

MERCADO ALTERNATIVO BURSÁTIL (MAB)

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

Alicante, 31 de octubre de 2017

INFORMACIÓN FINANCIERA DEL PRIMER SEMESTRE DE 2017 – FACEPHI BIOMETRÍA, S.A.

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 del 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), ponemos en su conocimiento el siguiente Hecho Relevante relativo a la sociedad FACEPHI BIOMETRÍA, S.A. (en adelante “FacePhi” o la “Sociedad”).

- Informe de revisión limitada de estados financieros intermedios al 30 de junio de 2017
- Estados financieros intermedios al 30 de junio de 2017

Quedamos a su disposición para cuantas aclaraciones consideren oportunas.

Atentamente,

Salvador Martí Varó
Presidente del Consejo de Administración

FACEPHI BIOMETRÍA, S.A.

**Informe de revisión limitada,
de estados financieros intermedios
al 30 de junio de 2017**

INFORME DE REVISIÓN LIMITADA DE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

A los Accionistas de **FACEPHI BIOMETRÍA, S.A.** por encargo del Consejo de Administración

Introducción

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios adjuntos de FACEPHI BIOMETRÍA, S.A. (en adelante la "Sociedad") que comprenden el balance a 30 de junio de 2017, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo, así como las notas explicativas, todos ellos correspondientes al periodo de seis meses terminado en dicha fecha. Los Administradores de la Sociedad son responsables de la elaboración de dichos estados financieros intermedios de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad (que se identifican en la nota 2 adjunta) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios basada en nuestra revisión limitada.

Alcance de la revisión

Nuestra revisión se ha realizado de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410, "Revisión de información financiera intermedia realizada por el auditor independiente de la Entidad". Una revisión limitada de información financiera intermedia consiste en la realización de preguntas, principalmente al personal responsable de los asuntos financieros y contables, y en la aplicación de ciertos procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión limitada tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría y, por consiguiente, no nos permite asegurar que hayan llegado a nuestro conocimiento todos los asuntos significativos que podrían ser identificados en una auditoría. Por tanto, no expresamos una opinión de auditoría sobre los estados financieros intermedios adjuntos.

Conclusión

Como resultado de nuestra revisión limitada, que en ningún momento puede ser entendida como una auditoría de cuentas, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos haga concluir que los estados financieros intermedios adjuntos no expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel de la situación financiero de Facephi Biometría, S.A al 30 de junio de 2017, de los resultados de sus operaciones y de sus flujos de efectivo para el periodo de seis meses 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

Sin que afecte a nuestra conclusión, llamamos la atención sobre las circunstancias descritas en la nota 2.d) de las notas explicativas de los estados financieros intermedios adjuntos, en la que se explica que FacePhi Biometría, S.A. presenta a 30 de junio de 2017 una situación de pérdidas acumuladas por importe significativo, así como un patrimonio neto por debajo de los dos tercios del capital social, lo que implica que la entidad se encuentra en el supuesto establecido en el art 327 de la vigente Ley de Sociedades de Capital, por el que la reducción de capital para amortización de pérdidas será obligatoria si en el transcurso de año no se ha restablecido la situación patrimonial. Según se describe en la citada nota, la Sociedad se encuentra en el proceso de expansión nacional e internacional contemplado en su plan de negocio.

Adicionalmente, en la citada nota se informa de diversos acuerdos, sobre los cuales se basa la expectativa de los administradores en relación con la cifra de negocios con la que se prevé cerrar del ejercicio 2017. La viabilidad de la Sociedad depende de que el plan de negocio se materialice en los términos previstos. Esta situación, junto con el resto de cuestiones expuestas en la nota 2.d), indica la existencia de una incertidumbre material sobre la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gestión intermedio adjunto del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2017 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre los hechos acaecidos en este periodo y su incidencia en los estados financieros intermedio presentados, de los que no forma parte. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con los estados financieros intermedios del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2017. Nuestro trabajo se limita a la verificación del informe de gestión intermedio 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.

Párrafo sobre otras cuestiones

Este informe ha sido preparado en relación con la publicación del informe financiero semestral y del correspondiente informe de revisión limitada de los estados financieros intermedios requeridos por el artículo Segundo apartado 1 a) de la Circular 15/2016 del Mercado Alternativo Bursátil sobre Información a suministrar por empresas en expansión y SOCIMI incorporada a negociación en el Mercado Alternativo Bursátil.

AUREN AUDITORES SP, S.L.P.



Rafael Nava Cano

29 de septiembre de 2017



AUREN AUDITORES SP,
S.L.P.

Año 2017 Nº 31/17/00682
SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

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

El Consejo de Administración de la Sociedad FacePhi Biometría, S.A. en fecha 27 de septiembre de 2017, y en cumplimiento de los requisitos establecidos en la CIRCULAR MAB 13/ 2016, la Ley de Sociedades de Capital y Código de Comercio, procede a formular los estados financieros intermedios adjuntos a fecha de 30 de junio de 2017, que comprenden 38 páginas impresas a doble cara numeradas de la 1 a la 38, así como el informe de gestión correspondiente al mismo periodo formulado en 12 páginas, de la 1 a la 12 ambas inclusive.

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

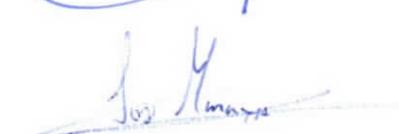
Salvador Martí Varó
Presidente



Javier Mira Miró
Vicepresidente



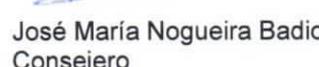
Juan Alfonso Ortiz Company
Secretario Consejero



Fernando Orteso de Travesedo
Consejero



José María Nogueira Badiola
Consejero



FACEPHI BIOMETRÍA, S.A.

ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS A 30 JUNIO DE 2017



Índice de los estados financieros intermedios y las notas explicativas

	Página
• Balance de situación	2
• Cuenta de pérdidas y ganancias	3
• Estado de cambios en el patrimonio neto	4
• Estado de flujos de efectivo	5
• Notas explicativas de los estados financieros intermedios	
1 Información general	6
2 Bases de presentación	6
3 Normas de valoración	10
4 Inmovilizado intangible	19
5 Inmovilizado material	20
6 Análisis de instrumentos financieros	22
7 Préstamos y partidas a cobrar	24
8 Patrimonio neto	25
9 Débitos y partidas a pagar	30
10 Impuestos diferidos	32
11 Impuesto sobre beneficios y situación fiscal	33
12 Ingresos y gastos	35
13 Retribución a los miembros del Consejo de Administración y Alta Dirección	37
14 Otras operaciones con partes vinculadas	38
15 Información sobre medio ambiente	38
16 Hechos posteriores al cierre	38
17 Información sobre medio ambiente	38
18 Honorarios de auditores de cuentas	38

Balance de situación			
al 30 de junio de 2017			
(Expresado en euros)			
ACTIVO	NOTAS	30/06/2017	31/12/2016
A) ACTIVO NO CORRIENTE		1.509.555	1.751.974
I. Inmovilizado intangible	4	1.056.222	1.028.106
II. Inmovilizado material	5	32.772	27.486
V. Inversiones financieras a largo plazo	6 y 7	355.366	631.187
2. Créditos a terceros		346.966	624.407
5. Otros activos financieros		8.400	6.780
VI. Activos por impuesto diferido	10	65.194	65.194
B) ACTIVO CORRIENTE		2.098.317	1.294.558
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	6 y 7	1.039.249	783.127
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios		331.896	373.990
3. Deudores varios		26.288	36.850
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	11	681.065	372.287
V. Inversiones financieras a corto plazo	6 y 7	5.002	13.002
5. Otros activos financieros		5.002	13.002
VI. Periodificaciones a corto plazo		125.650	2.267
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes		928.416	496.162
TOTAL ACTIVO		3.607.872	3.046.532

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	NOTAS	30/06/2017	31/12/2016
A) PATRIMONIO NETO		236.238	855.698
A-1) Fondos propios	8.1	143.831	837.912
I. Capital		531.083	531.083
II. Prima de emisión		2.323.993	2.323.993
III. Reservas		390.783	437.188
IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias)		(93.036)	(123.933)
V. Resultados de ejercicios anteriores		(2.330.419)	(2.266.906)
VII. Resultado del ejercicio		(678.573)	(63.514)
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	8.2	92.408	17.786
B) PASIVO NO CORRIENTE		1.297.406	1.507.992
I. Provisiones a largo plazo		5.675	5.675
4. Otras provisiones		5.675	5.675
II. Deudas a largo plazo	6 y 9	1.260.929	1.496.388
2. Deudas con entidades de crédito		1.127.005	104.964
5. Otros pasivos financieros		133.924	1.391.424
IV. Pasivos por impuesto diferido	12	30.803	5.929
C) PASIVO CORRIENTE		2.074.228	682.842
III. Deudas a corto plazo	6 y 9	1.525.296	471.403
2. Deudas con entidades de crédito		429.311	114.059
5. Otros pasivos financieros		1.095.985	357.344
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	6 y 9	516.425	211.439
1. Proveedores		67	177
3. Acreedores varios		324.062	120.052
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)		67.829	11.026
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	13	117.525	68.423
7. Anticipos de clientes		6.943	11.762
VI. Periodificaciones a corto plazo		32.506	0
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		3.607.872	3.046.532

Las notas explicativas 1 a 18 adjuntas forman parte de los estados financieros intermedios cerrados al 30 de junio de 2017.

