394.614
Cargas sociales	1.725.560	1.592.166
Total	7.642.125	7.387.993

La línea de "Sueldos, salarios y asimilados" incluye, indemnizaciones por despido por 41.523 euros (24.718 euros en el ejercicio 2017).

e) Servicios exteriores

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

Importe en euros	2018	2017
Arrendamientos y cánones	481.953	466.923
Reparación y conservación	766.330	631.165
Servicios profesionales independientes	235.267	186.514
Transportes	92.967	87.705
Primas de Seguros	25.924	23.632
Servicios bancarios y comisiones	3.119	2.713
Publicidad y propaganda	71.388	72.707
Suministros	99.234	96.090
Otros servicios	325.311	314.365
Total	2.091.493	1.881.813

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

Memoria de las Cuentas Anuales

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.

(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	2018	2017
Activo		
Activos corrientes		
Prestamos participativo OneRate (*)	65.000	65.000
Intereses Préstamo participativo OneRate	-	4.550
Créditos a empresa del grupo y asociadas a largo plazo	65.000	69.850
Informa D&B, S.A. (S.M.E.)	743.164	381.791
CESCE, S.A.	142.081	206.673
Informa Portugal	15.747	13.154
Clientes empresas del grupo	901.892	601.618
Experian Bureau de Crédito, S.A.	216.189	214.000
Legally Servicios de Tercero de Confianza, S.L. (**)	23.072	14.315
Clientes empresas asociadas	239.261	228.315
Clientes, empresas del grupo y asociadas.	1.141.232	829.932

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

Memoria de las Cuentas Anuales

Pasivo	2018	2017
Proveedores empresas grupo		
Grupo Cesco Servicios Tecnológicos, AIE	14.658	113.263
Informa D&B, S.A. (S.M.E.)	1.700	13.818
CESCE, S.A.	9.024	96.893
Proveedores empresas asociadas	3.934	3.542
Logally Servicios de Tercero de Confianza, S.L.	23.520	46.071
Logally Servicios de Tercero de Confianza, S.L.	23.520	46.071
Deudas. Empresas del Grupo, acreedores	38.178	158.324

(*) El 21 de diciembre de 2018 OneRate fue absorbida por Informa D&B, S.A.U. (S.M.E)

(**) Durante 2018 Logally pasó de ser empresa del grupo a asociada.

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 2018 y 2017 no existen saldos dispuestos por esta cuenta corriente.

(b) Transacciones con partes vinculadas

A continuación mostramos las transacciones realizadas con partes vinculadas:

Importe en euros	2018	2017
Gastos		
Aprovisionamientos - Otros gastos externos. Empresas del Grupo		
Grupo Cesco Servicios Tecnológicos, AIE	582.651	732.799
Arrendamientos y cánones CESCE, S.A.	18.855	38.745
Otros Gastos CESCE, S.A.	219.262	219.207
Otros Gastos, Informa D&B, S.A.	23.514	27.577
Serv. Prof. Independientes, Informa D&B, S.A. (S.M.E.)	187.640	160.106
Publicidad y Propaganda, Informa D&B, S.A. (S.M.E.)	33.254	43.135
Subcontratación LOGALTY	3.500	-
	96.626	244.029
Ingresos		
Ventas, Empresas del Grupo		
Informa D&B, S.A. (S.M.E.)	4.779.851	4.691.282
CESCE, S.A.	2.924.170	2.817.251
LOGALTY, S.A.	1.722.014	1.680.989
INFORMA PORTUGAL	133.067	90.000
INFORMA COLOMBIA	-	78.924
ONERATE CONSULTING, S.L. (S.M.E.)	-	24.117
Ventas, Empresas del Grupo	1.342.991	2.371.601
Experian Bureau de Crédito, S.A.	1.342.991	2.371.501
Ingresos Financieros	-	4.550
OneRate Consulting, S.L. (S.M.E.)	-	4.550

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

Memoria de las Cuentas Anuales

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 captura de balances, desarrollos informáticos, telemarketing y Soporte técnico Microinformático y Helpdesk, 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. 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.

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

Durante el ejercicio 2018, el importe devengado por los miembros del Consejo de Administración en concepto de dietas ha ascendido a 77.971 euros (64.262 euros en el ejercicio 2017). 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 por el personal integrante de la Alta Dirección de la Sociedad durante el mencionado ejercicio 2018, han ascendido a 319.072 euros (258.968 euros en el ejercicio 2017), efectuándose pagos en concepto de primas de seguro de vida para el personal de Alta Dirección por importe de 1.559,39 euros (2.202 euros en el ejercicio 2017).

