

MERCADO ALTERNATIVO BURSÁTIL (MAB)

Palacio de la Bolsa
Plaza de la Lealtad, 1
28.014 Madrid

Alicante, 28 de abril de 2017

Muy Sres. nuestros:

En virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 228 del texto refundido de la Ley de Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 15/2016 del Mercado Alternativo Bursátil (MAB) sobre información a suministrar por Empresas en Expansión, por la presente Facephi Biometría, S.A. (la “Sociedad” o “Facephi”) pone en su conocimiento la siguiente información:

- Informe de auditoría independiente correspondiente a las cuentas anuales de la Sociedad del ejercicio 2016.
- Cuentas anuales de la Sociedad correspondientes al ejercicio 2016 formuladas junto con el informe de gestión.
- Informe sobre la estructura organizativa y el sistema de control interno de la Sociedad para el cumplimiento de las obligaciones de información que establece el Mercado.

Quedamos a su disposición para cuantas aclaraciones consideren oportunas.
Atentamente

Salvador Martí Varó

Presidente del Consejo de Administración

Facephi Biometría, S.A.

Informe de auditoría independiente y
cuentas anuales e informe de gestión
al 31 de diciembre de 2016

INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE DE CUENTAS ANUALES

A los accionistas de Facephi Biometría, S.A.:

Informe sobre las cuentas anuales

Hemos auditado las cuentas anuales adjuntas de la sociedad Facephi Biometría, S.A., que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2016, 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.

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 Facephi Biometría, S.A., de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, que se identifica en la nota 2 de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

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

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

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

Opinión

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la sociedad Facephi Biometría, S.A. a 31 de diciembre de 2016, 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 y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Párrafo de énfasis

Llamamos la atención sobre las circunstancias descritas en la nota 2 d) de la memoria de las cuentas anuales adjuntas, en la que se explica que las cuentas anuales del ejercicio 2016 de la Sociedad presentan pérdidas desde el inicio de las operaciones de la misma y que ha tenido lugar una desviación en el cumplimiento del resultado previsto en el plan de negocio para el citado ejercicio 2016. No obstante, según se describe en la citada nota, la evolución de resultados presentada es positiva y se ha conseguido reducir significativamente las pérdidas con respecto al ejercicio anterior, se ha revertido la situación de fondo de maniobra negativo en 2015 a positivo en 2016, y se han cumplido las previsiones del plan de negocio en cifra de ingresos, así como se ha obtenido una importante subvención europea para los ejercicios 2016 a 2018 por importe de 1.692.600 euros. Adicionalmente, en la nota 2 d) se informa de diversos acuerdos comerciales sobre los cuales se basa la expectativa de los Administradores en relación con la cifra de negocios para el ejercicio 2017 y sucesivos. Esta situación, junto con el resto de cuestiones expuestas en la nota 2 d), indican la existencia de una incertidumbre material que puede generar dudas significativas sobre la capacidad de la Sociedad para realizar sus activos y liquidar sus pasivos y continuar como empresa en funcionamiento, la cual depende del cumplimiento de las expectativas de beneficios plasmadas por los Administradores en el plan de negocio de la Sociedad. Esta cuestión no modifica nuestra opinión.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

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

PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L



Sandra Deltell Díaz

28 de abril de 2017



PRICEWATERHOUSECOOPERS
AUDITORES, S.L.

Año 2017 Nº 30/17/01017
SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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

FACEPHI BIOMETRÍA, S.A.

Cuentas anuales a 31 de diciembre de 2016



FACEPHI BIOMETRÍA, S.A.

BALANCE AL CIERRE DEL EJERCICIO 2016
(Expresado en euros)

ACTIVO	Nota	31/12/2016	31/12/2015
Inmovilizado intangible	4	1.028.106,34	933.376,39
Desarrollo		989.286,80	887.957,23
Patentes, licencias, marcas y similares		5.111,41	-
Aplicaciones informáticas		10.924,84	11.244,23
Investigación		22.783,29	34.174,93
Inmovilizado material	5	27.486,03	30.715,12
Instalaciones técnicas, y otro inmovilizado material		27.486,03	30.715,12
Inversiones financieras a largo plazo	6, 7	631.187,19	57.420,13
Créditos a terceros		624.407,06	50.640,00
Otros activos financieros		6.780,13	6.780,13
Activos por impuesto diferido	12	65.194,30	65.194,30
TOTAL ACTIVO NO CORRIENTE		1.751.973,86	1.086.705,94
Existencias		-	3.000,00
Anticipos a proveedores		-	3.000,00
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	6, 7, 12	783.126,97	251.974,50
Clientes por ventas y prestaciones de servicios a corto plazo		373.990,13	190.317,00
Anticipos a acreedores		36.850,26	-
Deudores varios		-	32.500,00
Personal		-	9.300,00
Otros créditos con las Administraciones Públicas		372.286,58	19.857,50
Inversiones financieras a corto plazo	6, 7	13.002,03	5.000,00
Otros activos financieros		13.002,03	5.000,00
Periodificaciones		2.267,00	-
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes		496.162,43	828,99
Tesorería		496.162,43	828,99
TOTAL ACTIVO CORRIENTE		1.294.558,43	260.803,49
TOTAL ACTIVO		3.046.532,29	1.347.509,43

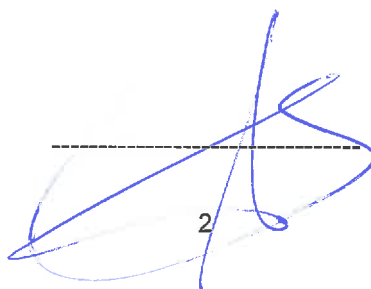
Juan Alfonso Ortiz Company
Secretario- Consejero

FACEPHI BIOMETRÍA, S.A.

BALANCE AL CIERRE DEL EJERCICIO 2016
(Expresado en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Nota	31/12/2016	31/12/2015
Capital	8	531.083,32	477.766,28
Capital escriturado		531.083,32	477.766,28
Prima de emisión	8	2.323.992,85	1.684.188,37
Reservas	9	437.187,97	511.058,59
Otras reservas		437.187,97	511.058,59
(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	8	(123.932,75)	-
Resultados de ejercicios anteriores	9	(2.266.905,57)	(1.472.975,90)
(Resultados negativos de ejercicios anteriores)		(2.266.905,57)	(1.472.975,90)
Resultado del ejercicio	10	(63.513,55)	(793.929,67)
Otros instrumentos de patrimonio	8, 14	-	92.658,52
Total Fondos Propios		837.912,27	498.766,19
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		17.785,81	7.500,00
TOTAL PATRIMONIO NETO		855.698,08	506.266,19
Provisiones a largo plazo		5.675,00	5.675,00
Otras provisiones		5.675,00	5.675,00
Deudas a largo plazo	6, 11	1.496.388,45	126.504,66
Deudas con entidades de crédito		104.964,27	8.897,63
Otros pasivos financieros		1.391.424,18	117.607,03
Pasivos por impuesto diferido		5.928,60	2.500,00
TOTAL PASIVO NO CORRIENTE		1.507.992,05	134.679,66
Deudas a corto plazo	6, 11	471.402,73	327.131,09
Deudas con entidades de crédito.		114.059,18	284.131,17
Otros pasivos financieros		357.343,55	42.999,92
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	6, 11, 12	211.439,43	379.432,49
Proveedores a corto plazo		176,58	18.441,32
Acreedores varios		120.052,05	237.332,92
Personal (remuneraciones pendientes de pago)		11.025,54	27.134,09
Otras deudas con las Administraciones Públicas		68.423,26	88.118,16
Anticipos de clientes		11.762,00	8.406,00
TOTAL PASIVO CORRIENTE		682.842,16	706.563,58
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		3.046.532,29	1.347.509,43

Juan Alfonso Ortiz Company
Secretario- Consejero



2

FACEPHI BIOMETRÍA, S.A.

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO
EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresados en euros)

	Nota	31/12/2016	31/12/2015
Importe neto de la cifra de negocios	14	2.007.719,00	407.469,29
Prestaciones de servicios		2.007.719,00	407.469,29
Trabajos realizados por la empresa para su activo	4, 14	307.736,26	311.652,16
Aprovisionamientos		(4.398,10)	(4.387,84)
Trabajos realizados por otras empresas		(4.398,10)	(4.387,84)
Otros ingresos de explotación	14	18.788,00	40.000,00
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		18.788,00	40.000,00
Gastos de personal	14	(1.149.095,59)	(751.169,50)
Sueldos, salarios y asimilados		(924.989,33)	(652.867,78)
Cargas sociales		(224.106,26)	(98.301,72)
Otros gastos de explotación	14	(974.915,17)	(592.320,21)
Servicios exteriores		(970.708,11)	(570.086,29)
Tributos		(4.207,06)	(3.308,92)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		-	(18.925,00)
Amortización del inmovilizado	4, 5	(226.529,11)	(163.051,54)
Otros resultados		(10.561,67)	(6.508,99)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		(31.256,38)	(758.316,63)
Ingresos financieros		2,79	7,55
De valores negociables y de créditos del activo inmovilizado		2,79	7,55
De terceros		2,79	7,55
Gastos financieros		(20.078,03)	(34.370,75)
Por deudas con terceros		(20.078,03)	(34.370,75)
Diferencias de cambio		(12.181,93)	(1.249,84)
RESULTADO FINANCIERO		(32.257,17)	(35.613,04)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(63.513,55)	(793.929,67)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		(63.513,55)	(793.929,67)
RESULTADO DEL EJERCICIO		(63.513,55)	(793.929,67)

Juan Alfonso Ortiz Company
Secretario- Consejero

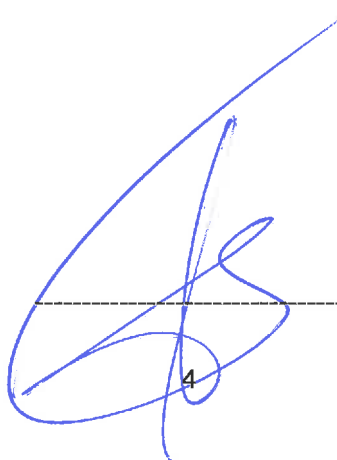
FACEPHI BIOMETRÍA, S.A.

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO
TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresado en euros)**

**A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE AL
EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 (Expresados en Euros)**

	Nota	31/12/2016	31/12/2015
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	10	(63.513,55)	(793.929,67)
Subvenciones, donaciones y legados	14.d	23.714,41	50.000,00
Efecto impositivo	12	(5.928,60)	(12.500,00)
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto		17.785,81	37.500,00
Subvenciones, donaciones y legados	14.d	(10.000,00)	(40.000,00)
Efecto impositivo	12	2.500,00	10.000,00
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		(7.500,00)	(30.000,00)
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		(53.227,74)	(786.429,67)

Juan Alfonso Ortiz Company
Secretario- Consejero



4

FACEPHI BIOMETRÍA, S.A.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en euros)

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016(Expresados en Euros)

	Capital (Nota 8)	Prima de emisión (Nota 8)	Reservas (Nota 9)	(Acciones y participaciones en patrimonio propias) (Nota 8)	Resultados de ejercicios anteriores (Nota 9)	Resultado del ejercicio (Nota 10)	Otros instrumentos de patrimonio (Nota 8)	Subvenciones, donaciones y legados (Nota 3.6)	TOTAL
SALDO, FINAL AÑO 2014	396.900,00	1.156.098,75	731.045,92	(607.155,24)	(413.681,71)	(1.059.294,19)	-	-	203.913,53
Ajustes por errores 2014 (Nota 2f)	-	-	(3.830,00)	-	-	-	-	-	(3.830,00)
SALDO AJUSTADO, INICIO AÑO 2015	396.900,00	1.156.098,75	727.215,92	(607.155,24)	(413.681,71)	(1.059.294,19)	-	-	200.083,53
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	(793.929,67)	-	7.500,00	(786.429,67)
Operaciones con accionistas o propietarios	80.866,28	528.089,62	-	-	-	-	-	-	608.955,90
- Aumentos de capital (Nota 8)	80.866,28	528.089,62	-	-	-	-	-	-	608.955,90
Otras variaciones del patrimonio neto (Nota 8 y 9)	-	-	(216.157,33)	607.155,24	(1.059.294,19)	1.059.294,19	92.658,52	-	483.656,43
SALDO, FINAL AÑO 2015	477.766,28	1.684.188,37	511.058,59	-	(1.472.975,90)	(793.929,67)	92.658,52	7.500,00	506.266,19
Ajustes por errores 2014 (Nota 2f)	-	-	(43.940,99)	-	-	-	-	-	(43.940,99)
SALDO AJUSTADO, INICIO AÑO 2016	477.766,28	1.684.188,37	467.117,60	-	(1.472.975,90)	(793.929,67)	92.658,52	7.500,00	462.325,20
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	(63.513,55)	-	10.285,81	(53.227,74)
Operaciones con accionistas o propietarios	53.317,04	547.145,96	-	-	-	-	-	-	600.463,00
- Aumentos de capital (Nota 8)	53.317,04	547.145,96	-	-	-	-	-	-	600.463,00
Otras variaciones del patrimonio neto (Nota 8 y 9)	-	92.658,52	(29.929,63)	(123.932,75)	(793.929,27)	793.929,27	(92.658,52)	-	(153.862,38)
SALDO, FINAL AÑO 2016	531.083,32	2.323.992,85	437.187,97	(123.932,75)	(2.266.905,17)	(63.513,55)	-	17.785,81	855.698,08

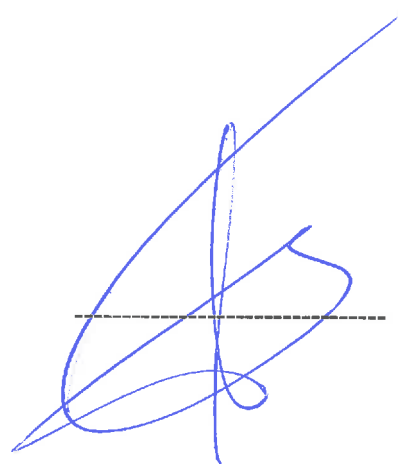
Juan Alfonso Ortiz Company
Secretario- Consejero

FACEPHI BIOMETRÍA, S.A.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016
(Expresados en euros)

	31/12/2016
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	(63.513,55)
2. Ajustes del resultado.	250.559,95
a) Amortización del inmovilizado (+).	226.529,11
d) Imputación de subvenciones (-)	(18.788,00)
g) Ingresos financieros (-).	(2,79)
h) Gastos financieros (+).	20.078,03
i) Diferencias de cambio (+/-).	12.181,93
k) Otros ingresos y gastos (-/+).	10.561,67
3. Cambios en el capital corriente.	(312.743,38)
a) Existencias (+/-).	3.000,00
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-).	(186.973,47)
c) Otros activos corrientes (+/-).	(10.269,03)
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-).	(167.993,06)
e) Otros pasivos corrientes (+/-).	314.343,63
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-).	(264.851,45)
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	(20.075,24)
a) Pagos de intereses (-).	(20.078,03)
c) Cobros de intereses (+).	2,79
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	(145.772,22)
6. Pagos por inversiones (-).	(10.293,72)
b) Inmovilizado intangible.	(7.577,89)
c) Inmovilizado material.	(2.715,83)
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN	(10.293,72)
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	761.670,00
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos.	761.670,00
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.	(66.329,63)
a) Emisión	260.801,46
2. Deudas con entidades de crédito (+).	260.801,46
b) Devolución y amortización de	(327.131,09)
2. Deudas con entidades de crédito (-).	(284.131,17)
4. Otras (-).	(42.999,92)
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio.	(43.940,99)
c) Otros ajustes contra reservas	(43.940,99)
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN	651.399,38
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-A+/-B+/-C+/- D)	495.333,44
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	828,99
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	496.162,43

Juan Alfonso Ortiz Company
Secretario- Consejero



MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2016

1. Información generalConstitución y domicilio social

FACEPHI BIOMETRIA S.A. fue constituida por tiempo indeterminado el 26 de septiembre de 2012 ante el notario Don Ignacio J. Torres López. Su domicilio social se encuentra en Alicante, calle México número 20.

Actividad

El objeto social es según los Estatutos de la Sociedad, la investigación, desarrollo y comercialización de todo tipo de material informático, hardware, software y electrodomésticos. La venta online a través de internet y/o canales de distribución similares, importación, exportación, representación, comercialización, distribución, intermediación, compraventa al por mayor y menor, elaboración, manipulado, fabricación y prestación de servicios relacionada de hardware, software en soporte físico y mediante comercialización de licencias de uso, productos y componentes electrónicos, electrodomésticos y de telecomunicación. La realización de actividades de internet, así como el suministro de servicios de información y formación. La promoción, construcción, adquisición, transmisión, intermediación, arrendamiento (salvo arrendamiento financiero), subarrendamiento, instalación o explotación directa o indirectamente, servicios de asesoramiento, gestión urbanística del suelo, Consulting, administración, custodia y gestión de toda clase de bienes inmuebles, solares, parcelas de cualquier tipo de calificación urbanística, edificios, bungalows, apartamentos, chalets, urbanizaciones, campos deportivos, casas habitación, locales e instalaciones industriales o de negocios, establecimientos de hostelería, todos ellos con o sin mobiliario, por cuenta propia y de terceros, y de titularidad pública y privada.

En la actualidad realiza la actividad de comercialización e implantación de un software de biometría por reconocimiento facial desarrollado por ella misma, bajo el epígrafe 845 del Impuesto de Actividades Económicas.

La Entidad no participa en ninguna otra sociedad, ni tiene relación con otras entidades con las que se pueda establecer una relación de grupo o asociada de acuerdo con los requisitos establecidos en el Art. 42 del Código de Comercio.