**Cuenta de pérdidas y ganancias
del periodo de seis meses terminado
el 30 de junio de 2017**

(Expresada en euros)

	NOTAS	(Debe) Haber	
		30/06/2017	30/06/2016
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1. Importe neto de la cifra de negocios	12.b	340.214	1.364.836
b) Prestaciones de servicios		340.214	1.364.836
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo	4 y 12.c	165.799	140.038
4. Aprovisionamientos		-8.042	-1.520
c) Trabajos realizados por otras empresas		-8.042	-1.520
5. Otros ingresos de explotación	12.d	448.220	10.000
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		1.262	0
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		446.958	10.000
6. Gastos de personal	12.e	-596.223	-628.545
a) Sueldos, salarios y asimilados		-539.537	-487.226
b) Cargas sociales		-56.686	-141.319
7. Otros gastos de explotación	12.f	-869.068	-382.484
a) Servicios exteriores		-820.740	-381.884
b) Tributos		-133	-600
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	7	-48.195	0
8. Amortización del inmovilizado	4 y 5	-143.233	-112.544
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	8.2	1.857	0
13. Otros resultados		-75	-7.859
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		-660.551	381.922
14. Ingresos financieros		0	0
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		0	0
b 2) De terceros		0	0
15. Gastos financieros		-7.299	-12.364
b) Por deudas con terceros		-7.299	-12.364
17. Diferencias de cambio		-10.724	-5.576
A.2) RESULTADO FINANCIERO		-18.022	-17.940
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1 + A.2)		-678.573	363.982
20. Impuestos sobre beneficios		0	-65.194
A.4) RESULTADO DEL EJERC. PROCED. DE OPERAC. CONTINUADAS (A.3 + 20)		-678.573	298.788
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS			
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4 + 21)		-678.573	298.788

Las notas explicativas 1 a 18 adjuntas forman parte de los estados financieros intermedios cerrados al 30 de junio de 2017.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO			
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos al 30 de junio de 2017			
(Expresado en euros)			
	Notas	30/06/2017	31/12/2016
A) RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		(678.573)	(63.514)
INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO			
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	8.2	101.352	23.714
VII. Efecto impositivo	10	(25.338)	(5.929)
B) TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO		76.014	17.786
TRANSFERENCIA A LA CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS			
X. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	8.2	(1.857)	(10.000)
XIII. Efecto impositivo	10	464	2.500
C) TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		(1.393)	(7.500)
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)		(603.951)	(53.228)

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto									
correspondiente al periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2017									
(expresado en euros)									
	Capital	Prima de emisión	Reservas	(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Otros instrumentos de patrimonio neto	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	TOTAL
	Escriturado								
A. SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2016	477.766	1.684.188	511.059		(1.472.976)	(793.930)	92.659	7.500	506.266
<i>I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2016 y anteriores</i>									
<i>II. Ajustes por errores del ejercicio 2016 y anteriores.</i>			(43.941)						(43.941)
B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2016	477.766	1.684.188	467.118		(1.472.976)	(793.930)	92.659	7.500	462.325
<i>I. Total ingresos y gastos reconocidos.</i>						(63.514)		10.286	(53.228)
<i>II. Operaciones con socios o propietarios.</i>	53.317	547.146							600.463
1. Aumentos de capital.	53.317	547.146							600.463
<i>III. Otras variaciones del patrimonio neto.</i>		92.659	(29.930)	(123.933)	(793.930)	793.930	(92.659)		(153.862)
2. Otras variaciones.		92.659	(29.930)	(123.933)	(793.930)	793.930	(92.659)		(153.862)
C. SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2017	531.083	2.323.993	437.188	(123.933)	(2.266.906)	(63.514)		17.786	855.698
<i>I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2017</i>									
<i>II. Ajustes por errores del ejercicio 2017</i>			(5.000)						(5.000)
D. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2017	531.083	2.323.993	432.188	(123.933)	(2.266.906)	(63.514)		17.786	850.698
<i>I. Total ingresos y gastos reconocidos.</i>						(678.573)		74.622	(603.951)
<i>II. Operaciones con socios o propietarios</i>			(41.405)	30.897					(10.509)
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)			(41.405)	30.897					(10.509)
<i>III. Otras variaciones del patrimonio neto.</i>					(63.514)	63.514			
2. Otras variaciones.					(63.514)	63.514			
E. SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2017	531.083	2.323.993	390.783	(93.036)	(2.330.419)	(678.573)		92.408	236.238

Las notas explicativas 1 a 18 adjuntas forman parte de los estados financieros intermedios cerrados al 30 de junio de 2017.

Estado de flujos de efectivo correspondiente al periodo de seis meses terminado a 30 de junio de 2017		
(Expresado en euros)		
	30.06.17	31.12.16
A) Flujos de Efectivo de las Actividades de Explotación		
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	-678.573	-63.514
2. Ajustes al resultado.	-440.102	250.560
a) Amortización del inmovilizado (+)	143.233	226.529
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)	48.195	
d) Imputación de subvenciones (-)	-426.624	-18.788
f) Resultado por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)	-46.405	
g) Ingresos financieros (-)	0	-3
h) Gastos financieros (+)	7.299	20.078
i) Diferencias de cambio (+/-)		12.182
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	-165.799	10.562
3. Cambios en el capital corriente	187.233	-312.743
a) Existencias (+/-)		3.000
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	-26.876	-186.973
c) Otros activos corrientes (+/-)	-123.383	-10.269
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	304.986	-167.993
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	32.506	314.344
f) Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)		-264.851
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	-7.298	-20.075
a) Pagos de intereses (-)	-7.299	-20.078
c) Cobros de intereses (+)	0	3
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1 +/-2 +/-3 +/-4)	-938.741	-145.772
B) Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
6. Pagos por inversiones (-)	-12.456	-10.294
b) Inmovilizado intangible.	-2.316	-7.578
c) Inmovilizado material.	-8.520	-2.716
e) Otros activos financieros.	-1.620	
7. Cobros por desinversiones (+)	8.000	
e) Otros activos financieros.	8.000	
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)	-4.456	-10.294
C) Flujos de efectivo de las actividades de financiación.		
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	30.897	761.670
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio.	-94.939	
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio.	125.836	
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos.		761.670
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.	1.344.554	-66.330
a) Emisión.		
2. Deudas con entidades de crédito (+).	1.360.392	260.801
4. Otras (+).	20.000	
b) Devolución y amortización de		
2. Deudas con entidades de crédito(-).	-23.099	-284.131
4. Otras (-).	-12.739	-43.000
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio.		-43.941
b) Remuneración de otros instrumentos de patrimonio (-).		-43.941
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9 +/-10 +/-11)	1.375.450	651.399
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio.		
E) Aumento / disminución neta del efectivo o equivalentes (+/-A +/-B +/-C +/-D)		
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	496.162	829
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	928.416	496.162

Las notas explicativas 1 a 18 adjuntas forman parte de los estados financieros intermedios cerrados al 30 de junio de 2017.



1. Información general

Constitución 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

Los estados financieros intermedios 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 habidos durante el periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2017.

Los estados financieros intermedios adjuntos han sido preparados con el objeto de cumplir con el requerimiento de prestación de información financiera intermedia a 30 de junio de 2017 en el Mercado Alternativo Bursátil, concretamente con la circular 15/2016.

b) Principios contables no obligatorios

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

Notas explicativas de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2017

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

La preparación de los estados financieros intermedios 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, pasivos, ingresos y gastos y compromisos 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 11).
- 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).
- Reconocimiento e imputación de la subvención H2020 en función de los costes incurridos subvencionables (Ver Notas 8.2 y 12.d).

Estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible en la fecha de la elaboración de estos estados financieros intermedios sobre los hechos analizados.

Dado que es imposible descartar que, a pesar de que tales estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible a la fecha de elaboración de los estados financieros intermedios, se produzcan acontecimientos futuros que obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, las posibles modificaciones se harían reconociendo y explicando los cambios de estimación y sus efectos en los correspondientes estados intermedios o cuentas anuales futuras.

d) Empresa en funcionamiento

Los presentes estados financieros intermedios han sido preparados y formulados 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:

- Durante el periodo de seis meses terminado a 30 de junio de 2017 la Sociedad ha generado pérdidas por importe de 678.573 euros aumentando las pérdidas acumuladas en el patrimonio neto hasta un importe significativo de 3.008.992 euros (2.330.419 euros al 31 de diciembre de 2016).

Notas explicativas de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2017

- El patrimonio neto de la Sociedad, al 30 de junio de 2017 y al 31 de diciembre de 2016, y de acuerdo con la Resolución de 20 de diciembre de 1996, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas sobre determinación del importe de Patrimonio Contable, está constituido por los siguientes conceptos e importes:

	Euros	
	30.06.17	31.12.16
Capital social	531.083	531.083
Acciones propias	(93.036)	(123.933)
Prima de emisión	2.323.993	2.323.993
Reservas voluntarias	390.783	437.188
Resultados negativos de ejercicios anteriores	(2.330.419)	(2.266.906)
Resultados del ejercicio (Pérdidas)	(678.573)	(63.514)
Total Fondos Propios	143.831	837.912
Subvenciones, donaciones y legados recibidos (nota 8.2)	92.408	17.786
Préstamos participativos, terceros (nota 9.c)	64.183	75.855
Total Patrimonio Neto	300.421	931.553

Por tanto, al 30 de junio de 2017, el patrimonio neto de la Sociedad, se encuentra por debajo de las dos terceras partes del capital, por lo que los Administradores, a pesar de que esperan que la situación revierta al cierre del ejercicio, deberán de tomar, en su caso, las medidas correctoras para su restablecimiento en un plazo máximo de 1 año.

- 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 modificado las previsiones de facturación para 2014 y 2015 mediante aplazamientos en la expectativa de su consecución a ejercicios posteriores. En el ejercicio 2016, se alcanzó y superó la cifra de ingresos proyectada para 2016, si bien existía una desviación en el cumplimiento del resultado previsto. En el ejercicio 2017(hasta el momento de formulación de las presentes notas explicativas), no se han alcanzado las cifras previstas, ni superado la cifra de ingresos proyectada para 2017, debido fundamentalmente al retraso en la firma de nuevos contratos en cartera y al incremento de los gastos relacionados con los costes de desarrollo incurrido en las mejoras de la tecnología propiedad de la Sociedad, así como a ferias y eventos a los que ha acudido la Sociedad para ganar en notoriedad y reconocimiento de su producto.

Factores que mitigan la duda:

- Como consecuencia de las pérdidas alcanzadas en los 6 primeros meses del ejercicio 2017, el EBITDA ha caído hasta un importe negativo de 517.318 euros, habiendo recibido la confianza de los mercados financieros en el proyecto, cubriendo las pérdidas y el ebitda mencionado con financiación a largo y corto plazo por importe 1.360.392 euros tal y como se refleja en el estado de flujos de efectivo adjunto para el periodo terminado a 30 de junio de 2017. La empresa tuvo un incremento en el año 2016 en su EBITDA de +790.538 euros, es decir un saldo cualitativo frente al año anterior 2015 y espera que se mantenga en el cierre del ejercicio 2017 como consecuencia de la firma de los nuevos contratos.

Notas explicativas de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2017

- A la fecha de formulación de esta notas se han firmado dos nuevos e importantes contratos (ver hechos relevantes). Con fecha 4 de julio de 2017, FacePhi ha anunciado la firma de un contrato de venta de licencias con el banco chino Industrial and Commercial Bank of China (en adelante, ICBC), concretamente con su filial argentina, lo que representa la apertura de un nuevo mercado para FacePhi.
- Con fecha 25 de septiembre de 2017, igualmente se ha confirmado la firma de un nuevo contrato en Argentina, en esta ocasión con HSBC, consolidando la apertura del mercado argentino anteriormente mencionada.
- Adicionalmente el Consejo de Administración considera razonablemente asegurado la consecución y cierre antes de la finalización del ejercicio 2017 de contratos de venta de la tecnología de la Sociedad que elevarían la cifra prevista de facturación hasta un importe de 2.6 millones de euros en el escenario más prudente, absorbiendo la totalidad de las pérdidas generadas hasta ese momento.
- La Sociedad presenta un fondo de maniobra positivo a 30 de junio de 2017 de +24.089 euros y de +611.716 euros en 2016, siendo negativo de 445.760 euros en 2015.
- Con fecha 24 de noviembre de 2016 la Sociedad fue beneficiaria de 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 cobró un anticipo por importe de 761.670 euros (nota 8.2).
- La situación de liquidez de la Sociedad es positiva. El saldo de efectivo y bancos a 30 de junio de 2017 asciende a 928.416 euros y a 31 de diciembre de 2016 suma la cifra de 496.162 euros.

	<u>30 junio</u> <u>2017</u>	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	928.416	496.162	829

- 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.
- La compañía ya no se encuentra en una fase inicial comercial, sino en plena expansión nacional e internacional.
- 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.

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 histórica 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

*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 y clientes en los próximos meses y años.

Por todo ello los Administradores de la Sociedad han decidido formular los presentes estados financieros intermedios bajo el principio de empresa en funcionamiento.

e) Comparación de la información

Los Administradores de la Sociedad presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto, del estado de flujos efectivo y de la información cuantitativa requerida en las notas a los estados financieros intermedios, además de las cifras correspondientes al periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2017, las correspondientes al ejercicio de 12 meses anterior finalizado el 31 de diciembre de 2016, que forman parte de las cuentas anuales del ejercicio 2016, excepto la cuenta de pérdidas y ganancias que se presenta a 30 de junio de 2016.

f) Corrección de errores

Al 30 de junio de 2017, la Sociedad ha realizado ajustes contra reservas como consecuencia de la detección de errores de ejercicios anteriores por importe de 5.000 euros que se corresponden con costes de personal no periodificados. Durante el ejercicio 2016, la Sociedad realizó ajustes contra reservas por importe de 2.121 euros que se corresponden con intereses de deudas no registrados en el ejercicio en que fueron devengados. Debido a la escasa importancia relativa de estos ajustes no se han re-expresado las cifras del ejercicio anterior.

3. Normas de valoración**3.1 Inmovilizado intangible**a) Gastos de investigación y desarrollo

Los gastos de investigación se reconocen como gasto cuando se incurre en ellos. No obstante, podría activarse como inmovilizado intangible desde el momento en 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.

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 30 de junio de 2017, 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).

c) Propiedad industrial

La Propiedad industrial se valorará por los costes incurridos para la obtención de la propiedad o el derecho al uso o a la concesión del uso de las distintas manifestaciones de la misma, siempre que, por las condiciones económicas que se deriven del contrato deban inventariarse por la empresa adquirente. Se incluirán, entre otras, las patentes de invención, los certificados de protección de modelos de utilidad, el diseño industrial y las patentes de introducción.

Los derechos de la propiedad industrial se valorarán por el precio de adquisición o coste de producción. Se contabilizarán en este concepto el valor en libros de los gastos de desarrollo activados en el momento en que se obtenga la correspondiente patente o similar, incluido el coste de registro y formalización de la propiedad industrial, siempre que se cumplan las condiciones legales necesarias para su inscripción en el correspondiente registro, y sin perjuicio de los importes que también pudieran contabilizarse por razón de adquisición a terceros de los derechos correspondientes. Los gastos de investigación seguirán su ritmo de amortización y en ningún caso se incorporarán al valor contable de la propiedad industrial. La vida útil se ha estimado en 20 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	25%	4	Lineal
Otro inmovilizado material	20%	5	Lineal

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

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.

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.

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.

Notas explicativas de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2017

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.

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.

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 las notas explicativas.

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.

3.12 Arrendamientos

Cuando 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.

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 8.2.

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.