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 2018 se ha computado un gasto de 3.641 euros (3.496 euros en 2017).

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 Alta Dirección. A 31 de diciembre de 2018 y 2017 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

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.

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

Memoria de las Cuentas Anuales

(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.

20. Otra información

a) Estructura jerárquica por sexos

El número medio de empleados, distribuido por categorías, en el curso del ejercicio 2018 y 2017 ha sido el siguiente:

Categoría Profesional	2018	2017
Dirección General	1	1
Dirección	4	6
Jefes de Departamento	15	15
Administrativos y otros	211	206
TOTAL	231	228

La distribución por sexos al final de los ejercicios 2018 y 2017 del personal y de los Administradores es como sigue:

Categoría Profesional	2018			2017		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Consejeros	5	5	10	5	2	7
Dirección General	1	-	1	1	-	1
Dirección	1	3	4	2	4	6
Jefes de Departamento	10	5	15	10	5	16
Administrativos y otros	93	129	222	84	126	209
TOTAL	110	142	252	102	137	239

El número medio de empleados con discapacidad igual o superior al 33%, distribuido por categorías, en el curso del ejercicio 2018 y 2017 ha sido el siguiente:

Categoría Profesional	Número Medio de Empleados con discapacidad					
	2018			2017		
	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 auditoria

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 2018 honorarios por servicios profesionales por 12.220 euros. En el ejercicio 2017, la misma empresa auditora facturó 11.803 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 2018 la sociedad ha mantenido su dirección hacia la especialización en los Sistemas de Pagos y en el Tratamiento de la Información, así como en la Externalización de Procesos de Negocio BPO (Business Process Outsourcing) y en la Tecnología.

Al cierre del ejercicio las ventas totales de la empresa han alcanzado 14.621.116 euros con un ligero descenso de un 4,32 % sobre el año previo, en tanto que el resultado antes de impuestos ha sido de 82.033 euros. El resultado social en el ejercicio ha sido de 82.022 euros.

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.

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 ejercicio fiscal. 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 una tercera parte 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 2018 se ha caracterizado por la penetración en el mercado de los servicios de "Pagos Inmediatos" aportando CTI un factor diferencial reconocido en el mercado por su experiencia de pagos.

En el año 2018 se ha aprobado un plan estratégico a tres años que servirá como pilar de crecimiento y desarrollo de CTI. Siguiendo este plan, se ha desarrollado en el año una plataforma de notificaciones que permite gestionar de manera centralizada todas las comunicaciones que se realicen, tanto en formato electrónico como físico, y que forma parte de los objetivos de venta en 2019.

En la misma línea del plan estratégico, en el año 2018 se han sentado las bases para lanzar en 2019 un producto de e-commerce junto con un partner especializado y complementario a la Sociedad.

Han sido objeto de mayor volumen los Servicios obtenidos en colaboración con INFORMA D&B. En línea con lo esperado, se ha intensificado 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 seguir incrementando.

Desde mayo de 2018 la Sociedad cuenta con una nueva cobertura del crédito comercial tras contratar con su matriz CESCE el producto Master Oro de cara a cubrir el riesgo de sus clientes industria puesto que el crecimiento en este sector es uno de sus objetivos.

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

Informe de Gestión

La Sociedad no necesita usar otros instrumentos financieros que se consideren relevantes.

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 2018. En el año 2019 se lanzará una nueva página web orientada al mercado buscando una mejor entrada y una mayor penetración de los servicios existentes así como los nuevos lanzados a mercado.

La plantilla de CTI a 31 de diciembre de 2018 estaba compuesta por un total de 242 trabajadores, distribuidos en 4 centros de trabajo en Madrid, Barcelona, Bilbao y Valladolid, un 56,61% de mujeres y un 43,38 % de hombres. El 92,56 % de la plantilla desarrolla su trabajo en áreas de negocio y el 7,44 % 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.

La sociedad está comprometida en el establecimiento y desarrollo de políticas que integren la igualdad de trato y oportunidades entre hombres y mujeres, sin discriminar directa o indirectamente, así como en el impulso y fomento de medidas para conseguir la igualdad real en el seno de la Organización, estableciendo la igualdad de oportunidades como un principio estratégico de su Política Corporativa y de Recursos Humanos.