La moneda funcional con la que opera la empresa es el euro.

2. Bases de presentación**a) Imagen fiel**

Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros contables de la Sociedad y se presentan de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado mediante Real Decreto 1514/2007 y las modificaciones incorporadas a éste mediante RD 1159/2010 y RD 602/2016, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos de efectivo incorporados en el estado de flujos de efectivo.

Las Cuentas Anuales adjuntas se someterán a la aprobación por la Junta General Ordinaria de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna.



MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2016

b) Principios contables no obligatorios

No se han aplicado principios contables no obligatorios. Adicionalmente, el Consejo de Administración de la Sociedad ha formulado estas cuentas anuales teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en dichas cuentas anuales. No existe ningún principio contable que, siendo obligatorio, haya dejado de aplicarse.

c) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

La preparación de las cuentas anuales exige el uso por parte de la Sociedad de ciertas estimaciones y juicios en relación con el futuro que se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, raramente igualarán a los correspondientes resultados reales. A continuación se explican las estimaciones y juicios que tienen un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los valores en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente.

- Vidas útiles del inmovilizado intangible y material

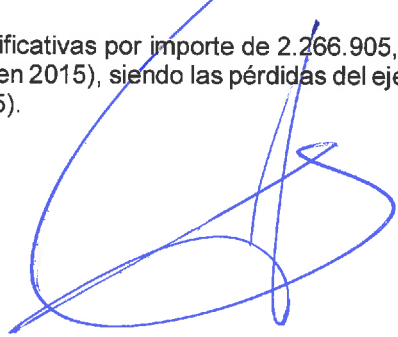
La dirección de la Sociedad determina las vidas útiles estimadas y los correspondientes cargos por amortización para sus inmovilizados. Esta estimación se basa en su vida útil prevista, atendiendo a la depreciación efectivamente sufrida por su funcionamiento, uso y disfrute.

- Valor razonable de activos financieros no cotizados. El valor razonable de los instrumentos financieros que no se negocian en un mercado activo se determina utilizando técnicas de valoración. La Sociedad utiliza el juicio para seleccionar una serie de métodos y realiza hipótesis que se basan principalmente en las condiciones de mercado existentes en la fecha de cada balance.
- La aplicación del principio de empresa en funcionamiento. (Nota 2 d)
- La recuperabilidad de los créditos fiscales por bases imponibles negativas y por impuestos diferidos de activo registrados en el balance de situación. (Ver Nota 13)
- Estimación del potencial deterioro del inmovilizado intangible, basado en la obtención de flujos de efectivos futuros derivados del cumplimiento del plan de negocio que la Sociedad ha realizado. (Ver Nota 3.3)

d) Empresa en funcionamiento

Las presentes cuentas anuales han sido preparadas y formuladas asumiendo el principio de empresa en funcionamiento, es decir, asumiendo que la actividad de la sociedad continuará. No obstante, existen algunas circunstancias que dificultan la capacidad de la entidad para seguir como empresa en funcionamiento, siendo compensadas por otras circunstancias que mitigan las dificultades originadas por aquellas. A continuación se enumeran ambos tipos de circunstancias o factores:

Factores causantes de duda:

- Pérdidas acumuladas significativas por importe de 2.266.905,57 euros al 31 de diciembre de 2016 (1.472.975,90 euros en 2015), siendo las pérdidas del ejercicio 2016 de 63.513,55 euros (793.929,67 euros en 2015).
- 

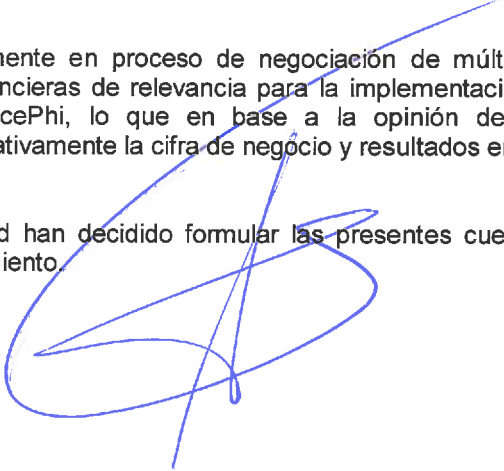
MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2016

- La compañía tiene elaborado y actualizado su plan de negocio, el cual es público y notorio desde su publicación en el DIIM (documento informativo de incorporación al MAB) y posteriores DAR (documentos reducidos de ampliación). Desde el debut en el Mercado Alternativo Bursátil el pasado 1 julio de 2014, dicho plan de negocio ha visto modificadas las previsiones de facturación para 2014 y 2015 mediante aplazamientos en la expectativa de su consecución a ejercicios posteriores. En el ejercicio 2016, se ha alcanzado y superado la cifra de ingresos proyectada para 2016, si bien existe una desviación en el cumplimiento del resultado previsto debido fundamentalmente al incremento de costes relacionado con ferias y eventos a los que ha acudido la Sociedad para ganar en notoriedad y reconocimiento de su producto.

Factores que mitigan la duda:

- El resultado del ejercicio 2016 es de 63.513,55 euros de pérdidas, habiendo sido reducidas sus pérdidas desde -793.929,67 euros en 2015. El EBITDA del 2016 asciende a +194.119,11 euros (-595.265,09 euros en 2015).
- La Sociedad presenta un fondo de maniobra positivo de +652.383,09 euros, siendo negativo de 445.760,09 euros en 2015 y negativo de 377.020,39 euros en 2014.
- Con fecha 24 de noviembre de 2016 la Sociedad ha recibido una subvención del Programa Europeo Horizonte 2020 por importe de 1.692.600 euros para los gastos derivados del desarrollo de su actividad en los próximos 24 meses, de la que a 31 de diciembre de 2016 se ha cobrado un importe de 761.670,00 euros.
- La situación de liquidez de la Sociedad es positiva. El saldo de efectivo y bancos a 31 de diciembre de 2016 suma la cifra de 496.162,43 euros (828,99 euros en 2015).
- Los Administradores y principales accionistas de la Sociedad ponen de manifiesto su compromiso de apoyo financiero a la misma, materializado en las diversas ampliaciones de capital realizadas en los ejercicios 2015 y 2016. Con fecha 9 de diciembre de 2015, la Junta General de la Sociedad aprueba el aumento de capital social mediante compensación de créditos en un importe total de 605.882,40 euros, mediante la emisión de 2.019.608 acciones de valor nominal en conjunto de 80.784,32 euros y con una prima de emisión en conjunto de 525.098,08 euros. El 1 de marzo de 2016 se ha publicado en el BORME la inscripción y suscripción de la ampliación de capital por el citado importe, suscrito e íntegramente desembolsado, con un capital social final de 477.766,28 euros, así como diversas modificaciones estatutarias de los artículos 14bis y 14ter de los estatutos sociales sobre la comisión de auditoría y control y la comisión de nombramientos y retribuciones.
- La situación patrimonial de la Sociedad a 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cual a efectos de la normativa mercantil, se encuentra en equilibrio y por encima de los requerimientos de la Ley de Sociedades de Capital. Para el cálculo en los ejercicios 2016, 2015 y 2014 hay que tener en cuenta el préstamo participativo concedido por el Instituto Valenciano de Fianzas el 15 de junio de 2013 (Ver nota 11).
- La dirección de la Sociedad está actualmente en proceso de negociación de múltiples propuestas comerciales con entidades financieras de relevancia para la implementación y comercialización de la tecnología de FacePhi, lo que en base a la opinión de los Administradores, hará que aumente significativamente la cifra de negocio y resultados en los próximos ejercicios.

Por todo ello los Administradores de la Sociedad han decidido formular las presentes cuentas anuales bajo el principio de empresa en funcionamiento.



MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2016

e) Comparación de la información

La información contenida en estas cuentas anuales correspondiente a 2015 se presenta única y exclusivamente, a efectos de su comparación con la información relativa al ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2016.

Debido a la modificación del Plan General de Contabilidad aprobada en el ejercicio 2016 (ver Nota 3), y a las implicaciones de su aplicación, las presentes cuentas anuales a 31 de diciembre de 2016 se formulan como cuentas anuales normales, mientras que las del ejercicio anterior se presentaban como cuentas anuales abreviadas. La disposición adicional segunda del RD 602/2016, establece que la nueva información que se introduce en el modelo normal de memoria no será obligatoria para la información comparativa. Este hecho hay que considerarlo en la interpretación de las presentes cuentas anuales.

f) Corrección de errores

Durante el ejercicio 2016, la Sociedad ha realizado ajustes contra reservas como consecuencia de la detección de errores de ejercicios anteriores por importe de 2.120,55 euros que se corresponden con intereses de deudas no registrados en el ejercicio en que fueron devengados. Durante el ejercicio 2015, la Sociedad realizó ajustes contra reservas por importe de 3.830,00 euros por el mismo concepto. Debido a la escasa importancia relativa de estos ajustes no se han re-expresado las cifras del ejercicio anterior.

3. Criterios contables

El pasado 17 de diciembre de 2016 se publicó en el Boletín Oficial del Estado el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre, por el que se modifican el Plan General de Contabilidad aprobado por Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre; y las Normas para la Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas aprobadas por el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre.

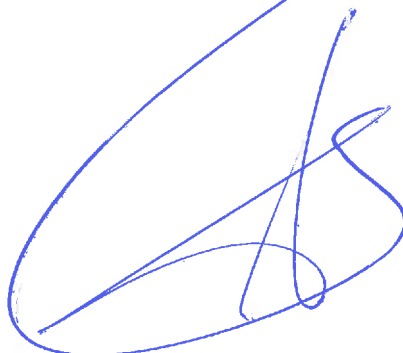
El contenido de este Real Decreto debe aplicarse en las cuentas anuales correspondientes a los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2016 (Disposición adicional segunda).

El principal efecto que han supuesto estos cambios de políticas contables en las presentes cuentas anuales ha sido que las entidades calificadas como entidades de interés público en el artículo 3.5 de la Ley 22/2015, de 20 de julio, de Auditoría de Cuentas, no podrán formular cuentas anuales abreviadas. Lo que implica que los Administradores de Facephi hayan formulado en 2016 las presentes cuentas anuales no abreviadas.

3.1 Inmovilizado intangible

a) Gastos de investigación y desarrollo

Los gastos de investigación se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos, mientras que los gastos de desarrollo incurridos en un proyecto se reconocen como inmovilizado intangible si éste es viable desde una perspectiva técnica y comercial, se dispone de recursos técnicos y financieros suficientes para completarlo, los costes incurridos pueden determinarse de forma fiable y la generación de beneficios es probable.



MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2016

Los gastos de desarrollo activados son aquellos que cumplen las siguientes condiciones:

- Están específicamente individualizados por proyectos y su coste es claramente establecido para que pueda ser distribuido en el tiempo.
- Se puede establecer una relación estricta entre proyecto de investigación y objetivos perseguidos y obtenidos. La apreciación de este requisito se realiza genéricamente para cada conjunto de actividades interrelacionadas por la existencia de un objetivo común.

Los gastos de desarrollo del ejercicio se activan desde el momento en que se cumplen todas las siguientes condiciones:

- Existencia de un proyecto específico e individualizado que permita valorar de forma fiable el desembolso atribuible a la realización del proyecto.
- La asignación, imputación y distribución temporal de los costes de cada proyecto están claramente establecidas.
- En todo momento existen motivos fundados de éxito técnico en la realización del proyecto, tanto para el caso en que la intención sea la de explotación directa, como para el de venta a un tercero del resultado del proyecto una vez concluido, si existe mercado.
- La rentabilidad económico-comercial del proyecto está razonablemente asegurada.
- La financiación de los distintos proyectos está razonablemente asegurada para completar la realización de los mismos. Además de estar asegurada la disponibilidad de los adecuados recursos técnicos o de otro tipo para completar el proyecto y para utilizar o vender el activo intangible.
- Existe una intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo.

El cumplimiento de todas las condiciones anteriores se verifica durante todos los ejercicios en los que se realiza el proyecto, siendo el importe a activar el que se produce a partir del momento en que se cumplen dichas condiciones.

En ningún caso se activan los desembolsos reconocidos inicialmente como gastos del ejercicio y que posteriormente han cumplido las condiciones mencionadas para su activación.

Los proyectos que se realizan con medios propios de la empresa, se valoran por su coste de producción, que comprenden todos los costes directamente atribuibles y que son necesarios para crear, producir y preparar el activo para que pueda operar de la forma prevista.

Otros gastos de desarrollo se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. Los costes de desarrollo previamente reconocidos como un gasto no se reconocen como un activo en un ejercicio posterior. Los costes de desarrollo con una vida útil finita que se activan, se amortizan de manera lineal durante su vida útil estimada para cada proyecto, sin superar los 5 años.

Cuando el valor contable de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

En caso de que varíen las circunstancias favorables del proyecto que permitieron capitalizar los gastos de desarrollo, la parte pendiente de amortizar se lleva a resultados en el ejercicio en que cambian dichas circunstancias.



MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2016

La estimación del deterioro del inmovilizado intangible está basada en la obtención de flujos de efectivos futuros derivados del cumplimiento del plan de negocio que la Sociedad ha realizado, actualizados a una tasa de descuento de mercado. Dicho plan soporta el éxito comercial de los gastos de investigación y desarrollo capitalizados y su recuperabilidad.

A 31 de diciembre de 2016, la Sociedad estima que no hay indicio de deterioro del inmovilizado intangible ya que los Administradores tienen altas expectativas del cumplimiento del plan de negocio, el cual muestra que, en base a sus previsiones, el total del inmovilizado intangible y los créditos fiscales se recuperarán en su totalidad en los próximos ejercicios.

b) Aplicaciones informáticas

Las licencias para programas informáticos adquiridas a terceros se capitalizan sobre la base de los costes en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costes se amortizan durante sus vidas útiles estimadas mediante método lineal en un periodo de 4 años.

Los gastos 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 del personal que desarrolla los programas informáticos y un porcentaje adecuado de gastos generales.

Los costes de desarrollo de programas informáticos reconocidos como activos se amortizan durante sus vidas útiles estimadas (que no superan los 4 años).

3.2 Inmovilizado material

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

La amortización del inmovilizado material, con excepción de los terrenos que no se amortizan, se calcula por el método lineal en función de la naturaleza del activo, atendiendo a la depreciación efectivamente sufrida por su funcionamiento, uso y disfrute.

Las vidas útiles estimadas son:

<u>Elemento</u>	<u>Porcentaje anual</u>	<u>Años de vida útil</u>	<u>Método</u>
Otras instalaciones	10%	10	Lineal
Mobiliario	10%	10	Lineal
Equipos informáticos	17%	6	Lineal

El valor residual y la vida útil de los activos se revisa, ajustándose si fuese necesario, en la fecha de cada balance.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2016

Cuando el valor contable de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable (Nota 3.3).

Las pérdidas y ganancias por la venta de inmovilizado material se calculan comparando los ingresos obtenidos por la venta con el valor contable y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias.

3.3 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias sea indicativo de que el valor contable puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del valor contable del activo sobre su importe recuperable, entendido éste como el valor razonable del activo menos los costes de venta o el valor en uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de efectivo). Los activos no financieros, distintos del fondo de comercio, que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubieran producido reversiones de la pérdida.

3.4 Activos financieros

Préstamos y partidas a cobrar:

Los préstamos y partidas a cobrar son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes. Los préstamos y partidas a cobrar se incluyen en "Créditos a empresas" y "Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar" en el balance.

Estos activos financieros se valoran inicialmente por su valor razonable, incluidos los costes de transacción que les sean directamente imputables, y posteriormente a coste amortizado reconociendo los intereses devengados en función de su tipo de interés efectivo, entendido como el tipo de actualización que iguala el valor en libros del instrumento con la totalidad de sus flujos de efectivo estimados hasta su vencimiento. No obstante lo anterior, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año se valoran, tanto en el momento de reconocimiento inicial como posteriormente, por su valor nominal siempre que el efecto de no actualizar los flujos no sea significativo.

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias por deterioro de valor si existe evidencia objetiva de que no se cobrarán todos los importes que se adeudan.

El importe de la pérdida por deterioro del valor es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo en el momento de reconocimiento inicial. Las correcciones de valor, así como en su caso su reversión, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

3.5 Patrimonio neto

El capital social está representado por acciones. Los costes de emisión de nuevas acciones u opciones se presentan directamente contra el patrimonio neto, como menores reservas.



MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2016

En el caso de adquisición de acciones propias de la Sociedad, la contraprestación pagada, incluido cualquier coste incremental directamente atribuible, se deduce del patrimonio neto hasta su cancelación, emisión de nuevo o enajenación. Cuando estas participaciones se venden o se vuelven a emitir posteriormente, cualquier importe recibido, neto de cualquier coste incremental de la transacción directamente atribuible, se incluye en el patrimonio neto.

3.6 Pasivos financieros

Débitos y partidas a pagar

Esta categoría incluye débitos por operaciones comerciales y débitos por operaciones no comerciales. Estos recursos ajenos se clasifican como pasivos corrientes, a menos que la Sociedad tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

Estas deudas se reconocen inicialmente a su valor razonable ajustado por los costes de transacción directamente imputables, registrándose posteriormente por su coste amortizado según el método del tipo de interés efectivo. Dicho interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor en libros del instrumento con la corriente esperada de pagos futuros previstos hasta el vencimiento del pasivo.