4. Inmovilizado intangible

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

	Euros						Saldo al 30.06.17
	Saldo al 31.12.15	Altas	Bajas	Saldo al 31.12.16	Altas	Bajas	
Coste:							
Investigación	56.958	-	-	56.958	-	-	56.958
Desarrollo	1.032.033	307.736	-	1.339.770	165.799	-	1.505.569
Propiedad Industrial	-	5.188	-	5.188	890	-	6.078
Aplicaciones informáticas	14.183	2.390	-	16.573	1.426	-	17.999
Total Coste	1.103.175	315.314	-	1.418.489	168.115	-	1.586.604
Amortización Acumulada:							
Investigación	(22.783)	(11.392)	-	(34.175)	(5.649)	-	(39.824)
Desarrollo	(144.076)	(206.407)	-	(350.483)	(132.876)	-	(483.359)
Propiedad industrial	-	(76)	-	(76)	(45)	-	(121)
Aplicaciones informáticas	(2.939)	(2.709)	-	(5.648)	(1.429)	-	(7078)
Total Amortización Acumulada	(169.798)	(220.584)	-	(390.383)	(139.999)	-	(530.381)
Valor Neto Contable	933.376			1.028.106			1.056.222

a) Investigación y Desarrollo

Los gastos de investigación y desarrollo capitalizados a 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 corresponden a los siguientes hitos:

	Euros
Descripción: Proyecto 2017 (a 30 de junio)	Importe
Improvements Software Development Kit (SDK) FACEPHI	165.799
Total	165.799



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

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

	Euros
Descripción: Proyecto 2013 y 2014	Importe
Software Development Kit (SDK) FACEPHI	777.340
Total	777.340

Los desarrollos activados a 30 de junio de 2017 y 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, toda vez que, la totalidad del importe de la cifra de negocios de la cuenta de pérdidas y ganancias se corresponde los resultados de la comercialización del único proyecto que la Sociedad tiene activado.

- b) Inmovilizado intangible totalmente amortizado.

A 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 no existe inmovilizado intangible totalmente amortizado.

- c) Otra información

La Sociedad ha reconocido al 30 de junio de 2017 subvenciones por gastos de I+D activados por importe de 101.352 euros (12.378 euros en 2016).

La Sociedad al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, no tiene compromisos firmes frente a terceros de inversión ni de venta de inmovilizado intangible.

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.

5. Inmovilizado material

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

	Saldo al 31.12.15	Altas	Bajas	Saldo al 31.12.16	Altas	Bajas	Saldo al 30.06.17
Coste:							
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado	42.077	2.716	-	44.793	8.520	-	53.313
Total coste	42.077	2.716	-	44.793	8.520	-	53.313
Amortización acumulada:							
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado	(11.362)	(5.945)	-	(17.307)	(3.234)	-	(20.541)
Total amortización acumulada	(11.362)	(5.945)	-	(17.307)	(3.234)	-	(20.541)
Valor Neto Contable	30.715			27.486			32.772

Dentro de la partida de instalaciones técnicas y otro inmovilizado la Sociedad tiene contabilizado "Otras instalaciones" por 2.377 euros a 30 de junio de 2017 y de 2.544 euros en 2016 euros, "Mobiliario" por 17.895 euros en 2017 y 19.200 euros en 2016 y "Equipos para procesos de información" por 10.189 euros en junio de 2017 y 3.162 en 2016 y "Otro inmovilizado material" por importe de 2.310 euros en junio de 2017 y 2.579 euros, en valor contable.

a) Bienes totalmente amortizados

A fecha de 30 de junio de 2017 existe inmovilizado material totalmente amortizado por importe de 6.930 euros y a 31 de diciembre de 2016 existe inmovilizado material totalmente amortizado por importe de 4.935 euros.

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.

Asimismo, al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 no existen compromisos firmes de compra ni de venta del inmovilizado material.

d) Arrendamientos operativos:

El importe de los pagos futuros mínimos correspondientes a los arrendamientos operativos no cancelables es el siguiente:

Pagos futuros mínimos	Junio 2017	Junio 2016
Hasta un año	37.630	30.561
Entre uno y cinco años	105.478	7.494
Más de cinco años	---	---
Total	143.108	38.055

El importe de las cuotas por arrendamiento registradas como gasto del ejercicio como las características más significativas de los contratos de arrendamiento son las siguientes:

Descripción del arrendamiento	Gasto ejercicio 2017	Gasto ejercicio 2016	Contrato		Criterio actualiz precios
			Fecha de vencimiento	Renovación	
Oficinas	15.256	15.091	01/10/2017	N/A	SI (IPC)
Equipos informáticos	---	806	12/10/2016	N/A	NO
Equipos informáticos	122	195	27/05/2019	N/A	NO
Elementos de transporte	18.290	---	03/01/2022	N/A	NO
Total	33.668	16.092			

Durante el ejercicio 2017 la Sociedad ha suscrito dos contratos de renting operativo de vehículos, destinados al uso de miembros del Consejo de Administración. La cuota mensual asciende a 1.256 euros por vehículo, y el vencimiento se establece el 3 de enero de 2022. La Dirección de la Sociedad no contempla la posibilidad de ejercitar la opción de compra al vencimiento por lo que ambos contratos han sido calificados como arrendamientos operativos.

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 11), es el siguiente:

A 30 de junio de 2017

	Euros			
	Activos financieros a largo plazo			
	Instrumentos de patrimonio		Créditos, derivados y otros	
	Junio 2017	2016	Junio 2017	2016
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 7)	-	-	355.366	631.187
TOTAL	-	-	355.366	631.187

	Euros			
	Activos financieros a corto plazo			
	Instrumentos de patrimonio		Créditos, derivados y otros	
	Junio 2017	2016	Junio 2017	2016
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 7)	-	-	363.186	423.842
TOTAL	-	-	363.186	423.842



Pasivos financieros

	Euros			
	Pasivos financieros a largo plazo			
	Deudas con entidades de crédito		Derivados Otros	
	Junio 2017	2016	Junio 2017	2016
Débitos y partidas a pagar (Nota 9)	1.127.005	104.964	133.924	1.391.424
TOTAL	1.127.005	104.964	133.924	1.391.424

	Euros			
	Pasivos financieros a corto plazo			
	Deudas con entidades de crédito		Derivados Otros	
	Junio 2017	2016	Junio 2017	2016
Débitos y partidas a pagar (Nota 9)	429.311	114.059	1.494.886	500.360
TOTAL	429.311	114.059	1.494.886	500.360

6.2 Análisis por vencimientos

A 30 de junio de 2017, los importes de los instrumentos financieros con un vencimiento determinado o determinable clasificados por año de vencimiento son los siguientes:

	Activos financieros					
	30/6/18	30/6/19	30/6/20	30/6/21	Años posteriores	Total
Otras inversiones financieras:						
Créditos a terceros	-	346.966	-	-	-	346.966
Otros activos financieros	363.186	-	-	-	8.400	371.586
	363.186	346.966	-	-	8.400	718.552

	Pasivos financieros					
	30/6/18	30/6/19	30/6/20	30/6/21	Años posteriores	Total
Deudas con entidades de crédito	429.311	1.010.400	116.604	-	-	1.556.316
Otros pasivos financieros	1.494.886	116.416	17.508	-	-	1.628.809
	1.924.197	1.126.817	134.112	-	-	3.185.126

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					Total
	2017	2018	2019	2020	Años posteriores	
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

7. Préstamos y partidas a cobrar

	Euros	
	Junio 2017	2016
Préstamos y partidas a cobrar a largo plazo:		
Créditos a terceros (nota 8.2)	346.966	598.087
Deudores comerciales no corrientes	-	26.320
Otros activos financieros	8.400	6.780
	355.366	631.187
Préstamos y partidas a cobrar a corto plazo:		
Clientes por prestación de servicios	393.341	387.240
Deterioro de valor de créditos por operaciones comerciales	(61.445)	(13.250)
Deudores varios	-	-
Anticipos a acreedores	26.288	36.850
Personal	-	-
Otros activos financieros	5.002	13.002
	363.186	423.842
	718.552	1.055.030

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. Según se explica en la nota 8.2 de Subvenciones, la Dirección de la Sociedad ha reclasificado al epígrafe "B. 6. Otros créditos con las Administraciones públicas" del activo corriente del balance, un importe de 251.121 euros, como consecuencia de haber incurrido en los costes de explotación subvencionables y por tanto considerarlos cobrables tras la presentación del próximo informe del mes de diciembre con la evolución de los costes del proyecto.

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 2017 y 2016 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	
	Junio 2017	2016
Saldo inicial	13.250	13.250
Provisión por deterioro de valor de cuentas a cobrar	48.195	-
Reversión de importes no utilizados	-	-
Saldo final	61.445	13.250

Durante el ejercicio 2017 se han registrado pérdidas por créditos comerciales incobrables por importe de 48.195 euros. Parte del deterioro registrado incluye un importe de 26.320 euros correspondientes a un crédito comercial de difícil recuperabilidad, clasificado como créditos a largo plazo. Durante el ejercicio 2016 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 12.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.