En todos y cada uno de los ámbitos en que se desarrolla la actividad de CTI, desde la selección a la promoción, pasando por la política salarial, la formación, las condiciones de trabajo y empleo, la salud laboral, la ordenación del tiempo de trabajo y la conciliación, la sociedad asume los principios de igualdad de oportunidades e integración social.

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

En 2018 la sociedad mantiene, con éxito, el certificado de su Sistema de Gestión de Calidad (SGC), de acuerdo a la nueva versión de la norma ISO 9001:2015.

El ejercicio fiscal 2018 ha sido en el que CTI ha mantenido la inversión y los recursos para continuar reforzando la seguridad y contingencia de sus servicios de tecnología y para seguir garantizando la calidad de sus prestaciones. Como hecho relevante, resultado de lo anterior, la sociedad ha pasado exitosamente el primer proceso de revisión de su Sistema de Gestión de Seguridad de la Información (SGSI), de acuerdo a la norma ISO 27001:2014, que fue certificado en 2017.

Asimismo, la compañía ha realizado un gran esfuerzo para garantizar la plena adaptación a la nueva normativa de protección de datos, el nuevo Reglamento Europeo de Protección de datos (RGPD) y la Ley Orgánica de Protección de Datos Personales y garantía de los derechos digitales.

En el año 2018 la Sociedad ha colaborado con su matriz CESCE en la elaboración de una matriz de riesgos normativos y operativos global de todas las empresas del grupo.

La Sociedad dispone de un Modelo de Prevención de Delitos con el que pretende seguir a la vanguardia del cumplimiento normativo y de la prevención de las irregularidades y dar un paso más en la mejora continua de la Sociedad para situarse en los más altos estándares en materia de ética, integridad y profesionalidad en el desarrollo de su negocio y desempeño de su actividad.

Este Modelo de Prevención de Delitos sigue los requisitos establecidos para los sistemas de Gestión y la norma ISO 19600:2015 sobre sistema de Gestión de 'Compliance'.

La Sociedad, en su condición de Sociedad Mercantil Estatal, ha implementado las nuevas normas de contratación obligatoria desde marzo de 2018 y derivada de la nueva Ley de contratos del Sector Público.

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

Informe de Gestión

Actividades en I+D

La Sociedad no ha ejecutado actividades en materia de investigación y desarrollo durante el ejercicio 2018.

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 2018 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 2018 ha sido de 38 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

LUISA CAMY GAVILANES, Secretaria 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 2018 han sido formulados en reunión del Consejo de Administración de la expresada Compañía celebrado el día 20 de febrero de 2019, con la asistencia de los miembros del mismo que a continuación se relacionan:

- | | |
|--|--|
| D. Juan M ^a Sainz Muñoz, Presidente | D ^a . Vanesa Aventín Fontana, Consejera |
| D. Valentín Arce Hidalgo, Consejero | D. Ángel Rodrigo Bravo, Consejero |
| D ^a . Alicia Sánchez Muñoz, Consejera | D ^a . Paloma Guisan Ceinos, Consejera |
| D. Carlos de Benito Álvarez, Consejero | D. Gerardo Bustos Pretel, Consejero |
| D. Juan Ángel Amunátegui Rodríguez, Consejero | |

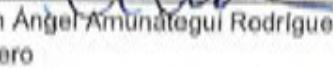
La formulación de Cuentas Anuales y el Informe de Gestión referidos al Ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2018 se produce por unanimidad de los asistentes quienes proceden seguidamente a suscribir el presente documento, extendido en 46 hojas referenciadas con la numeración 1 al 46 ambas inclusive, visadas por la Secretaría del Consejo las numeradas del 1 al 46, donde estampan su firma a continuación cada uno de los miembros.

D. Juan M^a Sainz Muñoz, Presidente

 D. Valentín Arce Hidalgo, Consejero

 D^a. Alicia Sánchez Muñoz, Consejera

Licencia de Bca.º
 D. Carlos de Benito Álvarez, Consejero

 D. Juan Ángel Amunátegui Rodríguez,
 Consejero


Y para que así conste, extiendo la presente Diligencia en Alcobendas (Madrid), a 20 de febrero de 2019.

La Secretaria del Consejo