No obstante lo anterior, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual se valoran, tanto en el momento inicial como posteriormente, por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

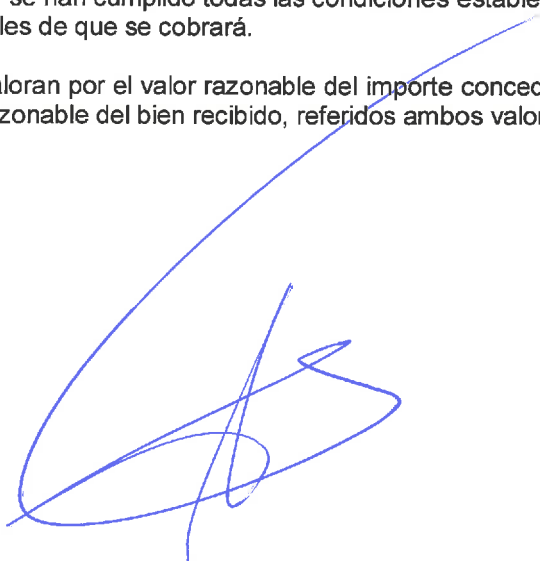
En el caso de producirse renegociación de deudas existentes, se considera que no existen modificaciones sustanciales del pasivo financiero cuando el prestamista del nuevo préstamo es el mismo que el que otorgó el préstamo inicial y el valor actual de los flujos de efectivo, incluyendo las comisiones netas, no difiere en más de un 10% del valor actual de los flujos de efectivo pendientes de pagar del pasivo original calculado bajo ese mismo método.

3.7 Subvenciones recibidas

Las subvenciones que tengan carácter de reintegrables se registran como pasivos hasta cumplir las condiciones para considerarse no reintegrables, mientras que las subvenciones no reintegrables se registran como ingresos directamente imputados al patrimonio neto y se reconocen como ingresos sobre una base sistemática y racional de forma correlacionada con los gastos derivados de la subvención. Las subvenciones no reintegrables recibidas de los socios se registran directamente en fondos propios.

A estos efectos, una subvención se considera no reintegrable cuando existe un acuerdo individualizado de concesión de la subvención, se han cumplido todas las condiciones establecidas para su concesión y no existen dudas razonables de que se cobrará.

Las subvenciones de carácter monetario se valoran por el valor razonable del importe concedido y las subvenciones no monetarias por el valor razonable del bien recibido, referidos ambos valores al momento de su reconocimiento.



MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2016

Las subvenciones no reintegrables relacionadas con la adquisición de inmovilizado intangible, material e inversiones inmobiliarias se imputan como ingresos del ejercicio en proporción a la amortización de los correspondientes activos o, en su caso, cuando se produzca su enajenación, corrección valorativa por deterioro o baja en balance. Por su parte, las subvenciones no reintegrables relacionadas con gastos específicos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias en el mismo ejercicio en que se devengan los correspondientes gastos y las concedidas para compensar déficit de explotación en el ejercicio en que se conceden, salvo cuando se destinan a compensar déficit de explotación de ejercicios futuros, en cuyo caso se imputan en dichos ejercicios.

3.8 Impuestos corrientes y diferidos

El gasto (ingreso) por impuesto sobre beneficios es el importe que, por este concepto, se devenga en el ejercicio y que comprende tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como por impuesto diferido.

Tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como diferido se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante, se reconoce en el patrimonio neto el efecto impositivo relacionado con partidas que se registran directamente en el patrimonio neto.

Los activos y pasivos por impuesto corriente se valorarán por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, de acuerdo con la normativa vigente o aprobada y pendiente de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible del impuesto, no se reconocen. El impuesto diferido se determina aplicando la normativa y los tipos impositivos aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que resulte probable que se vaya a disponer de ganancias fiscales futuras con las que poder compensar las diferencias temporarias.

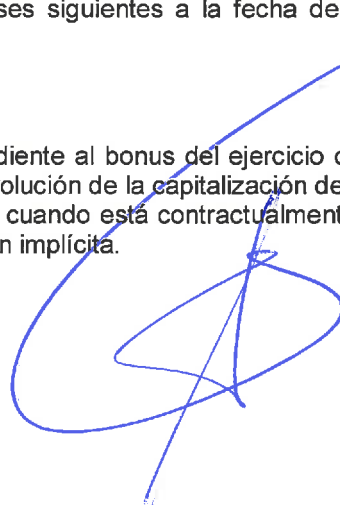
3.9 Prestaciones a los empleados

a) Indemnizaciones por cese

Las indemnizaciones por cese se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión de la Sociedad de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación. La Sociedad reconoce estas prestaciones cuando se ha comprometido de forma demostrable a cesar en su empleo a los trabajadores de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de retirada. Las prestaciones que no se van a pagar en los doce meses siguientes a la fecha del balance se descuentan a su valor actual.

b) Planes de participación en beneficios y bonus

La Sociedad reconoce un pasivo y un gasto correspondiente al bonus del ejercicio calculando el importe en base a una fórmula que tiene en cuenta la evolución de la capitalización de la Sociedad en dicho ejercicio. La Sociedad reconoce una provisión cuando está contractualmente obligada o cuando la práctica en el pasado ha creado una obligación implícita.



MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2016

c) Pacto de no concurrencia

La Sociedad tiene firmados diversos contratos laborales con cláusulas de no concurrencia. Los Administradores consideran que no se dan las condiciones para registrar un pasivo y un gasto dado que la probabilidad de ocurrencia es muy baja o casi nula y no se puede estimar con fiabilidad.

d) Pagos basados en instrumentos de patrimonio

Tienen la consideración de transacciones con pagos basados en instrumentos de patrimonio aquéllas que, a cambio de recibir bienes o servicios, incluidos los servicios prestados por los empleados, sean liquidadas por la empresa con instrumentos de patrimonio propio o con un importe que esté basado en el valor de instrumentos de patrimonio propio, tales como opciones sobre acciones o derechos sobre la revalorización de las acciones.

La Sociedad reconoce, por un lado, los bienes o servicios recibidos como un activo o como un gasto atendiendo a su naturaleza, en el momento de su obtención y, por otro, el correspondiente incremento en el patrimonio neto si la transacción se liquidase con instrumentos de patrimonio, o el correspondiente pasivo si la transacción se liquidase con un importe que esté basado en el valor de instrumentos de patrimonio.

Si la Sociedad tuviese la opción de hacer el pago con instrumentos de patrimonio o en efectivo, reconocerá un pasivo en la medida en que la Sociedad hubiera incurrido en una obligación presente de liquidar en efectivo o con otros activos; en caso contrario, reconocerá una partida de patrimonio neto. Si la opción corresponde al prestador o proveedor de bienes o servicios, la Sociedad registrará un instrumento financiero compuesto, que incluirá un componente de pasivo, por el derecho de la otra parte a exigir el pago en efectivo, y un componente de patrimonio neto, por el derecho a recibir la remuneración con instrumentos de patrimonio propio.

En las transacciones en las que sea necesario completar un determinado periodo de servicios, el reconocimiento se efectuará a medida que tales servicios sean prestados a lo largo del citado periodo.

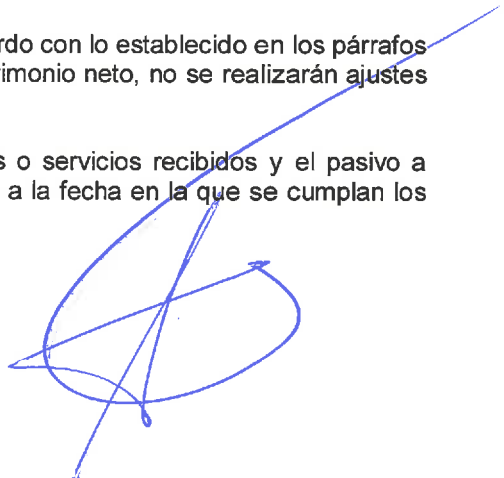
Valoración

En las transacciones con los empleados que se liquiden con instrumentos de patrimonio, tanto los servicios prestados como el incremento en el patrimonio neto a reconocer se valorarán por el valor razonable de los instrumentos de patrimonio cedidos, referido a la fecha del acuerdo de concesión.

Aquellas transacciones liquidadas con instrumentos de patrimonio que tengan como contrapartida bienes o servicios distintos de los prestados por los empleados se valorarán, si se puede estimar con fiabilidad, por el valor razonable de los bienes o servicios en la fecha en que se reciben. Si el valor razonable de los bienes o servicios recibidos no se puede estimar con fiabilidad, los bienes o servicios recibidos y el incremento en el patrimonio neto se valorarán al valor razonable de los instrumentos de patrimonio cedidos, referido a la fecha en que la empresa obtenga los bienes o la otra parte preste los servicios.

Una vez reconocidos los bienes y servicios recibidos, de acuerdo con lo establecido en los párrafos anteriores, así como el correspondiente incremento en el patrimonio neto, no se realizarán ajustes adicionales al patrimonio neto tras la fecha de irrevocabilidad.

En las transacciones que se liquiden en efectivo, los bienes o servicios recibidos y el pasivo a reconocer se valorarán al valor razonable del pasivo, referido a la fecha en la que se cumplan los requisitos para su reconocimiento.



MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2016

Posteriormente, y hasta su liquidación, el pasivo correspondiente se valorará, por su valor razonable en la fecha de cierre de cada ejercicio, imputándose a la cuenta de pérdidas y ganancias cualquier cambio de valoración ocurrido durante el ejercicio.

3.10 Provisiones y contingencias

Las provisiones para restauración medioambiental, costes de reestructuración y litigios se reconocen cuando la Sociedad tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se puede estimar de forma fiable. Las provisiones por reestructuración incluyen sanciones por cancelación del arrendamiento y pagos por despido a los empleados. No se reconocen provisiones para pérdidas de explotación futuras.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. Los ajustes en la provisión con motivo de su actualización se reconocen como un gasto financiero conforme se van devengando.

Las provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, con un efecto financiero no significativo no se descuentan.

Cuando se espera que parte del desembolso necesario para liquidar la provisión sea reembolsado por un tercero, el reembolso se reconoce como un activo independiente, siempre que sea prácticamente segura su recepción.

Por su parte, se consideran pasivos contingentes aquellas posibles obligaciones surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra o no uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad.

Dichos pasivos contingentes no son objeto de registro contable presentándose detalle de los mismos en la memoria.

3.11 Reconocimiento de ingresos

Los ingresos se registran por el valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y los servicios prestados en el curso ordinario de las actividades de la Sociedad, menos devoluciones, rebajas, descuentos y el impuesto sobre el valor añadido.

La Sociedad reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Sociedad y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades tal y como se detalla a continuación. No se considera que se pueda valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con la venta. La Sociedad basa sus estimaciones en resultados históricos, teniendo en cuenta el tipo de cliente, el tipo de transacción y los términos concretos de cada acuerdo.

La Sociedad reconoce los ingresos derivados de la venta del derecho de uso (licenciamiento) de software para la tecnología de reconocimiento por biometría facial (FacePhi SDK) en el momento en que se traspasan todos los riesgos y beneficios del mismo, y se cumplen las condiciones indicadas en el párrafo anterior. Los ingresos por servicios de mantenimiento y soporte se reconocen en función del devengo del servicio.



MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2016

3.12 ArrendamientosCuando la Sociedad es el arrendatario – Arrendamiento operativo

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte importante de los riesgos y beneficios derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devengan sobre una base lineal durante el período de arrendamiento.

3.13 Transacciones en moneda extranjera**a) Moneda funcional y de presentación**

Las cuentas anuales de la Sociedad se presentan en euros, que es la moneda de presentación y funcional de la Sociedad.

b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto si se difieren en patrimonio neto como las coberturas de flujos de efectivo cualificadas y las coberturas de inversión neta cualificadas.

3.14 Medio Ambiente

Los gastos derivados de las actuaciones empresariales encaminadas a la protección y mejora del medioambiente se contabilizan como gasto del ejercicio en que se incurren.

Cuando dichos gastos supongan incorporaciones al inmovilizado material, cuyo fin sea la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medioambiente, se contabilizan como mayor valor del inmovilizado.

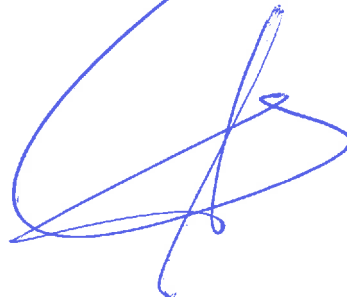
3.15 Gestión de los riesgos

La gestión de los riesgos financieros que lleva a cabo la Sociedad está dirigida al establecimiento de mecanismos necesarios para controlar la exposición de la Sociedad a los distintos tipos de riesgo: riesgo de mercado (incluyendo riesgo de tipo de cambio, riesgo del tipo de interés y riesgo de precios), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. La gestión del riesgo está controlada por el Consejo de Administración con el apoyo de los departamentos de control de la Dirección.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge de efectivo y equivalentes al efectivo y depósitos con bancos e instituciones financieras, así como de deudores comerciales u otras deudas, incluyendo cuentas a cobrar pendientes y transacciones comprometidas. En relación con los bancos e instituciones financieras, únicamente se aceptan entidades de reconocido prestigio y solvencia.

Los principales deudores de la Sociedad no presentan riesgos específicos de crédito para la cancelación de los saldos pendientes de cobro al cierre del ejercicio debido a su alta solvencia crediticia.



MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2016

Riesgo de liquidez

Una gestión prudente del riesgo de liquidez implica el mantenimiento de efectivo y valores negociables suficientes, la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y tener capacidad para liquidar posiciones de mercado. El riesgo de liquidez se considera suficientemente mitigado gracias a la subvención obtenida comentada de las notas 2.d y 14.d.

Riesgo de mercadoa. Riesgo de tipo de interés

Como la Sociedad no posee activos remunerados importantes, los ingresos y los flujos de efectivo de sus actividades de explotación son bastante independientes respecto de las variaciones en los tipos de interés de mercado.

El riesgo de tipo de interés de la Sociedad surge de los recursos ajenos a largo plazo. Los recursos ajenos emitidos a tipos variables exponen a la Sociedad a riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo. Los recursos ajenos a tipo de interés fijo exponen a la Sociedad a riesgos de tipo de interés sobre el valor razonable.

Al cierre del ejercicio los Administradores consideran que los riesgos estimados por la variación de los tipos de interés no son significativos de acuerdo con las deudas que mantiene la Sociedad.

b. Riesgo de tipo de cambio

La Sociedad opera en el ámbito internacional y, por tanto, está expuesta a riesgo de tipo de cambio por operaciones con divisas. El riesgo de tipo de cambio surge de transacciones comerciales futuras y activos y pasivos reconocidos. Para minimizar este riesgo la sociedad cuenta con un adecuado equilibrio entre los cobros y pagos en moneda extranjera.

c. Riesgos de precio

Este tipo de riesgo no afecta a la Sociedad pues no posee inversiones en sociedades que coticen en mercados financieros.

Estimación del valor razonable

La Sociedad asume que el valor en libros de los créditos y débitos por operaciones comerciales se aproxima al valor razonable. El valor razonable de los pasivos financieros a efectos de la presentación de información financiera se estima descontando los flujos contractuales futuros de efectivo al tipo de interés corriente del mercado del que puede disponer la Sociedad para instrumentos financieros similares.



MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2016

4. Inmovilizado intangible

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en "Inmovilizado intangible" es el siguiente:

	Euros			
	Saldo al 31.12.15	Altas	Bajas	Traspasos
Coste:				
Investigación	56.958,21	-	-	-
Desarrollo	1.032.033,49	307.736,26	-	-
Propiedad Industrial	-	5.187,89	-	-
Aplicaciones informáticas	14.183,10	2.390,00	-	-
Total Coste	1.103.174,80	315.314,15	-	-
Amortización Acumulada:				
Investigación	(22.783,28)	(11.391,64)	-	-
Desarrollo	(144.076,26)	(206.406,69)	-	-
Propiedad industrial	-	(76,48)	-	-
Aplicaciones informáticas	(2.938,87)	(2.709,39)	-	-
Total Amortización Acumulada	(169.798,41)	(220.584,20)	-	-
Valor Neto Contable	933.376,39			1.028.106,34

	Euros			
	Saldo al 31.12.14	Altas	Bajas	Traspasos
Coste:				
Investigación	56.958,21	-	-	-
Desarrollo	720.381,33	311.652,16	-	-
Aplicaciones informáticas	8.293,10	5.890,00	-	-
Total Coste	785.632,64	317.542,16	-	-
Amortización Acumulada:				
Investigación	(11.391,64)	(11.391,64)	-	-
Desarrollo	-	(144.076,26)	-	-
Aplicaciones informáticas	(912,79)	(2.026,08)	-	-
Total Amortización Acumulada	(12.304,43)	(157.493,98)	-	-
Valor Neto Contable	773.328,21			933.376,39

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2016

a) Investigación y Desarrollo

Los gastos de investigación y desarrollo capitalizados a 31 de diciembre de 2016 corresponden a los siguientes proyectos:

	Euros
Descripción: Proyecto 2016	Importe
Improvements Software Development Kit (SDK) FACEPHI	307.736,26
Total	307.736,26

	Euros
Descripción: Proyecto 2015	Importe
Improvements Software Development Kit (SDK) FACEPHI	311.652,16
Total	311.652,16

	Euros
Descripción: Proyecto 2013 y 2014	Importe
Software Development Kit (SDK) FACEPHI	777.339,54
Total	777.339,54

Los desarrollos activados a 31 de diciembre de 2016 han consistido principalmente en mejoras de la seguridad frente al fraude, guías interactivas para el usuario durante el registro y herramientas para la integración de la tecnología en aplicaciones multiplataforma. Tras la realización de pruebas y ensayos se considera que los desarrollos funcionan, y que los mismos han finalizado.

Los Administradores de la Sociedad consideran que los gastos de investigación y desarrollo activados cumplen con todas y cada una de las condiciones establecidas en el apartado 3.1 a) de la presente memoria.

b) Inmovilizado intangible totalmente amortizado.