8. Patrimonio neto

8.1 Fondos propios

El detalle y movimiento de los fondos propios de la Sociedad durante el ejercicio terminado, al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 se muestra en el estado de cambios de patrimonio neto adjunto.

a) Capital

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, elevado a público el 13 de julio de 2016. El día 9 de agosto de 2016 se publicó en el BORME ([BORME-A-2016-151-03](#)) la inscripción y suscripción de la mencionada ampliación de capital. Se acordó un aumento de capital social en la suma de 53.317 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 547.146 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.

El contravalor de esta ampliación de capital por importe efectivo de 600.463 euros fue 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 acordó efectuar la correspondiente solicitud al MAB-EE para que se incorporasen las acciones resultantes de la ampliación de capital efectuada, al igual que lo están las demás acciones de la Sociedad.

Por tanto al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, el capital social asciende a 531.083,32 euros, representado por 13.277.083 acciones de 0,04 euros nominales cada una, totalmente suscritas y desembolsadas, numeradas correlativamente desde la unidad y con iguales derechos políticos y económicos.

Los accionistas que ostentan más de un 10% del capital social de la Sociedad son:

- Salvador Martí Varó, con posición del 14,94%
- Javier Mira Miró, con posición del 10,65%
- Juan Alfonso Ortiz Company, con posición del 11,79%

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.

b) Prima de emisión de acciones

	Euros	
	30.06.2017	31.12.2016
Prima de emisión	2.323.993	2.323.993
	2.323.993	2.323.993

Esta reserva es de libre disposición.

c) Acciones propias

El importe total de autocartera a 30 de junio de 2017 asciende a 93.036 euros (123.933 euros al 31 de diciembre de 2016) y se corresponden a 164.543 acciones (141.713 acciones al 31 de diciembre de 2016) que representan un 1,24 % (1,067% en 2016) 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%.

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 adquiera el total de las acciones previstas. Hasta la fecha, la Compañía ha adquirido un total de 164.543 acciones.

	Euros	
	30.06.2017	31.12.2016
Acciones propias	93.036	123.933
	93.036	123.933

El movimiento habido durante el ejercicio 2017 es el siguiente:

	<u>31.12.16</u>	<u>Compras</u>	<u>Ventas</u>	<u>30.06.17</u>
Coste acciones autocartera	123.933	94.939	(125.836)	93.036

Notas explicativas de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2017

Durante el ejercicio 2017 y hasta el 30 de junio, la Sociedad ha realizado ventas de acciones de autocartera obteniendo un resultado de -41.405 euros a 30 de junio de 2017 y de -15.144 euros en 2016, los cuales han sido registrados con cargo a la partida de "Reservas Voluntarias".

Todas las acciones emitidas han sido desembolsadas.

d) Opciones sobre acciones

Durante el año 2017 y 2016 no ha habido emisión de opciones sobre acciones. Asimismo, al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016, no existen opciones sobre acciones en circulación.

Durante el ejercicio 2015, la Sociedad concedió 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
	Precio medio de ejercicio (euros por acción)	Opciones
A 1 de enero	0,45	1.332.962
Concedidas	-	-
Ejercidas	(0,45)	(1.332.962)
A 31 de diciembre	-	-

La totalidad de las opciones en circulación a cierre del ejercicio 2015 eran ejercitables, y han sido ejecutadas en 2016 al precio de ejercicio establecido al cumplirse las condiciones requeridas para ello.

e) Reservas y resultados de ejercicios anteriores

Reservas

	30 de junio 2017	Euros 2016
Reserva legal	-	-
Reserva Voluntaria	390.783	437.188
Resultados negativos de ejercicios anteriores	(2.330.420)	(2.266.906)
	(1.939.637)	(1.829.718)

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.

Notas explicativas de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2017

Reservas Voluntarias

Estas reservas son de libre disposición.

Tal y como se refleja en el Estado de Cambios de Patrimonio Neto adjunto, durante el ejercicio 2017 y años anteriores, 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 (ver nota 2.f).

f) Aplicación de resultados y Resultado del ejercicio

Al tratarse de estados financieros intermedios a fecha de 30 de junio de 2017, no existe propuesta de distribución del resultado a presentar a la Junta General de Accionistas es la siguiente:

	Euros	
	30 de junio de 2017	2016
Base de reparto		
Pérdidas y ganancias	No aplica	(63.514)
Aplicación		
Resultados negativos de ejercicios anteriores	No aplica	(63.514)

8.2. Subvenciones

El importe y características de las subvenciones que aparecen en balance al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 bajo el epígrafe "Subvenciones, donaciones y legados" así como el movimiento habido durante este ejercicio y el anterior, es el siguiente:

Periodo a 30 de junio de 2017

Organismo	Administrac.	Año de concesión	Importe concedido	Resto pte. amortiz. al 31.12.16	Altas (Bajas)	Transferidas al resultado 2017	Efecto Impositivo	Resto pte. amortiz. al 30.06.17
IVACE	Autonómica	2016	11.336	8.502	---	---	---	8.502
Europa (H2020)	Europea	2016	1.692.600	9.284	101.352	(1.857)	(24.874)	83.906
			1.703.936	17.786	101.352	(1.857)	(24.874)	92.408

Ejercicio 31 de diciembre de 2016

Organismo	Administrac	Año de concesión	Importe concedido	Resto pte. amortiz. al 31.12.15	Altas (Bajas)	Transferidas al resultado 2016	Efecto Impositivo	Resto pte. amortiz. al 31.12.16
IVACE	Autonómica	2015	10.000	7.500	---	(10.000)	2.500	---
IVACE	Autonómica	2016	11.336	---	11.336	---	(2.834)	8.502
Europa (H2020)	Europea	2016	1.692.600	---	12.378	---	(3.095)	9.284
			1.713.936	7.500	23.714	(10.000)	(3.429)	17.786

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.

Notas explicativas de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2017



Al cierre del ejercicio 2016 la Sociedad suscribió un convenio 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 proyecto de Reconocimiento Facial en seguridad bancaria FACCES.

En este convenio se acordó que el importe de la subvención concedida sería por un máximo de 1.692.600 euros, correspondientes al 70% de los costes del desarrollo de su actividad por importe de 2.418.000 euros.

El periodo de disposición es el siguiente:

- Una cantidad inicial de 846.300 euros menos una retención en garantía por importe de 84.630 euros, la cual fue cobrada en el ejercicio 2016.
- Pagos intermedios que reembolsen costes elegibles incurridos en la implementación del proyecto y justificables mediante presentación de informes con carácter anual y con un límite del 90% de la cantidad subvencionada (minorado por el importe inicial abonado).
- A la finalización del proyecto.

De acuerdo con los criterios descritos en la nota 3.7, la dirección de la Sociedad estimó al cierre del ejercicio 2016 reconocer un activo y un pasivo por el importe total de la subvención ya que estima que los costes subvencionables excederán de los previstos en el contrato y que por tanto recibirán el abono del total ésta. La partida del activo se minoró por la cantidad inicialmente recibida. Posteriormente, la Dirección, computó los costes incurridos durante el ejercicio 2016, así como una estimación de los costes a incurrir en el ejercicio 2017 y 2018 con el fin de registrar en el corto y largo plazo los pagos intermedios a recibir mediante la justificación de dichos costes con los informes anuales que se presenten. Esta reclasificación tiene asociada una reclasificación de los pasivos por considerarse que estos serán no reintegrables en el momento en que presente los informes con los costes elegibles.

Los costes incurridos y asociados al proyecto subvencionable por un lado se corresponden con costes de I+D que están siendo activados en el inmovilizado intangible y que se irán imputando conforme a la amortización del inmovilizado y por otro con costes de explotación por lo que el carácter de la subvención tiene un componente de capital y otro de explotación. Por esa razón, al 30 de junio de 2017 la Sociedad ha registrado en concepto de subvención de capital en el patrimonio neto y de explotación unos importes de 101.352 euros y 424.767 euros (nota 12.d), respectivamente (12.378 euros y 8.788 euros al 31 de diciembre de 2016).

Una distinción de los activos y pasivos al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 es la siguiente:

Activos

Fecha	Cobrado	Pendiente cobro		Total
		C.P.	L.P.	
30.06.17	761.670	583.964	346.966	1.692.600
31.12.16	761.670	332.843	598.087	1.692.600

Pasivos

Fecha	Subv. Reintegrable		Subv. Capital		Subv. Explotación		Total
	C.P.	L.P.	Ejercicio	Ejercicios anteriores	Ejercicio	Ejercicios anteriores	
30.06.17	1.052.238	93.076	101.352	12.378	424.767	8.788	1.692.600
31.12.16	344.197	1.327.237	12.378	---	8.788	---	1.692.600

9. Débitos y partidas a pagar

	<u>30 de junio 2017</u>	<u>2016</u>
Deudas a largo plazo:	1.260.929	1.496.388
Deudas con entidades de crédito	1.127.005	104.964
Otros pasivos financieros	133.924	1.391.424
Deudas a corto plazo:	1.525.296	471.403
Deudas con entidades de crédito	429.311	114.059
Otros pasivos financieros	1.095.985	357.344
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar:	398.901	143.016
Proveedores a corto plazo	67	177
Acreedores varios	324.062	120.052
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	67.829	11.026
Anticipos de clientes	6.943	11.762
Débitos y partidas a pagar	3.185.126	2.110.807

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 1.318.197 euros a 30 de junio de 2017 y 191.909 euros en 2016.

A 31 de diciembre de 2016, 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 a fecha de 30 de junio de 2017 tiene deudas con garantía real con la entidad Bankia S.A. por importe de 846.300 euros con relación al préstamo concedido con relación a la subvención H2020 y en particular sobre el Grant Agreement nº 733711 FACCESS.

La empresa no tiene deudas con garantía real ni bienes hipotecados en el ejercicio 2016.

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.

b) Cuentas de Crédito y líneas de descuento

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

	Euros					
	Dispuesto		Limite		Disponible	
	Junio 2017	2016	Junio 2017	2016	Junio 2017	2016
Pólizas de crédito	199.183	7.000	200.000	100.000	817	93.000
Tarjetas de crédito	38.936	20.114	48.000	49.000	9.064	28.886
	238.119	27.114	248.000	149.000	9.881	121.886

El tipo de interés medio de las deudas a largo plazo con entidades de crédito, al 30 de junio de 2017, es el 3,20%.

c) Otros pasivos financieros a largo y corto plazo

La Sociedad tiene contabilizado, al cierre de 30 de junio de 2017 el importe considerado como reintegrable de la subvención H2020 por un total de 1.145.314 euros, 93.076 euros a largo plazo y 1.052.238 euros a corto plazo (véase Nota 8.2).

Al cierre del ejercicio 2016 el importe concedido de la subvención H2020 y considerado como reintegrable era de 1.671.434 euros, 1.327.237 euros a largo plazo y 344.197 euros a corto plazo (véase Nota 8.2).

Adicionalmente, este epígrafe incluye un préstamo participativo concedido el 15 de junio de 2013 por el Instituto Valenciano de Finanzas por importe inicial de 116.117 euros, con un saldo pendiente a 30 de junio de 2017 de 64.183 euros, 40.843 euros a largo plazo y 23.340 euros a corto plazo y a fecha 31 de diciembre de 2016 de 75.855 euros, (64.185 euros a largo plazo y 11.670 euros a corto plazo) 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 de 30 de junio de 2017 y 2016 las remuneraciones de todo tipo pendientes de pago correspondientes al mes de junio de 2017 y de diciembre de 2016. Las mismas fueron abonadas los primeros días de enero y julio de 2017.

e) Acreedores varios

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

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:

Notas explicativas de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2017



Concepto	2016	jun-17
	Días	Días
Período medio de pago a proveedores	67	74
Ratio de operaciones pagadas	64	43
Ratio de operaciones pendientes de pago	87	96
	Importe	Importe
Total pagos realizados	1.189.127 €	1.127.525 €
Total pagos pendientes	170.773 €	1.612.419 €

Respecto al periodo del 2017, hasta 30 de junio.

Se da cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución del ICAC de 29 de enero de 2016 aunque no es obligatorio, al tratarse de estados financieros interinos.

Durante el ejercicio 2017, la Sociedad ha vuelto a superar 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 2017, hasta la firma del contrato de préstamo y anticipo del programa H2020 con Bankia (préstamo concedido con relación a la subvención H2020 y en particular sobre el Grant Agreement nº 733711 FACCESS). Considerando que es una situación subsanada en el próximo ejercicio gracias al saldo de efectivo y bancos por importe de 928.416 a fecha de 30 de junio de 2017.

Durante el ejercicio 2016, la Sociedad superó 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.

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.

10. Impuestos diferidos

El detalle de los impuestos diferidos es el siguiente:

	Euros	
	30.06.17	31.12.16
Activos por impuestos diferidos:		
- Créditos por cuotas a compensar	65.194	65.194
Pasivos por impuestos diferidos:		
- Diferencias temporarias	(30.803)	(5.929)
Saldo neto por impuestos diferidos	34.392	59.266

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

	Euros	
	Junio 2017	
	Impuesto diferido activo	Impuesto diferido pasivo
A 31 de diciembre de 2016	65.194	(5.929)
Cargos/(abonos) a patrimonio neto	-	(24.874)
Cargos/(abonos) en cuenta de resultados	-	-
A 30 de junio de 2017	65.194	(30.803)

	Euros	
	2016	
	Impuesto diferido activo	Impuesto diferido pasivo
A 31 de diciembre de 2015	65.194	(2.500)
Cargos/(abonos) a patrimonio neto	-	(5.929)
Cargos/(abonos) en cuenta de resultados	-	2.500
A 31 de diciembre de 2016	65.194	(5.929)

Durante el ejercicio 2017 y 2016 no ha habido movimiento en los activos diferidos.

Al tratarse de estados financieros intermedios, no se ha devengado bases imponible negativas a 30 de junio de 2017. 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 imponible pendientes del ejercicio 2012	153.248	-	-	153.248
Bases imponible pendientes del ejercicio 2013	107.530	-	-	260.777
Bases imponible pendientes del ejercicio 2014	1.357.309	-	-	1.618.086
Bases imponible pendientes del ejercicio 2015	708.881	-	-	2.326.967
Bases imponible pendientes del ejercicio 2016	67.653	-	-	2.394.621
Saldo a 31 de diciembre de 2016	2.394.621			2.394.621

Durante los ejercicios 2016 y 2017, la Sociedad no ha activado créditos fiscales por bases imponible negativas en función de las mejores estimaciones de generación de beneficios futuros contra las que aplicar los créditos fiscales activados en los próximos 10 ejercicios. No obstante, los únicos créditos por bases imponible negativas activadas, por importe de 65.194 euros, corresponden a las Bases imponible negativas de los ejercicios 2012 y 2013, estimando la Dirección que su recuperación está razonablemente asegurada en base a las estimaciones de cierre del ejercicio 2017.

11. Impuesto sobre beneficios y situación fiscal

a) Impuesto sobre beneficios

Tal y como se menciona en la nota 10, la Sociedad no ha considerado activar los créditos fiscales correspondientes a las pérdidas del primer semestre del ejercicio 2017, por esa razón no existen gastos / ingresos por impuesto sobre beneficios. La conciliación, en el ejercicio 2016, entre el importe neto de ingresos y gastos fiscales del ejercicio y la base imponible del impuesto sobre beneficios fue la siguiente para el año 2016:

			Euros
			Cuenta de pérdidas y ganancias
			2016
	Aumentos	Disminuciones	Total
Saldo neto ingresos y gastos del ejercicio			(63.514)
Impuesto sobre Sociedades			-
Diferencias permanentes	10.646	(14.786)	(4.140)
Diferencias temporarias			
Base imponible (resultado fiscal)	10.646	(14.786)	(67.653)

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 ascendieron a 28 euros en 2016.

Las diferencias permanentes de 2016 se corresponden con 10.650 euros por gastos no deducibles fiscalmente (multas, sanciones y recargos) y con 14.786 euros por los gastos de ampliación de capital indicados en la nota 8.1.

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 30 de junio de 2017 y a 31 de diciembre de 2016 son como sigue:

		Euros	
		30.06.2017	31.12.2016
Derechos de cobro			
Hacienda Pública deudora por IVA		63.547	28.080
Hacienda Pública deudora por subvenciones concedidas		617.491	344.179
Hacienda Pública, retenciones y pagos a cuenta		28	28
Saldo final		681.065	372.287

La partida Hacienda Pública deudora por subvenciones concedidas del ejercicio 2017 recoge principalmente el importe que la Sociedad estima cobrar a corto plazo de la subvención concedida del Programa Europeo H2020, descrito en la nota 8.2).