A 31 de diciembre de 2016 y 2015 no existe inmovilizado intangible totalmente amortizado

c) Otra información

La Sociedad ha recibido subvenciones por gastos de I+D activados por importe de 12.378,41 euros en 2016.

No se han capitalizado gastos financieros y no hay inmovilizado intangible en el extranjero. Todo el inmovilizado intangible está afecto a la explotación y no existen restricciones y garantías sobre ello. Tampoco se ha recogido ni revertido correcciones valorativas por deterioro para ningún elemento del inmovilizado intangible.



MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2016

5. Inmovilizado material

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en Inmovilizado material es el siguiente:

	Euros				
	Saldo al 31.12.15	Altas	Bajas	Traspasos	Saldo al 31.12.16
Coste:					
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado	42.077,17	2.715,83	-	-	44.793,00
Total coste	42.077,17	2.715,83	-	-	44.793,00
Amortización acumulada:					
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado	(11.362,05)	(5.944,91)	-	-	(17.306,96)
Total amortización acumulada	(11.362,05)	(5.944,91)	-	-	(17.306,96)
Valor Neto Contable	30.715,12				27.486,03

	Euros				
	Saldo al 31.12.14	Altas	Bajas	Traspasos	Saldo al 31.12.15
Coste:					
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado	40.045,77	2.031,40	-	-	42.077,17
Total coste	40.045,77	2.031,40	-	-	42.077,17
Amortización acumulada:					
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado	(5.804,49)	(5.557,56)	-	-	(11.362,05)
Total amortización acumulada	(5.804,49)	(5.557,56)	-	-	(11.362,05)
Valor Neto Contable	34.241,28				30.715,12

Dentro de la partida de instalaciones técnicas y otro inmovilizado la Sociedad tiene contabilizado "Otras instalaciones" por 2.544,33 euros en 2016 (2.880,93 euros en 2015), "Mobiliario" por 19.200,17 euros en 2016 (21.832,34 euros en 2015) y "Equipos para procesos de información" por 3.162,23 en 2016 (6.001,85 euros en 2015) y "Otro inmovilizado material" en 2016 por importe de 2.579,30 euros (0,00 euros en 2015), en valor contable.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2016

a) Bienes totalmente amortizados

A fecha de 31 de diciembre de 2016 existe inmovilizado material totalmente amortizado por importe de 4.935,25 euros (0,00 euros en 2015).

b) Seguros

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

c) Otra información

No se han capitalizado gastos financieros, no hay inmovilizado material en el extranjero y no existen restricciones y garantías sobre ellos. Tampoco se ha recogido ni revertido correcciones valorativas por deterioro para ningún elemento del inmovilizado material.

6. Análisis de instrumentos financieros

6.1 Análisis por categorías

El valor en libros de cada una de las categorías de instrumentos financieros establecidas en la norma de registro y valoración de "Instrumentos financieros", excepto los saldos con Administraciones Públicas (Nota 13), es el siguiente:

				Euros
Activos financieros a largo plazo				
Instrumentos de patrimonio		Créditos, derivados y otros		
2016	2015	2016	2015	
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 7)	-	631.187,19	57.420,13	
TOTAL	-	631.187,19	57.420,13	

				Euros
Activos financieros a corto plazo				
Instrumentos de patrimonio		Créditos, derivados y otros		
2016	2015	2016	2015	
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 7)	-	423.842,42	237.117,00	
TOTAL	-	423.842,42	237.117,00	



MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2016

	Euros			
	Pasivos financieros a largo plazo			
	Deudas con entidades de crédito		Derivados Otros	
	2016	2015	2016	2015
Débitos y partidas a pagar (Nota 11)	104.964,27	8.897,63	1.391.424,18	117.607,03
TOTAL	104.964,27	8.897,63	1.391.424,18	117.607,03

	Euros			
	Pasivos financieros a corto plazo			
	Deudas con entidades de crédito		Derivados Otros	
	2016	2015		2015
Débitos y partidas a pagar (Nota 11)	114.059,18	284.131,17	500.359,72	334.314,25
TOTAL	114.059,18	284.131,17	500.359,72	334.314,25

6.2 Análisis por vencimientos

A 31 de diciembre de 2016, los importes de los instrumentos financieros con un vencimiento determinado o determinable clasificados por año de vencimiento son los siguientes:

	Activos financieros					
	2017	2018	2019	2020	Años posteriores	Total
Otras inversiones financieras:						
Créditos a terceros	-	624.407,06	-	-	-	624.407,06
Otros activos financieros	423.842,42	-	-	-	6.780,13	430.622,55
	423.842,42	624.407,06	-	-	6.780,13	1.055.029,61
	Pasivos financieros					
	2017	2018	2019	2020	Años posteriores	Total
Deudas con entidades de crédito	114.059,18	69.730,22	35.234,05	-	-	219.023,45
Otros pasivos financieros	500.359,72	1.350.576,59	35.012,59	5.835,00	-	1.891.783,90
	614.418,90	1.420.306,81	70.246,64	5.835,00	-	2.110.807,35

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2016

7. Préstamos y partidas a cobrar

	Euros	
	2016	2015
Préstamos y partidas a cobrar a largo plazo:		
Créditos a terceros	598.087,00	50.640,00
Deudores comerciales no corrientes	26.320,06	-
Otros activos financieros	6.780,13	6.780,13
	631.187,19	57.420,13
Préstamos y partidas a cobrar a corto plazo:		
Cientes por prestación de servicios	387.240,13	203.567,00
Deterioro de valor de créditos por operaciones comerciales	(13.250,00)	(13.250,00)
Deudores varios	-	32.500,00
Anticipos a acreedores	36.850,26	-
Personal	-	9.300,00
Otros activos financieros	13.002,03	5.000,00
	423.842,42	237.117,00
	1.055.029,61	294.537,13

El saldo de Créditos a terceros se corresponde principalmente con la parte pendiente de cobro a largo plazo de una subvención concedida a la Sociedad por la Comisión Europea, ver nota 14 d).

El saldo Anticipos a acreedores corresponde fundamentalmente a anticipos realizados a comisionistas a cuenta de servicios pendientes de realizar.

La exposición máxima al riesgo de crédito a la fecha de presentación de la información es el valor razonable de cada una de las categorías de cuentas a cobrar indicadas anteriormente.

La Sociedad tiene contabilizado en el ejercicio 2016 y 2015 en la partida de "Otros activos financieros" principalmente las fianzas por el alquiler de sus oficinas.

El movimiento por la provisión de deterioro es el siguiente:

	Euros	
	2016	2015
Saldo inicial	-	-
Provisión por deterioro de valor de cuentas a cobrar	13.250,00	13.250,00
Reversión de importes no utilizados	-	-
Saldo final	13.250,00	13.250,00

Durante el ejercicio 2016 y 2015 no se han registrado pérdidas por créditos comerciales incobrables.

El reconocimiento de las correcciones valorativas por deterioro de las cuentas a cobrar a clientes se ha incluido dentro de "Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales" en la cuenta de pérdidas y ganancias (Nota 14.f). Normalmente se dan de baja los importes cargados a la cuenta de deterioro de valor cuando no existan expectativas de recuperar más efectivo. El resto de las cuentas incluidas en "Préstamos y cuentas a cobrar" no han sufrido deterioro del valor.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2016

8. Capital y prima de emisión

a) Capital

	Euros	
	2016	2015
Capital escriturado	531.083,32	477.766,28
	531.083,32	477.766,28

A 31 de diciembre de 2013 el capital inicial escriturado se componía de 3.300 participaciones sociales de 1,00 euro de valor nominal cada una, totalmente desembolsadas.

Con fecha 9 de mayo de 2014 se procedió a aumentar el capital social de la Sociedad en 375 participaciones sociales de 1 euros de valor nominal numeradas correlativamente desde la 3.301 a la 3.675 con una prima de asunción de nuevas participaciones sociales de 3.332,33 euros por cada participación creada, ascendiendo en total el importe de la prima de asunción a 1.249.623,75 euros. Por tanto el desembolso total en concepto de nominal más prima es de 1.249.998,75 euros.

Posteriormente, y a raíz de los acuerdos adoptados por unanimidad en la Junta General Ordinaria y Extraordinaria celebrada el pasado 2 de junio de 2014, y que fue debidamente inscrita en el Registro Mercantil de Alicante con fecha 17 de junio de 2014, se acordó:

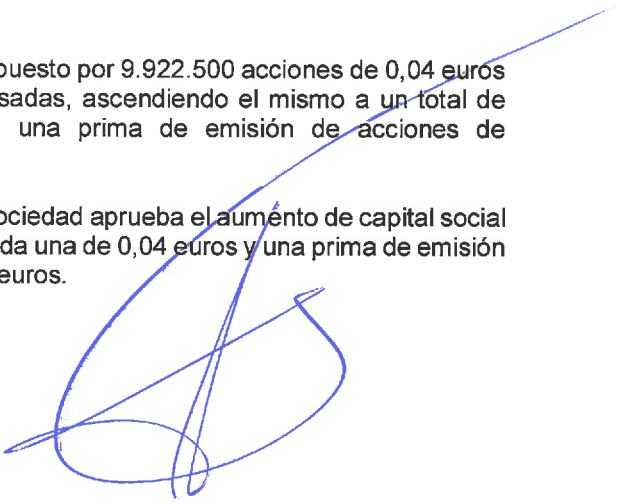
Aumentar el capital social con cargo a la reserva integrada por prima de asunción que constaba en la contabilidad de la Sociedad (1.549.323,75 euros), capital que estaba establecido en la cifra de 3.675,00 euros, en la cifra de 393.225,00 euros, mediante la asignación gratuita de nuevas participaciones, correspondiendo en total 108 participaciones por cada acción, a todos los socios, mediante la creación de 393.225 nuevas participaciones, numeradas de la 3.676 a la 396.900,00, ambas inclusive, de valor nominal de 1,00 euro cada una de ellas. La cifra de capital social quedó fijada en 396.900,00 euros.

Simultáneamente, y como consecuencia de la transformación en Sociedad Anónima, se procedió al canje de las nuevas acciones por las antiguas participaciones, decidiendo transformar la totalidad de las participaciones en que se encuentra dividido el capital social de la Sociedad, esto es, 396.900 participaciones sociales, de la misma clase, de un euro de valor nominal, en 9.922.500 acciones de cuatro céntimos (0,04 euros) de valor nominal de una misma clase, representadas mediante anotaciones en cuenta, correspondiendo por tanto veinticinco acciones por cada participación, y manteniéndose en consecuencia invariada la cifra de capital social en 396.900,00 euros.

En consecuencia de todo lo anterior, correspondieron 108 participaciones a cada socio por cada antigua participación antes de la capitalización, y 25 acciones por cada participación tras la capitalización (esto es, 2.700 acciones por cada participación antes de la capitalización acordada). El coste de las ampliaciones de capital mencionadas anteriormente ascendió a 79.916,17 euros. Ver nota 9.

A 31 de diciembre de 2014 el capital social estaba compuesto por 9.922.500 acciones de 0,04 euros de nominal cada una de ellas y totalmente desembolsadas, ascendiendo el mismo a un total de 396.900,00 euros y quedando tras esta operación una prima de emisión de acciones de 1.156.098,75 euros.

En fecha 14 de mayo de 2015, la Junta General de la Sociedad aprueba el aumento de capital social con la emisión de 2.049 acciones, a un valor nominal cada una de 0,04 euros y una prima de emisión 1,46 euros cada una, suponiendo un total de 3.073,50 euros.



MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2016

En fecha 9 de diciembre de 2.015, la Junta General de la Sociedad aprueba el aumento de capital social mediante compensación de créditos en un importe total de 605.882,40 euros, mediante la emisión de 2.019.608 acciones de valor nominal en conjunto de 80.784,32 euros, y con una prima de emisión en conjunto de 525.098,08 euros; todas las acciones que se emitirán, serán iguales que las existentes, de un nominal cada una de ellas de 0,04 euros y con una prima de emisión por acción de 0,26 euros, asignando a cada acción un desembolso en conjunto de 0,30 euros.

FacePhi Biometría, S.A. aprobó en Junta General Ordinaria y Extraordinaria de la Sociedad celebrada el 29 de junio de 2016, el aumento de capital social por compensación de créditos en un importe efectivo total de 600.463,00 euros. Se ha acordado un aumento de capital social en la suma de 53.317,04 euros mediante la emisión y puesta en circulación de 1.332.926 nuevas acciones ordinarias de 0,04 euros de valor nominal cada una de ellas, y con una prima de emisión en conjunto de 547.145,96 euros, dividida en 330.000 nuevas acciones con una prima de emisión de 0,26 euros y 1.002.926 nuevas acciones con una prima de emisión de 0,46 euros. Todas las acciones que se emitirán serán iguales que las existentes.

La Sociedad tenía un capital social previo a la presente ampliación de 477.766,28 euros representado por 11.944.157 acciones de 0,04 euros de valor nominal cada una de ellas.

Tras esta ampliación, la cual ha sido objeto de elevación a público el 13 de julio de 2016 y presentada para su inscripción en el Registro Mercantil de Alicante con fecha 15 de julio de 2016, el nuevo capital social de la Sociedad asciende a 531.083,32 euros, representado por 13.277.083 acciones, de 0,04 euros de valor nominal cada una de ellas. Todas las acciones representativas del capital social de FACEPHI BIOMETRIA, S.A. son de la misma clase, confieren los mismos derechos y están representadas mediante anotaciones en cuenta.

El contravalor de esta ampliación de capital por importe efectivo de 600.463,00 euros ha sido la compensación de determinados créditos otorgados como precio de adquisición de las acciones de un plan de incentivos a largo plazo, eliminando una parte considerable del pasivo corriente exigible de la Sociedad e incrementando los recursos propios de la misma.

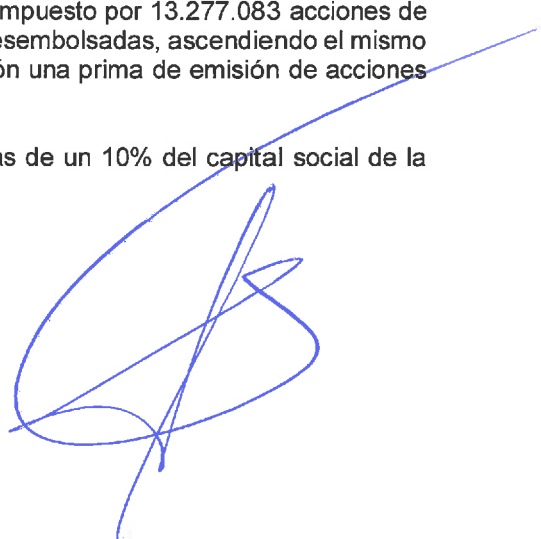
Finalmente, en la Junta General Ordinaria y Extraordinaria de fecha 29 de junio de 2016 se ha acordado efectuar la correspondiente solicitud al MAB-EE para que se incorporen las acciones resultantes de la ampliación de capital efectuada, al igual que lo están las demás acciones de la Sociedad.

La Sociedad ha puesto a disposición del mercado, mediante Hecho Relevante con fecha 27 de mayo de 2016, el Informe del Consejo de Administración a los efectos previstos en los artículos 286 y 301 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, así como el Informe Especial sobre Aumento de Capital por Compensación de Créditos supuesto previsto en el Artículo 301 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital elaborado por los auditores de la Sociedad. Ambos Informes están disponibles en la página web de la Sociedad (<http://www.facephi.es>), así como en la página web del MAB (<http://www.bolsasymercados.es/mab/esp/marcos.htm>).

Por tanto, a 31 de diciembre de 2016, el capital social está compuesto por 13.277.083 acciones de 0,04 euros de nominal cada una de ellas y están totalmente desembolsadas, ascendiendo el mismo a un total de 531.083,32 euros y quedando tras esta operación una prima de emisión de acciones de 2.323.992,85 euros.

A 31 de diciembre de 2016, los accionistas que ostentan más de un 10% del capital social de la Sociedad son:

- Salvador Martí Varó, con posición del 15,69%
- Javier Mira Miró, con posición del 11,24%
- Juan Alfonso Ortiz Company, con posición del 13,14%



MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2016

La Sociedad cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil (M.A.B) en el segmento de empresas en expansión (MAB-EE) desde el día 1 de Julio de 2014.

No existen restricciones para la libre transmisibilidad de las mismas.

Inscripciones y suscripciones de la ampliación de capital

El día 9 de agosto de 2016 se ha publicado en el BORME ([BORME-A-2016-151-03](#)) la inscripción y suscripción de la última ampliación de capital suscrito e íntegramente desembolsado, con un capital social final de 531.083,32 euros.

El día 7 de marzo de 2016 se ha publicado en el BORME la inscripción y suscripción de la ampliación de capital por importe de 80.784,32 euros suscrito e íntegramente desembolsado, con un capital social final de 477.766,28 euros, así como diversas modificaciones estatutarias de los artículos 14bis y 14ter de los estatutos sociales sobre la comisión de auditoría y control y la comisión de nombramientos y retribuciones. Al amparo de la autorización conferida por la Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 9 de diciembre de 2015, en la que adoptó, entre otros, el acuerdo de ejecutar y llevar a cabo una ampliación del capital social de la sociedad y la constitución de las citadas comisiones.

b) Prima de emisión de acciones

	2016	Euros 2015
Prima de emisión	2.323.992,85	1.684.188,37
	2.323.992,85	1.684.188,37

Esta reserva es de libre disposición. Ver punto a).

c) Acciones propias

Los importes totales de autocartera a 31 de diciembre de 2016 corresponden a 141.713 acciones que representan un 1,067 % del Capital Social de la Sociedad y se sitúa por debajo del límite del artículo 509 de la Ley de Sociedades de Capital que marca como límite máximo un 10%.