		Euros	
		30.06.2017	31.12.2016
Obligaciones de pago			
Hacienda Pública, acreedora por retenciones practicadas		94.968	59.455
Organismos de la Seguridad Social, acreedores		22.557	8.968
Saldo final		117.525	68.423

**12. 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	
	Junio 2017	Junio 2016
Servicios recibidos	(125.051)	(158.574)
Servicios prestados	322.209	1.359.792
	197.158	1.201.218

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

b) Importe neto de la cifra de negocios

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

	%	%
Mercado	Junio 2017	Junio 2016
España	14	-
Resto Unión Europea	-	-
Resto de países	86	100
	100	100

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

	%
Línea	Junio 2017
Prestaciones de servicios	100
	100

c) Trabajos realizados por la empresa para su activo.

	Euros	
	Junio 2017	Junio 2016
Trabajos realizados por la empresa para su activo	165.799	140.038
	165.799	140.038

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.

Notas explicativas de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2017



d) Subvenciones de explotación incorporadas a resultado

De acuerdo con los criterios descritos en la nota 3.7 al 30 de junio de 2017, la Dirección de la Sociedad ha imputado en la cuenta de pérdidas y ganancias la cantidad de 446.957 euros, correspondientes a la parte justificada de la subvención H2020 por importe de 424.767 euros (nota 8.2) y al IVACE 22.191 euros (10.000 euros del IVACE al 31 de diciembre de 2016).

e) Gastos de personal

	Euros	
	30 de junio 2017	30 de junio 2016
Sueldos, salarios y asimilados	(539.537)	(487.226)
Seg. Social a cargo de la empresa	(54.498)	(141.320)
Otros gastos sociales	(2.187)	---
	(596.223)	628.546

La línea de "Sueldos, salarios y asimilados" incluye costes por indemnizaciones por despido por 2.500 euros a 30 de junio de 2017. No existen indemnizaciones al 30 de junio de 2016.

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

	30 de junio 2017	30 de junio 2016
Alta dirección	2	2
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo	10	6
Empleados de tipo administrativo	4	2
Comerciales, vendedores y similares	2	2
Total empleo medio	18	12

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

	2017 (junio)			2016 (junio)		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Consejeros	2		2	2	-	2
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo	9	1	10	7	-	7
Empleados de tipo administrativo	1	3	4	-	2	2
Comerciales, vendedores y similares	2	-	2	1	1	2
Total personal al término del ejercicio	14	4	18	10	3	13

La Sociedad no ha tenido contratados empleados con discapacidad ni en el ejercicio 2017 ni en el ejercicio 2016.

f) Otros gastos de explotación

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

Notas explicativas de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2017

	Euros	
	junio de 2017	junio de 2016
Servicios exteriores:		
Arrendamientos y cánones	-33.667,26	-16.091,80
Reparaciones y conservación	-2.934,00	-2.521,85
Servicios profesionales independientes	-361.651,35	-187.973,96
Primas de seguros	-4.487,47	-6.710,00
Servicios bancarios y similares	-24.544,10	-20.077,54
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	-188.787,95	-24.171,84
Suministros	-6.982,02	-16.826,85
Otros Servicios	-197.685,69	-107.509,70
Tributos:		
Otros tributos	-133,12	-600,00
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales Incobrables	-48.194,88	-
Otros gastos de explotación	-869.067,84	-382.483,54

Los "Servicios profesionales independientes" incluyen los costes por servicios del asesor registrado durante el ejercicio 2017 (hasta 30 de junio) y 2016, y los relativos al Mercado Alternativo Bursátil (MAB).

13. 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 2017, hasta 30 de junio, en concepto de sueldos y salarios por los miembros del Consejo de Administración ascienden a 103.444 euros, de los que 33.324 euros corresponden a Alta dirección (90.000 euros mismo periodo del ejercicio anterior).

Análogamente, los miembros del Consejo de Administración han percibido los beneficios derivados de la disposición de sendos vehículos de turismo adquiridos por la Sociedad mediante contratos de arrendamiento operativo (véase nota 5).

b) Retribución y préstamos al personal de Alta Dirección

La remuneración total devengada hasta el 30 de junio de 2017 asciende a 283.324 euros, siendo los sueldos y salarios por un importe de 250.000 euros y de 33.324 euros por dietas del Consejo de Administración y en el ejercicio 2016 al personal de Alta Dirección por todos los conceptos asciende a 637.968 euros.

Durante el ejercicio 2017 (hasta el 30 de junio) y 2016, la Sociedad no concedió préstamos al personal de alta dirección.

No existe alta dirección distinta a alguno de 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.

**14. Otras operaciones con partes vinculadas**

a) Saldos al cierre de ejercicio con partes vinculadas

Al 30 de junio de 2017 la Sociedad presenta una posición acreedora por importe de 20.000 euros con uno de los miembros del Consejo de Administración, la cual ha sido cancelada en el mes de julio de 2017.

15. 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.

16. Hechos posteriores al cierre

No ha habido acontecimientos importantes para la empresa ocurridos después del cierre del ejercicio salvo los hechos relevantes de fecha 4 de julio y 25 de septiembre de 2017, en los que FacePhi ha anunciado la firma de sendos contratos de venta de licencias con el banco chino Industrial and Commercial Bank of China (en adelante, ICBC) y con el HSBC, en ambos casos con sus filiales en Argentina, lo que representa la apertura y consolidación de un nuevo mercado para FacePhi.

17. Información sobre medio ambiente

La Sociedad no ha realizado inversiones significativas en materia medioambiental en los ejercicios 2017 (hasta junio) y 2016. Asimismo, al 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 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.

18. Honorarios de auditores de cuentas

Los honorarios devengados durante el ejercicio 2017 por Auren Auditores SP, S.L.P. por los servicios de auditoría y revisión limitada individuales ascienden a 12.000 euros

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 10.413 euros en concepto de revisión limitada al 30 de junio de 2016.

Asimismo, al 30 de junio de 2017 no se han devengado honorarios por otras sociedades de la firma Auren como consecuencia de servicios de asesoramiento fiscal, informes especiales, otros servicios de verificación y otros servicios.

INFORME DE GESTIÓN

FacePhi es líder global en tecnología de Reconocimiento Facial.

FacePhi ha sido beneficiario, a finales del año 2016, 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 cercano 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 (DII) de junio de 2014 ni de los incluidos en los Documentos de Ampliación Reducidos (DAR) 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 BIOMETRÍA, 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.

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 y desarrollo 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 informe, con una capitalización bursátil de unos 11,42 millones de euros.

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.

Recurrencia de los ingresos

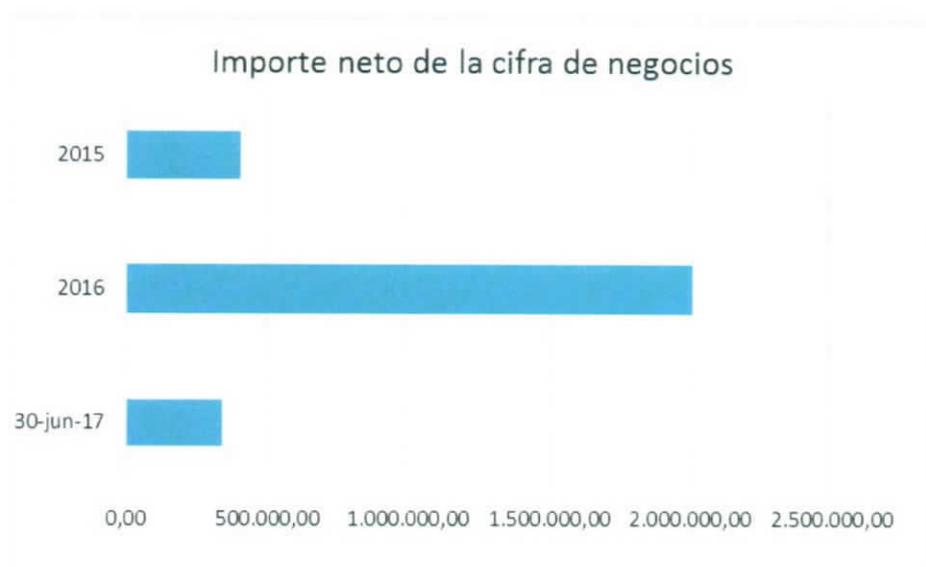
La tipología de ingresos de la Sociedad está segmentada entre venta de licencias, que puede ser temporal o perpetua y otros ingresos relacionados como mantenimiento, actualizaciones o desarrollos específicos. La venta de licencias perpetua que no tiene una base recurrente, representa actualmente la mayor 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.