A 31 de diciembre de 2015 la Sociedad no posee acciones en autocartera.

	30 junio 2016	Euros 31 diciembre 2015
Acciones propias	123.932,75	-
	123.932,75	-

Durante el ejercicio 2016 la Sociedad realizó compra-venta de acciones de autocartera obteniendo un resultado negativo de 15.143,99 euros (184.442,74 euros en 2015), los cuales han sido registrados en la partida de "Reservas Voluntarias".

Todas las acciones emitidas han sido desembolsadas.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2016

d) Opciones sobre acciones

Durante el año 2016 no ha habido emisión de opciones sobre acciones.

Durante el ejercicio 2015, la Sociedad concede a determinados consejeros y personal directivo clave de FacePhi opciones sobre acciones. El precio de ejercicio de las opciones era de 0,5 euros/acción y de 0,3 euros/acción según el detalle mostrado en los cuadros a continuación. Las opciones de naturaleza transmisibles eran ejercitables siempre que se cumplieran al menos dos de las siguientes condiciones: que el consejero o empleado complete un año de servicio, que la rentabilidad de la acción supere el 100% sobre el precio de cierre del 29 de junio de 2015, y que se consiga la formulación de 5 contratos con bancos para la integración de la tecnología FacePhi. Las opciones tienen un plazo contractual de un año. La Sociedad no tiene obligación legal ni implícita de recomprar o liquidar las opciones mediante efectivo.

Los movimientos en el número de opciones sobre acciones en circulación y en sus correspondientes precios medios ponderados de ejercicio han sido los siguientes:

	2016		2015	
	Precio medio de ejercicio (euros por acción)	Opciones	Precio medio de ejercicio (euros por acción)	Opciones
A 1 de enero	0,45	1.332.962	-	-
Concedidas	-	-	0,45	1.332.962
Ejercidas	(0,45)	(1.332.962)	-	-
A 31 de diciembre	-	-	0,45	1.332.962

La totalidad de las opciones en circulación a cierre del ejercicio anterior eran ejercitables, y han sido ejercidas en 2016 al precio de ejercicio establecido al cumplirse las condiciones requeridas para ello.

No hay opciones sobre acciones en circulación al cierre del ejercicio 2016. Las opciones sobre acciones en circulación al cierre del ejercicio anterior tenían las siguientes fechas de vencimiento y los precios de ejercicio:

Fecha de vencimiento	Precio de ejercicio (euros por acción)	Acciones
2016	0,50	1.002.962
2016	0,30	330.000

El valor razonable de las opciones concedidas durante el ejercicio anterior se determinó de acuerdo con varios informes de expertos sobre el valor razonable para los dos planes de opciones sobre acciones. El valor razonable para las 1.002.962 opciones sobre acciones a 0,5 euros se valoraron a 0,02 euros por opción y el valor razonable estimado para las restantes 330.000 opciones sobre acciones a 0,3 euros se valoraron a 0,22 euros por opción. En la Nota 14 se muestra información adicional respecto del gasto reconocido en el ejercicio por las opciones concedidas a los consejeros y personal directivo clave.

Ver información adicional en la nota 15.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2016

9. Reservas y resultados de ejercicios anteriores

Reservas

	Euros	
	2016	2015
Reserva legal	-	-
Reserva Voluntaria	437.187,97	511.058,59
Resultados negativos de ejercicios anteriores	(2.266.905,57)	(1.472.975,90)
	(1.829.717,60)	(961.917,31)

Reserva legal

La reserva legal no ha sido dotada de conformidad con el artículo 274 de la Ley de Sociedades de Capital, debido a que la Sociedad no ha obtenido aún beneficios.

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.

Reservas Voluntarias

Estas reservas son de libre disposición.

	Euros	
	2016	2015
Gastos ampliaciones de capital y otros	(126.416,40)	(111.630,76)
Beneficios en operaciones con autocartera	611.375,36	626.519,35
Ajuste por corrección de errores (Nota 2.f)	(47.770,99)	(3.830,00)
Total Reservas Voluntarias	437.187,97	511.058,59

Durante el ejercicio 2016 y 2015, la Sociedad ha contabilizado en esta partida los gastos incurridos como consecuencia de las ampliaciones de capital realizadas durante los ejercicios anteriores, los resultados obtenidos de las operaciones de compraventa de autocartera (Ver nota 8 c)), y la corrección de errores realizada durante los ejercicios 2015 y 2016 (ver Nota 2.f).

10. Aplicación de resultados y Resultado del ejercicio

Propuesta de distribución del resultado

La propuesta de distribución del resultado a presentar a la Junta General de Accionistas es la siguiente:

	Euros	
	2016	2015
Base de reparto		
Pérdidas y ganancias	(63.513,55)	(793.929,67)
Aplicación		
Resultados negativos de ejercicios anteriores	(63.513,55)	(793.929,67)

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2016

11. Débitos y partidas a pagar

	2016	2015
Deudas a largo plazo:	1.496.388,45	126.504,66
Deudas con entidades de crédito	104.964,27	8.897,63
Otros pasivos financieros	1.391.424,18	117.607,03
Deudas a corto plazo:	471.402,73	327.131,09
Deudas con entidades de crédito	114.059,18	284.131,17
Otros pasivos financieros	357.343,55	42.999,92
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar:	102.349,35	291.314,33
Proveedores a corto plazo	176,58	18.441,32
Acreedores varios	120.052,05	237.332,92
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	11.025,54	27.134,09
Anticipos de clientes	11.762,00	8.406,00
Débitos y partidas a pagar	2.110.807,35	744.950,08

En la presente nota no se incluyen los saldos con Administraciones Públicas. Ver Nota 13.

El valor contable de las deudas tanto a largo como a corto plazo se aproxima a su valor razonable, dado que el efecto del descuento no es significativo ni material. El valor contable de las deudas de la Sociedad está denominado en euros.

a) Préstamos con entidades de crédito

El tipo de interés de las deudas con entidades de crédito es Euribor más un diferencial que se considera dentro de los niveles de mercado.

El importe total de los préstamos con entidades de crédito incluye préstamos bancarios por un importe de 191.909,47 euros en 2016 y 206.123,96 euros en 2015.

La Sociedad ha recibido avales de partes vinculadas como garantías ante entidades de crédito por los préstamos indicados por importe de 60.000,00 euros.

A 31 de diciembre de 2016 y 2015, la Sociedad no tiene intereses a pagar sobre deudas con entidades financieras.

Durante el ejercicio no se ha producido un impago relevante del principal o intereses del préstamo.

Durante el ejercicio no se ha producido un incumplimiento contractual ni retrasos que otorgase al prestamista el derecho de reclamar el pago anticipado del préstamo.

La empresa no tiene deudas con garantía real ni bienes hipotecados.

La Dirección considera que la Sociedad será capaz de cumplir puntualmente con todas las obligaciones contractuales derivadas de los préstamos que mantiene a fecha de cierre del ejercicio.



MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2016

b) Cuentas de Crédito y líneas de descuento

La Sociedad tiene contratadas pólizas de crédito por los siguientes importes:

	Euros					
	Dispuesto		Límite		Disponible	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Pólizas de crédito	7.000,00	60.988,46	100.000	60.000,00	93.000,00	(988,46)
Tarjetas de crédito	20.113,98	25.916,38	49.000	26.000,00	28.886,02	83,62
	27.113,98	86.904,84	149.000,00	86.000,00	121.886,02	(904,84)

c) Otros pasivos financieros a largo y corto plazo

La Sociedad tiene contabilizado, principalmente, a cierre del ejercicio 2016 el importe recibido de la subvención H2020 pendiente de cobro por importe de 1.671.433,59 euros, 1.327.236,59 euros a largo plazo y 344.197,00 euros a corto plazo.

En el año 2015, estas partidas contenían créditos recibidos de Administradores y accionistas de la Sociedad por 40.352,00 euros a largo, y a corto plazo un importe de 14.104,00 euros, siendo el total en 2015 de 54.456,00 euros Ver Nota 16.

Adicionalmente, este epígrafe incluye un préstamo participativo concedido el 15 de junio de 2013 por el Instituto Valenciano de Finanzas por importe inicial de 116.116,50 euros, con un saldo pendiente a 31 de diciembre de 2016 de 75.855,03 euros, 64.187,59 euros a largo plazo y 11.670,00 euros a corto plazo (105.030,00 euros en 2015, 75.855,00 euros y 29.175,00 euros, respectivamente) y con vencimiento a 7 años y una carencia de 2 años. Devenga un interés que se compone de una parte fija de Euribor a 3 meses + 3,50% y una parte variable que se devengará anualmente con un tipo anual calculado en base al % que en cada ejercicio represente el resultado del ejercicio completo antes de impuestos sobre los fondos propios medios que se restarán los puntos porcentuales en que se exprese el diferencial de la parte fija, siendo el % máximo de un 8% y si resulta negativo es 0.

d) Personal

La Sociedad tiene contabilizado en esta partida a cierre 2016 las remuneraciones de todo tipo pendientes de pago correspondientes al mes de diciembre de 2016. Las mismas fueron abonadas los primeros días de 2017.

La Sociedad tenía contabilizado en esta partida a cierre del ejercicio anterior, las remuneraciones de todo tipo pendientes de pago correspondientes al mes de diciembre de 2015. Las mismas fueron abonadas los primeros días de 2016.

e) Acreedores varios

La Sociedad tiene contabilizado en esta partida los acreedores para el desarrollo normal de su actividad.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2016

Información sobre el periodo medio de pago a proveedores. Información sobre el periodo medio de pago a proveedores. Disposición adicional tercera. «Deber de información» de la Ley 15/2010, de 5 de julio.

En cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución del ICAC de 29 de enero de 2016, a continuación, se detalla la información sobre el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales:

Concepto	2016	2015
	DÍAS	DÍAS
Periodo medio de pago a proveedores	66,56	150,97
Ratio de operaciones pagadas	63,57	-
Ratio de operaciones pendientes de pago	87,40	-
	IMPORTE	
Total pagos realizados	1.189.126,73 euros	-
Total pagos pendientes	170.772,62 euros	-

Debido a la modificación del Plan General Contable descrita en la Nota 3, el presente ejercicio es el primero en que la Sociedad tiene obligación de presentar cuentas anuales no abreviadas, por ello, la anterior información no se presenta comparativa en lo relativo a la información no exigida en 2015 para empresas que formularan cuentas anuales abreviadas.

Durante el ejercicio, la Sociedad ha superado el periodo de pago máximo a proveedores comerciales establecido legalmente en 60 días debido a la falta de liquidez momentánea habida en el primer semestre de 2016, hasta la ampliación de capital de julio de 2016 y la firma del contrato de Banco Industrial. Considerando que es una situación subsanada en el próximo ejercicio gracias al saldo de efectivo y bancos a 31 de diciembre de 2016 suma la cifra de 496.162,43 euros.

A estos exclusivos efectos, el concepto de acreedores comerciales engloba las partidas de proveedores y acreedores varios por deudas con suministradores de bienes o servicios incluidos en el alcance de la regulación de plazos legales de pagos. El concepto de compras netas y gastos por servicios exteriores engloba los importes contabilizados como tales según el PGC.

12. Impuestos diferidos

El detalle de los impuestos diferidos es el siguiente:

	Euros	
	2016	2015
Activos por impuestos diferidos:		
- Créditos por cuotas a compensar	65.194,30	65.194,30
Pasivos por impuestos diferidos:		
- Diferencias temporarias	(5.928,60)	(2.500,00)
Impuestos diferidos	59.265,70	62.694,30

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2016

El movimiento bruto en los impuestos diferidos ha sido el siguiente:

	Euros	
	2016	
	Impuesto diferido activo	Impuesto diferido pasivo
A 31 de diciembre de 2015	65.194,30	-
Cargos/(abonos) a patrimonio neto	-	(5.928,60)
Cargos/(abonos) en cuenta de resultados	-	2.500,00
A 31 de diciembre de 2016	65.194,30	(3.428,60)

	Euros	
	2015	
	Impuesto diferido activo	Impuesto diferido pasivo
A 31 de diciembre de 2014	65.194,30	-
Cargos/(abonos) a patrimonio neto	-	(12.500,00)
Cargos/(abonos) a patrimonio neto	-	10.000,00
A 31 de diciembre de 2015	65.194,30	(2.500,00)

Durante el ejercicio 2015 no ha habido movimiento en los activos diferidos.

El movimiento de los pasivos diferidos habido durante el ejercicio 2016 y 2015 se detalla a continuación:

	Euros	
	2016	
Pasivos por impuestos diferidos	Subvenciones	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2015	(2.500,00)	(2.500,00)
Cargo/abono a patrimonio neto	(5.928,60)	(5.928,60)
Cargo/abono a cuenta de p. y g.	2.500,00	2.500,00
A 31 de diciembre de 2016	(5.928,60)	(5.928,60)

	Euros	
	2015	
Pasivos por impuestos diferidos	Subvenciones	Total
Saldo a 31 de diciembre de 2014	-	-
Cargo/abono a patrimonio neto	(12.500,00)	(12.500,00)
Cargo/abono a cuenta de p. y g.	10.000,00	10.000,00
A 31 de diciembre de 2015	(2.500,00)	(2.500,00)

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2016

La situación de las Bases Imponibles negativas acreditadas pendientes de compensar en el ejercicio es la siguiente:

	Euros			
	Saldo inicial	Aplicado	Año límite de compensación	Saldo acumulado
Bases imponibles pendientes del ejercicio 2012	153.247,57	-	-	153.247,57
Bases imponibles pendientes del ejercicio 2013	107.529,62	-	-	260.777,19
Bases imponibles pendientes del ejercicio 2014	1.357.309,18	-	-	1.618.086,37
Bases imponibles pendientes del ejercicio 2015	708.881,03	-	-	2.326.967,40
Bases imponibles pendientes del ejercicio 2016	67.653,22	-	-	2.394.620,62
Saldo a 31 de diciembre de 2016	2.394.620,62			2.394.620,62

Durante los ejercicios 2016 y 2015 la Sociedad no ha activado bases imponibles negativas en función de las mejores estimaciones de generación de bases imponibles positivas contra las que aplicar los créditos fiscales activados en los próximos 10 ejercicios.

Las únicas bases imponibles negativas activadas corresponden al ejercicio 2014.

13. Impuesto sobre beneficios y situación fiscal

a) Impuesto sobre beneficios

La conciliación entre el importe neto de ingresos y gastos fiscales del ejercicio y la base imponible del impuesto sobre beneficios es la siguiente:

	Euros		
	Cuenta de pérdidas y ganancias		
	2016		
	Aumentos	Disminuciones	Total
Saldo neto ingresos y gastos del ejercicio			(63.513,55)
Impuesto sobre Sociedades			-
Diferencias permanentes	10.645,97	(14.785,64)	(4.139,67)
Diferencias temporarias			
Base imponible (resultado fiscal)	10.645,97	(14.785,64)	(67.653,22)

El impuesto sobre sociedades corriente que resulta de aplicar un tipo impositivo del 25% sobre la base imponible.

Las retenciones y pagos a cuenta del ejercicio han ascendido a 27,52 en 2016 y 27,09 euros en 2015. El importe a pagar a la Administración tributaria por impuesto de sociedades asciende a 0,00 euros tanto en 2016 como en 2015.

Las diferencias permanentes de 2016 se corresponden con 10.649,97 euros (5.573,01 euros en 2015) por gastos no deducibles fiscalmente (multas, sanciones y recargos) y con 14.785,64 euros (31.714,59 euros en 2015) por los gastos de ampliación de capital indicados en la nota 9.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2016

b) Otra información

La Sociedad tiene pendientes de comprobación por las autoridades fiscales los ejercicios no prescritos de los principales impuestos que le son aplicables.

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

Los saldos con las Administraciones Públicas a 31 de diciembre de 2016 y 2015 son como sigue:

	Euros	
	2016	2015
Derechos de cobro		
Hacienda Pública deudora por IVA	28.080,06	19.827,66
Hacienda Pública deudora por subvenciones concedidas	344.179,00	-
Hacienda Pública, retenciones y pagos a cuenta	27,52	29,84
Saldo final	372.286,58	19.857,50

La partida Hacienda Pública deudora por subvenciones concedidas del ejercicio 2016 recoge el importe que la Sociedad estima cobrar a corto plazo de la subvención concedida del Programa Europeo H2020, descrito en la nota 13.d).

	Euros	
	2016	2015
Obligaciones de pago		
Hacienda Pública, acreedora por retenciones practicadas	59.455,02	70.673,27
Organismos de la Seguridad Social, acreedores	8.968,24	17.444,89
Saldo final	68.423,26	88.118,16

La partida Hacienda Pública del año 2015, acreedora por retenciones practicadas incluye la retención por importe de 18.531,70euros correspondiente al plan de incentivos a largo plazo, dirigido a determinados directivos y miembros del Consejo de Administración descrito en la nota 14 de esta memoria, que ha sido satisfecha en 2016.

14. Ingresos y gastos

a) Transacciones efectuadas en moneda extranjera

Los importes de las transacciones efectuadas en moneda extranjera son los siguientes:

Transacciones efectuadas en moneda extranjera

	Euros	
	2016	2015
Servicios recibidos	(236.565,43)	(62.211,33)
Servicios prestados	1.843.008,81	402.304,00
	1.606.443,38	340.092,67

La moneda utilizada para estas transacciones ha sido el dólar americano.

b) Importe neto de la cifra de negocios

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2016

El importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias de la Sociedad se distribuye geográficamente como sigue:

Mercado	%	%
	2016	2015
España	0,75	0,04
Resto Unión Europea	-	-
Resto de países	99,25	99,96
	100,00	100,00

Igualmente, el importe neto de la cifra de negocios puede analizarse por línea de Servicios como sigue:

Línea	%	%
	2016	2015
Prestaciones de servicios	100,00	100,00
	100,00	100,00

c) Trabajos realizados por la empresa para su activo.

	Euros	Euros
	2016	2015
Trabajos realizados por la empresa para su activo	307.736,26	311.652,16
	307.736,26.	311.652,16

La Sociedad ha estado desarrollando el producto SDK FacePhi durante los ejercicios anteriores lo que ha supuesto unas activaciones en el inmovilizado intangible de la Sociedad de los importes detallados en el cuadro anterior. Ver nota 4.

d) Subvenciones de explotación incorporadas a resultado

La Sociedad obtuvo subvenciones oficiales en 2016 por importe de 1.692.600,00, siendo por el momento todavía re-integrable por Importe de 1.671.433,59 euros a 31 de diciembre de 2016, y de 50.000,00 euros a fondo perdido en 2015 y reconoció como ingreso por subvenciones de 18.788,00 euros en 2016 y de 40.000,00 euros en 2015.

Las subvenciones recibidas en 2016 y 2015 son procedentes de la Comisión Europea por el programa HORIZON 2020.

H2020 es el mayor Programa Europeo de financiación para proyectos de investigación e innovación. Con un presupuesto total cerca de 80.000 Millones de Euros entre 2014 y 2020. El programa SME Instrument ha sido específicamente diseñado para impulsar a Pymes altamente innovadoras con una gran ambición de crecimiento y proyección internacional, con el fin de impulsar su éxito en el mercado.

FacePhi ha firmado a finales del ejercicio 2016 el contrato con la Comisión Europea para recibir financiación para los gastos derivados del desarrollo de su actividad en los próximos 24 meses, en la realización del llamado FACCESS.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2016

El importe y características de las subvenciones, donaciones y legados recibidos que aparecen en el balance, así como los imputados en la cuenta de pérdidas y ganancias se desglosan en el siguiente cuadro:

	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015
Que aparecen en el patrimonio neto del balance	17.785,81	7.500,00
Imputados en la cuenta de pérdidas y ganancias		40.000,00
	18.788,00	

El análisis del movimiento del contenido de la subagrupación correspondiente del balance, indicando el saldo inicial y final así como los aumentos y disminuciones se desglosa en el siguiente cuadro:

	30 junio 16	Euros 31 diciembre 2015
Saldo al inicio del ejercicio	7.500,00	-
(+) Recibidas en el ejercicio	23.714,41	50.000,00
(-) Subvenciones traspasadas a resultados del ejercicio	(10.000,00)	(40.000,00)
(+/-) Efecto impositivo	(3.428,60)	(2.500,00)
Saldo al cierre del ejercicio	17.785,81	7.500,00

La Sociedad ha reconocido en este epígrafe la subvención correspondiente a la parte de los gastos incurridos afectos a la subvención que han sido capitalizados como inmovilizado intangible, y que irá imputándose a resultados en la medida en que los mismos se vayan amortizando.

e) Gastos de personal

	2016	Euros 2015
Sueldos, salarios y asimilados	(1.035.432,80)	(541.677,56)
Seg. Social a cargo de la empresa	(101.106,26)	(98.301,72)
Retribuciones basadas en instrumentos de patrimonio (Nota 15)	(12.556,53)	(111.190,22)
	(1.149.095,59)	(751.169,50)

La línea de "Sueldos, salarios y asimilados" incluye costes por indemnizaciones por despido por 953,74 euros (600,00 euros en 2015).

El número medio de empleados en el curso del ejercicio distribuido por categorías es el siguiente:

	2016	2015
Alta dirección	2,00	2,00
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo	8,72	8,57
Empleados de tipo administrativo	1,98	1,83
Comerciales, vendedores y similares	0,50	1,39
Total empleo medio	13,20	13,79

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2016

Asimismo, la distribución por sexos al cierre del ejercicio del personal de la Sociedad es la siguiente:

	2016			2015		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Consejeros	2		2	2	-	2
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo	7	1	8	8	-	8
Empleados de tipo administrativo		2	2	-	1	1
Comerciales, vendedores y similares	-	-	-	1	-	1
Total personal al término del ejercicio	9	3	12	11	1	12

La Sociedad no ha tenido contratados empleados con discapacidad ni en el ejercicio 2016 ni en el ejercicio 2015.

f) Otros gastos de explotación

El detalle por años de Otros gastos de explotación, es el siguiente:

	Euros	
	2016	2015
Servicios exteriores:		
Gastos de investigación y desarrollo	-	-
Arrendamientos y cánones	-31.952,26	-38.715,05
Reparaciones y conservación	-5.141,94	-4.886,40
Servicios profesionales independientes	-393.376,51	-233.385,16
Primas de seguros	-9.148,47	-6.313,87
Servicios bancarios y similares	-32.516,16	-40.493,82
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	-216.288,44	-30.212,07
Suministros	-30.350,17	-23.331,55
Otros Servicios	-251.934,16	-192.748,37
Tributos:		
Otros tributos	-4.207,06	-3.308,92
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales Incobrables	-	-13.250,00
Dotación provisiones	-	-5.675,00
Otros gastos de explotación	-974.915,17	-592.320,21

Los "Servicios profesionales independientes" incluyen los costes por servicios del asesor registrado durante el ejercicio 2016 y 2015, y los relativos al Mercado Alternativo Bursátil (MAB).

Bienes bajo arrendamiento operativo

La cuenta de pérdidas y ganancias incluye gastos por arrendamiento por importe de 31.952,26 euros en 2016 (38.715,05 euros en 2015) correspondientes principalmente al alquiler de la oficina de la calle México en Alicante.

MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2016

15. Retribución a los miembros del Consejo de Administración y Alta Dirección**a) Retribución y préstamos a los miembros del Consejo de Administración**

Los importes brutos recibidos en el ejercicio 2016 en concepto de sueldos y salarios por los miembros del Consejo de Administración ascienden a 123.000.euros (184.400,00 euros en el año 2015).

Análogamente, los miembros del Consejo de Administración han percibido a través de sus sociedades los importes detallados en la nota 16.

Pagos basados en instrumentos de patrimonio

Con fecha 29 de junio de 2015, la Junta General de accionistas aprueba un Plan de Incentivos a Largo Plazo dirigido a determinados directivos y miembros del Consejo de Administración, consistente en la entrega de opciones de compra de acciones ordinarias de FacePhi Biometría, S.A. sujeto al cumplimiento de una serie de condiciones basadas en objetivos de facturación, rentabilidad y permanencia de los beneficiarios.

Habiéndose cumplido las condiciones para el devengo de la retribución acordada la Sociedad ha reconocido, de acuerdo con los criterios descritos en la nota 3.9.d, unas retribuciones totales devengadas por importe de 12.556,53 euros en el 2016 y de 92.658,52 euros a 31 de diciembre de 2015 en el epígrafe "Gastos de personal" de la cuenta de pérdidas y ganancias ordinaria, y un incremento de patrimonio neto por el mismo importe, registrado en el epígrafe "Otros instrumentos de patrimonio" del balance ordinario. Así mismo, la Sociedad registró en el 2015 la correspondiente retención por importe de 18.531,70 euros en el epígrafe "Gastos de personal" de la cuenta de pérdidas y ganancias ordinaria, y un pasivo con Hacienda Pública por el mismo importe en el epígrafe "Otros acreedores" del balance ordinario (Nota 13.b) en 2015, satisfecho en 2016.

b) Retribución y préstamos al personal de Alta Dirección

La remuneración total pagada en el ejercicio 2016 al personal de Alta Dirección por todos los conceptos asciende a 637.967,88 euros y de 245.013,13 euros en 2015.

Durante el ejercicio 2016, la Sociedad no concedió préstamos al personal de alta dirección (0,00 euros en 2015).

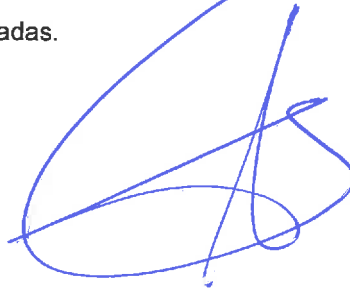
No existe alta dirección distinta a los miembros del Consejo de Administración.

c) Situaciones de conflictos de interés de los Administradores

En el deber de evitar situaciones de conflicto con el interés de la Sociedad, durante el ejercicio, los Administradores que han ocupado cargos en el Consejo de Administración han cumplido con las obligaciones previstas en el artículo 228 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital. Asimismo, tanto ellos como las personas a ellos vinculadas, se han abstenido de incurrir en los supuestos de conflicto de interés previstos en el artículo 229 de dicha ley, excepto en los casos, ninguno en el presente ejercicio, en que haya sido obtenida la correspondiente autorización.

16. Otras operaciones con partes vinculadas**a) Saldos al cierre de ejercicio con partes vinculadas**

No hay Saldos al cierre de ejercicio 2016 con partes vinculadas.



MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2016

El detalle a cierre del ejercicio anterior es el siguiente:

	Euros
	2015
Cuentas a pagar a partes vinculadas	
Salvador Martí Varó (ver nota 11 c)	(3.525,00)
Juan Alfonso Ortiz Company (ver nota 11 c)	(5.000,00)
José Cristóbal Callado (ver nota 11 c)	(40.352,00)
Javier Mira Miró	(2.948,00)
Inscorp Inversiones S.L.	(2.531,00)
Total	(54.356,00)

17. Información sobre medio ambiente

La Sociedad no posee activos significativos incluidos en el inmovilizado material destinado a la minimización del impacto medioambiental y a la protección del medio ambiente, ni ha incurrido en gastos significativos durante el ejercicio cuyo fin sea la protección y mejora del medio ambiente.

A la fecha actual no se conocen contingencias relacionadas con la protección y mejora del medioambiente ni de su posible impacto en los resultados y situación patrimonial de la Sociedad.

No se han recibido subvenciones de naturaleza medioambiental.

18. Hechos posteriores al cierre

No ha habido acontecimientos importantes para la empresa ocurridos después del cierre del ejercicio.

19. Información sobre medio ambiente

La Sociedad no ha realizado inversiones significativas en materia medioambiental en los ejercicios 2016 y 2016. Asimismo, al 31 de diciembre de 2015 y 2015 la Sociedad no tiene registrada provisión alguna por posibles riesgos medioambientales, dado que los Administradores estiman que no existen contingencias significativas relacionadas con posibles litigios, indemnizaciones u otros conceptos relacionados con el medio ambiente.

20. Honorarios de auditores de cuentas

Los honorarios devengados durante el ejercicio 2016 por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por los servicios de auditoría de cuentas anuales ordinarias individuales ascendieron a 18.360 euros y 18.360 euros para el ejercicio 2015.

Asimismo, han devengado honorarios durante el ejercicio por otras sociedades de la red PwC como consecuencia de servicios de asesoramiento fiscal, informes especiales, otros servicios de verificación y otros servicios prestados a la Sociedad por importe de 19.859,73 euros en 2016 y 6.000,00 euros en 2015.



INFORME DE GESTIÓN

FacePhi es líder global en tecnología de Reconocimiento Facial.

FacePhi ha sido beneficiario del mayor **Programa Europeo de financiación** para desarrollar su proyecto **FACCESS**. FacePhi ha firmado con la Comisión Europea el contrato para el desarrollo y la implantación del proyecto **FACCESS** por un importe cercado a los 1,7 millones de euros en dos años.

El proyecto **FACCESS** se encuadra en el programa Horizon 2020 (H2020) a través del programa SME Instrument, que ha sido específicamente diseñado para **impulsar a Pymes altamente innovadoras** con una gran ambición de crecimiento y proyección internacional, con el fin de **impulsar su éxito en el mercado**.

FacePhi es **líder global en tecnología de Reconocimiento Facial**. Con una fuerte concentración en el sector financiero, nuestro producto se está convirtiendo en un servicio utilizado por bancos de todo el mundo. Su implementación no solo supone un ahorro para los bancos, sino una forma de **atraer clientes y fidelizarlos** mientras se incrementa la **seguridad en las transacciones**.

Esta tecnología innovadora mejora la **experiencia del usuario sin esfuerzo**, simplemente usando la cámara de su dispositivo móvil para sacarse un *selfie*; convirtiéndose así en su método de identificación e interacción con la aplicación móvil del banco.

Los principales riesgos e incertidumbres a los que se enfrenta la compañía

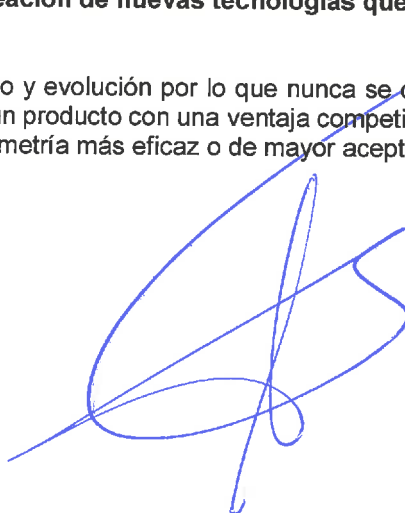
Los factores de riesgo principales existentes no difieren significativamente de los incluidos en el Documento Informativo de Incorporación de junio de 2014 ni de los incluidos en los Documentos de Ampliación Reducidos de marzo de 2015 y febrero de 2016, los cuales han sido convenientemente actualizados. Debe tenerse en cuenta que estos riesgos no son los únicos a los que la Sociedad podría tener que hacer frente y que podrían tener un efecto material adverso en el precio de las acciones de FACEPHI BIOMETRIA, S.A., lo que podría llevar a una pérdida parcial o total de la inversión realizada. A continuación, se indican los factores de riesgo más relevantes, sin perjuicio de que pudiesen existir otros menos relevantes o desconocidos en el momento de elaboración del presente informe de gestión.

Riesgos vinculados a la excesiva exposición de la innovación tecnológica

El sector al que pertenece FACEPHI está sometido a una intensa investigación e innovación tecnológica que significa una permanente actualización del producto y, con ello, una alta caducidad u obsolescencia de la gama que comercializa en cada momento. Aquella innovación requiere de las inversiones personales, materiales y de marketing que FACEPHI deberá estar en condiciones de atender.

Surgimiento de nuevas compañías, o creación de nuevas tecnologías que afecten de manera directa a la Sociedad

La tecnología está en constante crecimiento y evolución por lo que nunca se descarta la creación de nuevas empresas fuertes que ofrezcan un producto con una ventaja competitiva mayor o bien, el surgimiento de otro tipo de tecnología o biometría más eficaz o de mayor aceptación social.



INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2016

En el caso de que esta situación se dé, a medida que la competencia aumenta, la cuota de mercado que adquieren se resta de la que tienen las actuales compañías que forman este sector. En ese caso su producción podría disminuir, así como los clientes y por consiguiente, se vería un efecto negativo en la cotización de las acciones. A pesar de ello, FACEPHI se encuentra en un periodo de investigación continuo en el que cada día está evolucionando y mejorando la propia tecnología. Esto les beneficia y les posiciona con una ventaja competitiva frente a aquellos que quieran entrar en el sector.

Protección registral del Algoritmo

Cabe destacar que los algoritmos matemáticos no pueden ser patentados y, por tanto, no se puede obtener la protección registral de la Oficina Española de Patentes y Marcas, ante posibles competidores. A pesar de que la autoría del algoritmo se encuentra protegida por el Real Decreto Legislativo 1/1996 de 12 de abril por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Propiedad Intelectual y de que se encuentra en continuo cambio, existe un cierto riesgo de no exclusividad del software debido a que es posible que se desarrolle un algoritmo de características similares.

Riesgos derivados de pérdida de personal clave

Siendo FACEPHI una empresa joven vinculada a sus fundadores y directivos, es inevitable destacar el riesgo derivado de una salida o cese de los mismos en la dirección de la Sociedad. Si bien el citado riesgo no se prevé por causa voluntaria en la medida que continúan siendo los principales accionistas, no se puede excluir que se produjera por otra causa que obviamente implicaría el mencionado riesgo. Asimismo, el fallecimiento o abandono de personal clave podría afectar negativamente al negocio, resultados, perspectivas o situación financiera, económica o patrimonial de la Sociedad.

Riesgos vinculados a la cotización de las acciones

-Evolución de la cotización. Desde su salida al Mercado FACEPHI ha experimentado una alta volatilidad como consecuencia, fundamental, de las propias características del valor. - Capitalización muy reducida. Atendiendo al tamaño actual de FACEPHI, la capitalización de la misma es reducida, incluso en comparación con las restantes empresas cotizadas en el MAB-EE hasta la fecha del presente Documento.

Riesgo de aceptación social

Si se produjera un cambio en las preferencias de los consumidores y/o en el mercado, debido a que el sector tecnológico es un sector en constante evolución, se podrían dar modificaciones en las tendencias de consumo, cabiendo la posibilidad de afectar en mayor o menor medida al uso de la biometría facial frente al resto de biometrías o sistemas de seguridad.

Actos de robo o hacking de información primordial y código de la tecnología

A pesar de tener un sistema interno seguro, siempre hay riesgo a posibles ataques de hackers. En el caso de que se produjese filtración de información y se hiciesen públicos los datos internos, así como los algoritmos que utilizan en su tecnología, se correría el peligro de que otra empresa plagiera el código fuente y lo ofreciese al público como un producto propio.



INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2016

Recurrencia de los ingresos

La tipología de ingresos de la Sociedad está segmentada entre venta de licencias, que puede ser temporal o perpetua y otros ingresos relacionados como mantenimiento, actualizaciones o desarrollos específicos. La venta de licencias perpetua que no tiene una base recurrente, representa actualmente la mayor parte de la cifra de ingresos de la Sociedad. El éxito futuro de Facephi depende en gran medida de la captación de nuevos clientes, de la venta de nuevas licencias a los ya existentes, del incremento en la venta de licencias temporales o del desarrollo de nuevos productos

Análisis de la evolución y los resultados de los negocios y la situación de la sociedad.

La empresa ha tenido un incremento en el año 2016 en su cifra de negocio de +1.600.249,71 euros, es decir un 393% más que el año anterior 2015.

	2016	2015	var. Abs.	var. %
Importe neto de la cifra de negocios	2.007.719,00	407.469,29	1.600.249,71	+393%

La evolución de su cifra de ventas ha sido muy positiva. América sigue siendo su principal mercado.

El importe neto de la cifra de negocios correspondiente a las actividades ordinarias de la Sociedad se distribuye geográficamente como sigue:

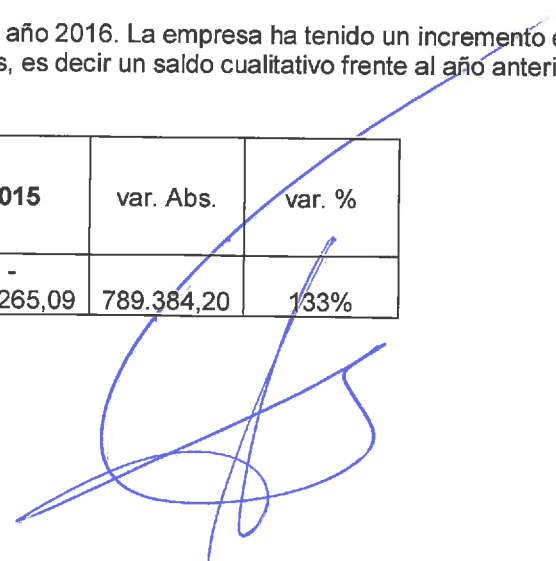
Mercado	% 2016	% 2015
España	0,75	0,04
Resto de países	99,25	99,96
	100,00	100,00

Igualmente, el importe neto de la cifra de negocios puede analizarse por línea de Servicios como sigue:

Línea	% 2016	% 2015
Prestaciones de servicios	100,00	100,00
	100,00	100,00

El Ebitda se a situado en 194.119,11 euros en el año 2016. La empresa ha tenido un incremento en el año 2016 en su EBITDA de +789.384,20 euros, es decir un saldo cualitativo frente al año anterior 2015.

	2016	2015	var. Abs.	var. %
EBITDA	194.119,11	595.265,09	789.384,20	133%



INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2016

El resultado del ejercicio 2016 es de 63.513,55 euros de pérdidas, habiendo sido reducidas sus pérdidas desde -793.929,67 euros en 2015. Siendo el EBITDA del 2016 de +194.119,11 euros.

El Patrimonio Neto en 2016 se ha incrementado de forma considerable hasta 898.364,940 euros un 74% más respecto 2015.

	2016	2015	var. Abs.	var. %
PATRIMONIO NETO	898.364,90	506.266,19	390.098,71	77%

La deuda bancaria total (corto y largo plazo) también se ha reducido, siendo la cobertura de fondos propio y ratios de garantía elevados respecto al nivel de deuda.

	2016	2015	var. Abs.	var. %
Deudas con entidades de crédito	219.023,45	293.028,80	-74.005,35	-25%

Los niveles de tesorería en 2016 se han disparado hasta 496.162,43 euros, dando un nivel de liquidez elevados.

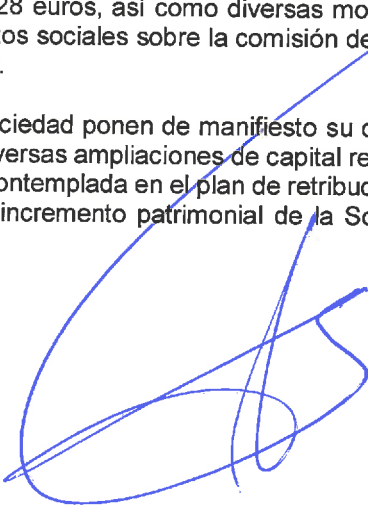
	2016	2015	var. Abs.	var. %
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	496.162,43	828,99	495.333,44	59751%

El saldo de efectivo y bancos a 31 de diciembre de 2016 suma la cifra de 496.162,43 euros.

La Sociedad presenta un fondo de maniobra positivo en +652.383,09 euros, siendo negativo de 445.760,09 euros en 2015 y negativo de 377.020,39 euros en 2014.

Con fecha 9 de diciembre de 2015, la Junta General de la Sociedad aprueba el aumento de capital social mediante compensación de créditos en un importe total de 605.882,40 euros, mediante la emisión de 2.019.608 acciones de valor nominal en conjunto de 80.784,32 euros y con una prima de emisión en conjunto de 525.098,08 euros. El 1 de marzo de 2016 se ha publicado en el BORME la inscripción y suscripción de la ampliación de capital por el citado importe, suscrito e íntegramente desembolsado, con un capital social final de 477.766,28 euros, así como diversas modificaciones estatutarias de los artículos 14bis y 14ter de los estatutos sociales sobre la comisión de auditoría y control y la comisión de nombramientos y retribuciones.

Los Administradores y principales accionistas de la Sociedad ponen de manifiesto su compromiso de apoyo financiero a la misma, materializado en las diversas ampliaciones de capital realizadas en el ejercicio, y en la inminente adquisición de acciones contemplada en el plan de retribución firmado con fecha 29 de junio de 2015, que ha supuesto un incremento patrimonial de la Sociedad por importe de 600.463,00 euros en el 2016.



INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2016

La situación patrimonial de la Sociedad a 31 de diciembre de 2016 y 2015, la cual a efectos de la normativa mercantil, se encuentra en equilibrio y por encima de los requerimientos de la Ley de Sociedades de Capital. Para el cálculo en los ejercicios 2016, 2015 y 2014 hay que tener en cuenta el préstamo participativo concedido por el Instituto Valenciano de Fianzas el 15 de junio de 2013.

El plan de negocio actualizado cuenta con el apoyo sólido de los Administradores y principales accionistas. Además es importante señalar que este mes de febrero de 2016 y en marzo de 2015 se han autorizado por parte de Bolsas y Mercados en su segmento MAB-EE, la ampliación de capital y sendos DAR (documentos de ampliación reducido) en garantía y respaldo financiero del anterior plan de negocios. La compañía ya no se encuentra en una fase inicial comercial, sino en plena expansión nacional e internacional

Información sobre cuestiones relativas al I+D+i.

Los gastos de investigación y desarrollo capitalizados a 31 de diciembre de 2016 corresponden a los siguientes proyectos:

	Euros
Descripción: Proyecto 2016	Importe
Improvements Software Development Kit (SDK) FACE	307.736,26
Total	307.736,26

	Euros
Descripción: Proyecto 2015	Importe
Improvements Software Development Kit (SDK) FACE	311.652,16
Total	311.652,16

	Euros
Descripción: Proyecto 2013 y 2014	Importe
Software Development Kit (SDK) FACEPHI	777.339,54
Total	777.339,54

Los desarrollos activados a 31 de diciembre de 2016 han consistido principalmente en mejoras de la seguridad frente al fraude, guías interactivas para el usuario durante el registro y herramientas para la integración de la tecnología en aplicaciones multiplataforma. Tras la realización de pruebas y ensayos se considera que los desarrollos funcionan, y que los mismos han finalizado.

Los Administradores de la Sociedad consideran que los gastos de investigación y desarrollo activados cumplen con todas y cada una de las condiciones establecidas en la normativa aplicable para su activación.

Información sobre cuestiones relativas personal

FacePhi incluye la **Responsabilidad Social Corporativa** como parte de su identidad poniendo en marcha un **plan de compromiso social propio** que dedica parte de su tiempo a actividades que hagan de la sociedad un lugar mejor.



INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2016

El número medio de empleados en el curso del ejercicio distribuido por categorías es el siguiente:

	2016	2015
Alta dirección	2,00	2,00
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo	8,72	8,57
Empleados de tipo administrativo	1,98	1,83
Comerciales, vendedores y similares	0,50	1,39
Total empleo medio	13,20	13,79

Asimismo, la distribución por sexos al cierre del ejercicio del personal de la Sociedad es la siguiente:

	2016			2015		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Consejeros	2		2	2	-	2
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo	7	1	8	8	-	8
Empleados de tipo administrativo		2	2	-	1	1
Comerciales, vendedores y similares	-	-	-	1	-	1
Total personal al término del ejercicio	9	3	12	11	1	12

Información sobre cuestiones relativas al medio ambiente.

Los gastos derivados de las actuaciones empresariales encaminadas a la protección y mejora del medioambiente se contabilizan como gasto del ejercicio en que se incurren.

Cuando dichos gastos supongan incorporaciones al inmovilizado material, cuyo fin sea la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medioambiente, se contabilizan como mayor valor del inmovilizado.

La Sociedad no posee activos significativos incluidos en el inmovilizado material destinado a la minimización del impacto medioambiental y a la protección del medio ambiente, ni ha incurrido en gastos significativos durante el ejercicio cuyo fin sea la protección y mejora del medio ambiente.

A la fecha actual no se conocen contingencias relacionadas con la protección y mejora del medioambiente ni de su posible impacto en los resultados y situación patrimonial de la Sociedad.

No se han recibido subvenciones de naturaleza medioambiental.

INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2016

Periodo medio de pago a sus proveedores y las medidas a aplicar en el siguiente ejercicio para su reducción hasta el máximo legal, establecido en la normativa de lucha contra la morosidad.

En cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución del ICAC de 29 de enero de 2016, a continuación, se detalla la información sobre el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales:

Concepto	2016	2015
	DÍAS	DÍAS
Periodo medio de pago a proveedores	66,56	150,97
Ratio de operaciones pagadas	63,57	-
Ratio de operaciones pendientes de pago	87,40	-
IMPORTE		
Total pagos realizados	1.189.126,73 euros	-
Total pagos pendientes	170.772,62 euros	-

Durante el ejercicio, la Sociedad ha superado el periodo de pago máximo a proveedores comerciales establecido legalmente en 60 días debido a la falta de liquidez momentánea habida en el primer semestre de 2016, hasta la ampliación de capital de julio de 2016 y la firma del contrato de Banco Industrial. Considerando que es una situación subsanada en el próximo ejercicio gracias al saldo de efectivo y bancos a 31 de diciembre de 2016 suma la cifra de 496.162,43 euros.

A estos exclusivos efectos, el concepto de acreedores comerciales engloba las partidas de proveedores y acreedores varios por deudas con suministradores de bienes o servicios incluidos en el alcance de la regulación de plazos legales de pagos. El concepto de compras netas y gastos por servicios exteriores engloba los importes contabilizados como tales según el PGC.

Como se puede apreciar, la compañía ha reducido de forma significativa el periodo medio de pago hasta 66,56 días en 2016 ligeramente por encima del límite legal. Se espera en este próximo año 2017 situarlo por debajo de los 60 días ruto de la excelente tesorería y previsible cifra de negocios prevista en 2017.

Acontecimientos importantes para la empresa ocurridos después del cierre del ejercicio.

No ha habido Acontecimientos importantes para la empresa ocurridos después del cierre del ejercicio.

Evolución previsible de la empresa.

La previsión de la empresa es la consolidación en los mercados ya presentes y expansión en el sector bancario en nuevos países y clientes. Se espera en línea con su plan de negocio un incremento de su cifra de negocio en los próximos años.

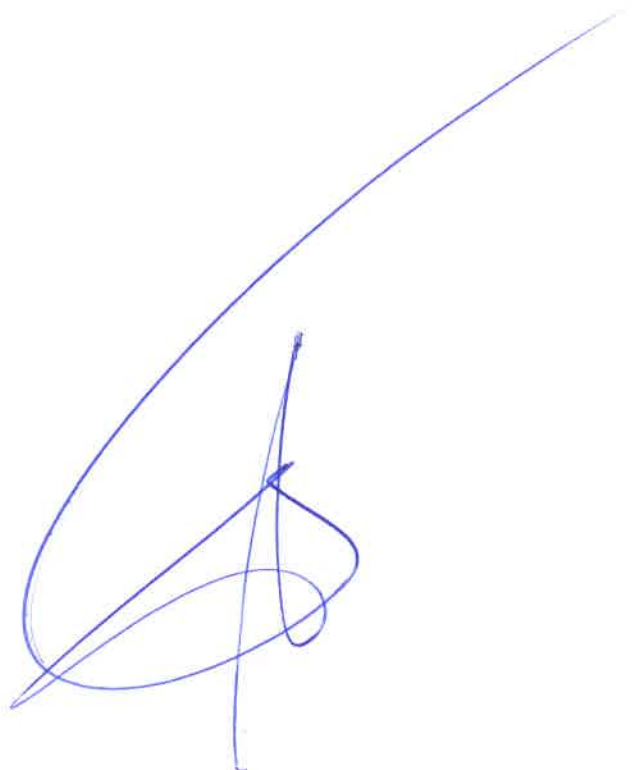
INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2016

Acciones propias Los motivos de las adquisiciones y enajenaciones realizadas durante el ejercicio

El Consejo de Administración de la Compañía, facultado por acuerdo de Junta General de Accionistas celebrada el 2 de junio de 2014, acordó la adquisición de un máximo de 200.000 acciones de la Sociedad. En virtud de dicho acuerdo se puso en marcha un programa de compra de acciones propias que se inició el 17 de junio de 2016 y que finalizará cuando se adquiriera el total de las acciones previstas. Hasta la fecha, la Compañía ha adquirido un total de 141.713 acciones.

A 31 de diciembre de 2016 la Sociedad posee 141.713 acciones de autocartera por valor de 123.932,75 euros, siendo su valor nominal de 0.04 euros cada una. Los importes totales de autocartera a 31 de diciembre de 2016 corresponden a 141.713 acciones que representan un 1,067 % del Capital Social de la Sociedad y se sitúa por debajo del límite del artículo 509 de la Ley de Sociedades de Capital que marca como límite máximo un 10%.

Todas las acciones emitidas han sido desembolsadas y pagadas en dinero.

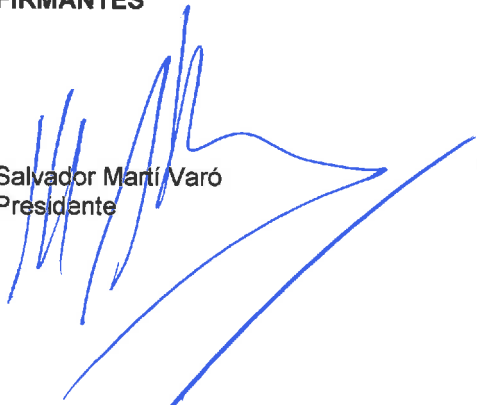
A large, stylized handwritten signature in blue ink, consisting of several loops and a long horizontal stroke extending towards the right.

FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES E INFORME DE GESTIÓN DEL EJERCICIO 2016

El Consejo de Administración de la Sociedad FacePhi Biometría, S.A. en fecha 30 de marzo de 2017, y en cumplimiento de los requisitos establecidos en el artículo 253 de la Ley de Sociedades de Capital y del artículo 37 del Código de Comercio, procede a formular las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016, los cuales vienen constituidos por los documentos anexos que preceden a este escrito.

Asimismo, el Consejo de Administración faculta a D. Juan Alfonso Ortiz Company como Secretario para la firma de los citados documentos en todas sus páginas.

FIRMANTES



Salvador Martí Varó
Presidente



Javier Mira Miró
Vicepresidente



Juan Alfonso Ortiz Company
Secretario Consejero



Fernando Orteso de Travesedo
Consejero



Emilio Valverde Cordero
Consejero



José María Nogueira Badiola
Consejero



**ESTRUCTURA ORGANIZATIVA Y SISTEMA DE CONTROL INTERNO DE LA
SOCIEDAD PARA EL CUMPLIMIENTO DE LAS OBLIGACIONES DE INFORMACIÓN
QUE ESTABLECE EL MERCADO**

FACEPHI BIOMETRÍA, S.A.

ABRIL 2017

www.FacePhi.com



© 2017 FacePhi Biometría. Todos los derechos reservados. El logotipo FacePhi y todas las marcas comerciales de "FacePhi Biometría S.A." (A-54659313) están registradas internacionalmente. Los nombres de otros productos y empresas aquí mencionadas pueden ser marcas comerciales de sus respectivos titulares. Debido a que FacePhi presenta con frecuencia nuevas versiones y actualizaciones de su software, las imágenes mostradas en este documento pueden ser diferentes de las que vea en pantalla.



INDICE

- A. DEFINICIÓN DE LA ESTRUCTURA ORGANIZATIVA Y ENTORNO DE CONTROL
- B. INFORMACIÓN FINANCIERA: ELABORACIÓN, REVISIÓN Y AUTORIZACIÓN
- C. SUPERVISIÓN DEL SISTEMA DE CONTROL INTERNO Y FUNCIONES DE LA COMISIÓN DE AUDITORÍA EN CASO DE EXISTIR

A) DEFINICIÓN DE LA ESTRUCTURA ORGANIZATIVA Y ENTORNO DE CONTROL

En línea con el objetivo del Consejo de Administración y de la Dirección de la Sociedad se ha establecido una serie de políticas y procedimientos para lograr la implantación en FacePhi de mecanismos de control continuo, incluyendo la designación de órganos de control interno para la supervisión y el seguimiento de los eventuales riesgos a los que la Sociedad se enfrenta. Los diferentes órganos de control existentes en la Sociedad son los siguientes:

- Consejo de Administración
Máximo órgano de la Sociedad; encargado, entre otras funciones, de la verificación del funcionamiento de las políticas de la Sociedad y la aprobación de las medidas y medios a aplicar. Su responsabilidad principal es la representación y administración de los negocios de la Sociedad y la defensa del cumplimiento de la normativa establecida en el seno de la Sociedad. Tanto el Consejo de Administración como la Dirección de la Sociedad se encuentran altamente implicados en el cumplimiento de la normativa vigente y en asegurar la fiabilidad de la información pública en general y privada y financiera en particular.