	30 junio 2017	2016	2015	<i>var. Abs. 2016/2015</i>	<i>var. % 2016 / 2015</i>
Importe neto de la cifra de negocios	340.213,64	2.007.719,00	407.469,29	1.600.249,71	+393%

Con fecha 4 de julio de 2017, FacePhi ha anunciado la firma de un contrato de venta de licencias con el banco chino Industrial and Commercial Bank of China (en adelante, ICBC), concretamente con su filial argentina, lo que representa la apertura de un nuevo mercado para FacePhi.



La evolución de su cifra de ventas en los últimos ejercicios 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	%	
	Junio 2017	2016
España	13,78	0,75
Resto Unión Europea		-
Resto de países	86,21	99,25
	100,00	100,00

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

Línea	%	
	2017 Junio	2016
Prestaciones de servicios	100,00	100,00
	100,00	100,00

El Ebitda se ha 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.

	30 Junio 2017	2016	2015
EBITDA	-469.123,43	194.119,11	-595.265,09



El resultado del ejercicio 2017 hasta junio es de -678.573,01 euros de pérdidas. Siendo el EBITDA del 2017, hasta junio de -469.123,43 euros. 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 a 30 de junio de 2017 se ha visto afectado provisionalmente por el impacto de las pérdidas momentáneas en los 6 primeros meses de 2017. Esta situación provisional y transitoria será superada en el 2 semestre del año, tanto a nivel de pérdidas como de patrimonio neto, al final del año 2017. El Patrimonio Neto en 2016 se ha incrementado de forma considerable hasta 855.698,08 euros un 74% más respecto 2015.

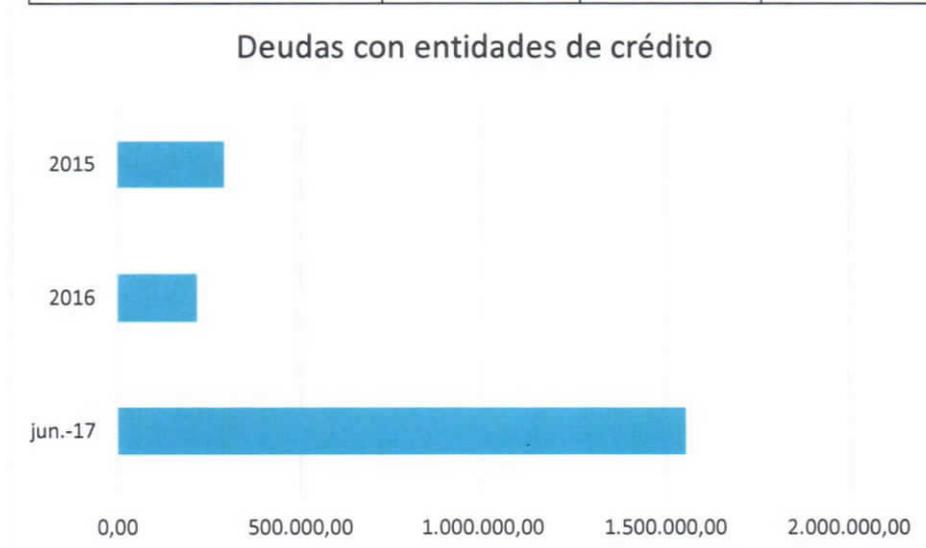
	30 de Junio de 2017	2016	2015
PATRIMONIO NETO	236.238,20	855.698,08	506.266,19

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 (art. 327). 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.

Sin embargo, al 30 de junio de 2017, el patrimonio neto de la Sociedad se encuentra por debajo de las dos terceras partes del capital social por lo que los Administradores deberán tomar las medidas correctoras en su caso para su restablecimiento en un plazo máximo de 1 año.

La deuda bancaria total (corto y largo plazo) a 30 de junio de 2017 se ha elevado de forma significativa, debido al préstamo y anticipo con la entidad Bankia S.A. con relación al préstamo concedido con relación a la subvención H2020 y en particular sobre el Grant Agreement nº 733711 FACESS.

	Junio 2017	2016	2015
Deudas con entidades de crédito	1.556.316,10	219.023,45	293.028,80



La deuda bancaria NETA incrementa por la elevada liquidez actual.

Euros	jun-17	2016	2015
Deudas con entidades de crédito	1.556.316,10	219.023,45	293.028,80
tesorería	928.415,25	496.162,43	828,99
DEUDA NETA	627.900,85	-277.138,98	292.199,81

Los niveles de tesorería en 2017 (hasta junio) se han disparado hasta 928.415,25 euros, dando un nivel de liquidez elevados.

Euros	2017 junio	2016	2015
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	928.415,25	496.162,43	828,99

El saldo de efectivo y bancos a 30 de junio es de 928.415,25 y a 31 de diciembre de 2016 suma la cifra de 496.162,43 euros.



La Sociedad presenta un fondo de maniobra positivo a 30 de junio de 2017 de +24.089,34 euros y de +611.716,27 euros en 2016, siendo negativo de 445.760,09 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 últimos ejercicios. El plan de negocio actualizado cuenta con el apoyo sólido de los Administradores y principales accionistas.

Información sobre cuestiones relativas al I+D+i.

Los gastos de investigación y desarrollo capitalizados a 30 de junio de 2017 corresponden a los siguientes proyectos:

Euros

Descripción: Proyecto 2017 (a 30 de junio)	Importe
Improvements Software Development Kit (SDK) FACEPHI	165.798,82
Total	165.798,82

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 30 de junio del 2017 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.

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

	30 de junio 2017	2016
Alta dirección	2,00	2,00
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo	10,00	8,72
Empleados de tipo administrativo	4,00	1,98
Comerciales, vendedores y similares	2,00	0.50
Total empleo medio	18,00	13,20

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

	2017 (junio)			2016		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Consejeros	2		2	2	-	2
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo	9	1	10	7	1	8
Empleados de tipo administrativo	1	3	4	-	2	2
Comerciales, vendedores y similares	2	-	2		-	
Total personal al término del ejercicio	14	4	18	9	3	12

La Sociedad no ha tenido contratados empleados con discapacidad ni en el ejercicio 2017 ni en el ejercicio 2016.

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.

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 período medio de pago a proveedores en operaciones comerciales:

Concepto	2016	jun-17
	Días	Días
Período medio de pago a proveedores	66,56	74,06
Ratio de operaciones pagadas	63,57	42,72
Ratio de operaciones pendientes de pago	87,40	95,98
	Importe	Importe
Total pagos realizados	1.189.126,73 €	1.127.524,99 €
Total pagos pendientes	170.772,62 €	1.612.419,40 €

Se da cumplimiento de lo dispuesto en la Resolución del ICAC de 29 de enero de 2016 aunque no es obligatorio, al tratarse de estados financieros interinos.

Durante el ejercicio 2017, la Sociedad ha vuelto a superar 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 2017, hasta la firma del contrato de préstamo y anticipo del programa H2020 con Bankia (préstamo concedido con relación a la subvención H2020 y en particular sobre el Grant Agreement nº 733711 FACCESS). Considerando que es una situación subsanada en el próximo ejercicio gracias al saldo de efectivo y bancos por importe de 928.415,25 a fecha de 30 de junio de 2017.

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.

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 salvo el hecho relevante de fecha 4 de julio de 2017, FacePhi ha anunciado la firma de un contrato de venta de licencias con el banco chino Industrial and Commercial Bank of China (en adelante, ICBC), concretamente con su filial argentina, lo que representa la apertura de un nuevo mercado para FacePhi

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 y rentabilidad creciente en los próximos meses y años.

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

El importe total de autocartera a 30 de junio de 2017 asciende a 93.036,21 euros y se corresponden a 164.543 acciones que representan un 1,24 % 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%.

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 adquiera el total de las acciones previstas. Hasta la fecha, la Compañía ha adquirido un total de 164.543 acciones.

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%.

	Euros	
	30 junio 2017	31 diciembre 2016
Acciones propias	93.036,21	123.932,75
	93.036,21	123.932,75

FACEPHI BIOMETRÍA, S.A.

INFORME DE GESTIÓN al 30 DE JUNIO DE 2017



Durante el ejercicio 2017, hasta el 30 de junio la Sociedad realizó compra-venta de acciones de autocartera obteniendo un resultado de -41.405,19 euros en 2017 y de -15.143,99 euros en 2016, los cuales han sido registrados en la partida de "Reservas Voluntarias".

Todas las acciones emitidas han sido desembolsadas.

*V. Bº. Secretario
del Consejo*

Página 12 de 12