A continuación, se detalla su organización y su integración:

Salvador Martí Varó (Presidente y Consejero Delegado) - Ejecutivo

Javier Mira Miró (Vicepresidente y Consejero Delegado) - Ejecutivo

Juan Alfonso Ortiz (Secretario – Vocal Independiente)

Fernando Orteso (Vocal Independiente)

Emilio Valverde (Vocal Independiente)

José María Nogueira (Vocal Independiente)

Durante el ejercicio 2016 el Consejo de Administración de la Sociedad se ha reunido 16 veces.

- Comisión delegada del Consejo de Administración: Comisión de Auditoría y Control
Encargada, entre otras funciones, de supervisar la eficacia del control interno de la Sociedad y los sistemas de gestión de riesgos, incluidos los fiscales, así como discutir con el auditor externo las debilidades significativas del sistema de control interno detectadas en el

desarrollo de la auditoría así como los aspectos más significativos de su revisión de la información financiera de la entidad.

Los miembros que integran la Comisión de Auditoría y Control de la Sociedad son:

Fernando Orteso (Presidente)

Emilio Valverde (Secretario)

Juan Alfonso Ortiz (Vocal)

Durante el ejercicio 2016 la Comisión de Auditoría y Control de la Sociedad se ha reunido 2 veces.

- **Comisión delegada del Consejo de Administración: Comisión de Nombramientos y Retribuciones**

Encargada, entre otras funciones, de evaluar las competencias, conocimientos y experiencia necesarios en el Consejo de Administración, informar sobre las propuestas de nombramiento de consejeros independientes y de altos directivos o proponer al Consejo de Administración la política de retribuciones de los consejeros y de los directores generales.

La composición de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones es la siguiente:

Jose María Nogueira (Presidente)

Fernando Orteso (Secretario)

Juan Alfonso Ortiz (Vocal)

Durante el ejercicio 2016 la Comisión de Nombramientos y Retribuciones de la Sociedad se ha reunido 1 vez.

- **Comité de Cumplimiento:**

La prestación de soporte y asesoramiento en la implantación del Modelo de Cumplimiento y de Prevención de Riesgos Penales, así como la posterior monitorización y supervisión de los posibles incumplimientos que puedan existir corresponde al Comité de Cumplimiento. La función principal de este órgano consiste en asegurar el establecimiento de una sólida cultura de cumplimiento de las normas, procedimientos y políticas establecidas en el seno de la Sociedad, impulsadas por la Administración y la Dirección. El Comité de Cumplimiento se reúne con una periodicidad bimensual. Este órgano podrá contar con una Unidad de Apoyo interna así como con asesoramiento externo especializado, cuya función será otorgar el soporte necesario para una ejecución efectiva del Modelo.

Durante el ejercicio 2016 el Comité de Cumplimiento de la Sociedad se ha reunido 1 vez.

- Directores:

La gestión diaria de los procesos así como la revisión del diseño y la implantación de los controles de cara área de negocio corresponde a los Directores responsables de cada departamento.

Para poder llevar a cabo la supervisión correspondiente se han desarrollado un conjunto de políticas y procedimientos cuyo cumplimiento último depende del Consejo de Administración, pero cuya supervisión es ejercida por el Comité de Nombramientos y Retribuciones y el Comité de Auditoría.

-Procedimientos para establecer un sistema de control interno apropiado. Esta política está basada en el método estándar COSO, marco de referencia para la implementación, gestión y control de un adecuado Sistema de Control Interno, con sus cinco componentes: ambiente de control, evaluación de riesgos, actividades de control, información y comunicación y, finalmente, actividades de monitorización.

-Política de gestión de los riesgos de la Sociedad (más adelante en este documento se detallarán los que la Sociedad considera más significativos). Se trata de un proceso de identificación y evaluación de los riesgos a los que se enfrenta la Sociedad, el nivel de participación de los diferentes departamentos y de que exista una adecuada segregación de las funciones

-Políticas de cumplimiento normativo: La Sociedad dispone de un código de conducta y un canal de denuncias así como programas de formación al personal en cuestiones de cumplimiento normativo. La Sociedad ha desarrollado asimismo un Manual de Cumplimiento, distribuido a todo el personal, mediante un detallado análisis de los riesgos que pueden producirse en las distintas áreas de negocio y departamentos de la Sociedad, teniendo en cuenta:

- las políticas y controles ya existentes
- la sensibilidad a los riesgos detectada en sus procesos, en función del sector concreto en que Facephi se encuentra y las actividades que realiza,
- diversos factores, entre ellos; eventos históricos, número de empleados, gravedad de cada riesgo, etc.

Adicionalmente, como se ha indicado anteriormente, la Sociedad dispone de un Comité de Cumplimiento, encargado de supervisar el correcto funcionamiento de los procedimientos diseñados.

A continuación, se presenta esquemáticamente los elementos básicos del Modelo de Cumplimiento destinados a mitigar los riesgos de la Sociedad en general y del ciclo de información financiera en particular:

Elementos del Modelo de Cumplimiento

I. Controles Preventivos Generales

- Código Ético
- Canal de Denuncias
- Sistema Sancionador
- Formación y comunicación en materia de riesgos penales y controles generales de alto nivel
- Manual de formación al empleado
- Segregación de funciones para reducir modificaciones no autorizadas
- Estructura Organizativa
- Poderes antes notario
- Descripción de los puestos de trabajo

II. Gestión de Recursos Financieros

- Auditorías externas financieras de Cuentas Anuales
- Supervisión MAB
- Conciliaciones bancarias
- Poderes notariales
- Cuentas Anuales
- Reporte de información al Consejo
- Apuntes contables asociados a pedidos, facturas y contratos

III. Seguimiento y cumplimiento

- Consejo de Administración
- Comité de Auditoría y Control
- Comité de Nombramientos y Retribuciones
- Comité de Cumplimiento
- Direcciones de departamento

Adicionalmente, se presentan a continuación de modo igualmente esquemático los riesgos identificados por parte de la Sociedad:

- Riesgos operacionales
- Riesgos de estrategia
- Riesgos financieros
- Riesgos de cumplimiento
- Riesgo reputacional

Existe una Matriz de Riesgos en la que se han detectado todos los riesgos dentro de la empresa. Esta se encuentra organizada de la siguiente forma:

- Área de negocio (Junta de Directores, Departamento Comercial, Administración, I+D y Corporativo)
- Departamento
- Responsables
- Riesgos identificados

Para cada uno de los riesgos identificados, el responsable del riesgo debe proponer un plan de acción para mitigarlo. Asimismo, se debe asignar a aquellas personas responsables de realizar las acciones de control que mitiguen el riesgo y las acciones de supervisión de las mismas.

Para comprender el ciclo de vida de un proyecto, los diferentes actores involucrados, la interacción de departamentos y la supervisión realizada desde cada uno de ellos, se detalla a continuación el flujo de trabajo por etapas.

ETAPA 1: Presentación comercial básica y firma de NDA (Non Disclosure Agreement es el Acuerdo de Confidencialidad para compartir información con el cliente o partner).

ETAPA 2: Presentación de la tecnología y decisión del cliente y del equipo técnico de llevar a cabo un POC (Proof of Concept o Prueba de Concepto, también conocido como Piloto).

ETAPA 3: Desarrollo del POC técnico y valoración de resultados.

ETAPA 4: Solicitud, negociación y cierre de precios.

ETAPA 5: Facturación

ETAPA 6: Salida a producción de la tecnología y seguimiento del proyecto.

B) INFORMACIÓN FINANCIERA: ELABORACIÓN, REVISIÓN Y AUTORIZACIÓN

La Sociedad dispone de varios mecanismos de revisión y autorización de la información financiera.

Los procesos financieros más relevantes de la Sociedad son los siguientes:

- Cierre contable
- Inmovilizado intangible
- Tesorería y endeudamiento
- Ingresos y facturación

En un primer nivel se crea la información financiera de la Sociedad, pasando mensualmente por los controles de los diversos departamentos de cara a asegurar la fiabilidad de la misma.

El departamento financiero elabora los registros contables, impuestos e información financiera general de la Sociedad. Dicha información es revisada mensualmente por el Director Financiero de la Sociedad.

Por otro lado, se utilizan asesores externos para la realización de las revisiones fiscales y laborales de FacePhi. La información elaborada por estas empresas externas e independientes es objeto de revisión por el Departamento Financiero de la Sociedad y por su Director Financiero.

El Comité de Auditoría y Control de la Sociedad es el encargado de revisar el sistema de control interno de la misma y la información financiera que nace del mencionado sistema y de debatir con el auditor externo cuantos aspectos considere, de cara a elaborar su informe pertinente para el Consejo de Administración.

El auditor externo de la Sociedad (PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L.) lleva a cabo una auditoría anual al cierre del ejercicio y una revisión limitada de la información semestral de la Sociedad.

Deloitte, S.L. es el Asesor Registrado de la Sociedad en el Mercado Alternativo Bursátil

El Departamento de Relación con Inversores realiza una supervisión adicional a la información financiera proporcionada por el Departamento Financiero y es el encargado de elaborar la información que se distribuye al Mercado y de que la misma sea idéntica en los diferentes canales utilizados.

Una vez elaborada la información (financiera pública o privada) la misma es enviada a la Dirección de la Sociedad, el Comité de Auditoría y el Consejo de Administración, para su revisión y aprobación. Adicionalmente, en el caso de información de otra índole que vaya a hacerse pública, el Departamento de Relación con Inversores solicita la revisión y autorización de la misma por parte del Consejo de Administración. Sólo se publica una determinada información (tanto en la página web del MAB como de la propia entidad) una vez obtenida la aprobación de los Administradores.

El Departamento de Relación con Inversores revisa que la información enviada al Mercado sea idéntica en las diferentes plataformas utilizadas (página web del MAB, de la Sociedad, redes sociales, etc.).

Es seguro | https://www.bolsaymercados.es/mab/esp/ET/Ficha/FACEPHI_E50105029005.aspx

MAB mercado de valores de bolsa Contacto Acerca de MAB English **BME** BOLESA DE VALORES DE MADRID

[Qué es el MAB](#) [Financiación para empresas](#) [MAB para inversores](#) [Cotizaciones](#) [Segmentos MAB](#) [Noticias y Publicaciones](#) [Buscador de empresas](#)



FACEPHI
Datos del día
04/04/2017 Cierre

0,5900 ▲ 3,51
Últ. precio DIF (%)

7,83 mill. € ▼ -13,24
Capitalización Rent. anual 2017 (%)



Salvador Martí
Presidente
"Estamos dispuestos a romper todas las barreras"

Inicio
Valor
Resumen Histórico
Perfil Empresa
Documentación
Hechos Relevantes
Info. Financiera
Info. Histórica
Oper. Financieras
Análisis
Videos
Galería

Últ. Negociación

Fecha	Últ.	Ref.	DIF (%)	Volumen (acc.)	Efectivo (miles €)
04/04/2017	0,5900	0,5700	3,51	10.097	5,96

Web Ver Videos RSS Imprimir

Es seguro | https://www.bolsaymercados.es/mab/esp/ET/Ficha/FACEPHI_E50105029005.aspx#hechos_relevantes

MAB mercado de valores de bolsa Qué es el MAB Financiación para empresas MAB para inversores Cotizaciones Segmentos MAB Noticias y Publicaciones [Buscador de empresas](#)



Inicio
Valor
Resumen Histórico
Perfil Empresa
Documentación
Hechos Relevantes
Info. Financiera
Info. Histórica
Oper. Financieras
Análisis
Videos
Galería

Hechos Relevantes y Avisos

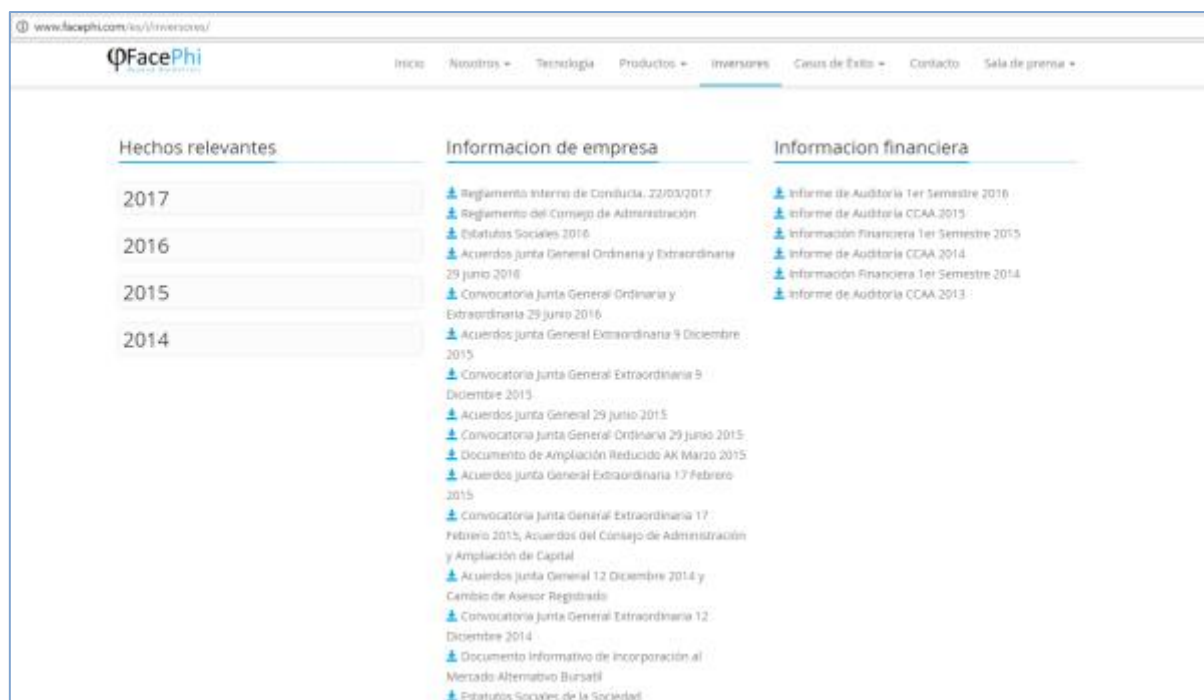
2017 | 2016 | 2015 | 2014 |

- (22/03/2017 18:01) **FACEPHI** Hecho Relevante: Información sobre gobierno corporativo FacePhi - Reglamento Interno de Conducta (366 KB) 
- (27/02/2017 18:15) **FACEPHI** Hecho Relevante: Operaciones realizadas por directivos Venta de Acciones Consejo (367 KB) 
- (04/01/2017 17:15) **FACEPHI** Hecho Relevante: Participaciones significativas FacePhi Participaciones Significativas (118 KB) 

Info. Financiera

2016 | 2015 | 2014 |

- (03/08/2016 08:29) **FACEPHI** Información Financiera: 1er Semestre 2016 **FACEPHI** Información Financiera 1er Semestre 2016 (3 MB) 



SEGURIDAD DE LA INFORMACIÓN

A nivel contable, la Sociedad utiliza el programa Geyce, que requiere un usuario y contraseña de acceso. Adicionalmente, se utiliza la tecnología de Reconocimiento Facial de FacePhi para poder acceder a ciertos procesos. La información se almacena en unos servidores específicos controlados y protegidos también por usuario y contraseña.

C) SUPERVISIÓN DEL SISTEMA DE CONTROL INTERNO Y FUNCIONES DE LA COMISIÓN DE AUDITORÍA EN CASO DE EXISTIR

La Sociedad no dispone de un departamento de auditoría interna.

Entre las competencias del Comité de Auditoría y Control se encuentran las siguientes:

1. Informar a la Asamblea General y al Consejo de Administración sobre las cuestiones que se planteen en su seno en materia de sus respectivas competencias.
2. Realizar el nombramiento de los Auditores de Cuentas externos, de acuerdo con la normativa aplicable.
3. Conocer los procesos de información financiera y los sistemas de control interno de la compañía.
4. Establecer las oportunas relaciones con los Auditores de Cuentas externos para recibir información sobre aquellas cuestiones que puedan poner en riesgo la independencia de éstos, y cualesquiera otras relacionadas con el proceso de desarrollo de la auditoría de cuentas, así como aquellas otras comunicaciones previstas en la legislación de auditoría de cuentas y en las normas técnicas de auditoría.
5. Constituirse en Comisión Electoral, una vez acordado por el Consejo de Administración el inicio de cada proceso electoral.

El Consejo de Administración podrá designar al Comité de Auditoría otras funciones y competencias relacionadas con su naturaleza, así como solicitar cualesquiera informes que estime procedentes.

1. El Comité de Auditoría podrá acceder libremente, a través del Secretario General de FacePhi, a cualquier tipo de información o documentación de que disponga la compañía relativa a las cuestiones que son competencia del Comité y que considere necesaria para el cumplimiento de sus funciones.
1. Asimismo, el Comité podrá recabar, con cargo a la compañía, y cuando lo exijan al menos la mitad de sus miembros, la colaboración o el asesoramiento de profesionales externos, que deberán dirigir sus informes directamente al Presidente del Comité.

φ FacePhi

Beyond Biometrics

