

MERCADO ALTERNATIVO BURSÁTIL (MAB)

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

Alicante, 31 de octubre de 2018

INFORMACIÓN FINANCIERA DEL PRIMER SEMESTRE DE 2018 – 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 6/2018 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 2018
- Estados financieros intermedios al 30 de junio de 2018

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 2018**

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 2018, 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 2018, 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.



Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gestión intermedio adjunto del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2018 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 2018. 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 6/2018 del Mercado Alternativo Bursátil sobre Información a suministrar por empresas en expansión y SOCIMIS incorporadas a negociación en el Mercado Alternativo Bursátil.

AUREN AUDITORES SP, S.L.P.



Rafael Nava Cano

19 de octubre de 2018

COLEGIO OFICIAL
DE CENSORES JURADOS
DE CUENTAS DE LA
COMUNIDAD VALENCIANA

AUREN AUDITORES SP,
S.L.P.

Año 2018 Nº 31/18/00541
SELLO CORPORATIVO: 30,00 EUR

.....
Informe sobre trabajos distintos
a la auditoría de cuentas
.....

Member of



Alliance of
independent firms

AUDITORÍA Y ASSURANCE

!

El Consejo de Administración de la Sociedad FacePhi Biometría, S.A. en fecha 28 de septiembre de 2018, 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 2018, que comprenden 42 páginas impresas a doble cara numeradas de la 1 a la 42, así como el informe de gestión correspondiente al mismo periodo formulado en 10 páginas, de la 1 a la 10 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

!

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	12
4 Inmovilizado intangible	22
5 Inmovilizado material	23
6 Activos financieros	25
7 Préstamos y partidas a cobrar	26
8 Patrimonio neto	27
9 Pasivos financieros	31
10 Administraciones públicas y situación fiscal	35
11 Ingresos y gastos	37
12 Retribución a los miembros del Consejo de Administración y Alta Dirección	40
13 Otras operaciones con partes vinculadas	41
14 Información sobre medio ambiente	41
15 Hechos posteriores al cierre	41
16 Honorarios de auditores de cuentas	42

Balance de situación al 30 de junio de 2018 (Expresado en euros)			
ACTIVO	NOTAS	30/06/2018	31/12/2017
A) ACTIVO NO CORRIENTE		1.694.748	1.416.311
I. Inmovilizado intangible	4	1.169.194	1.118.369
II. Inmovilizado material	5	44.594	35.651
V. Inversiones financieras a largo plazo	6 y 7	480.960	262.290
2. Créditos a terceros	10	0	253.890
5. Otros activos financieros		480.960	8.400
B) ACTIVO CORRIENTE		1.555.904	2.991.497
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	6 y 7	1.158.825	2.732.996
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios		780.308	2.023.128
3. Deudores varios		30.375	4.760
4. Personal		62.853	5.133
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	10	285.288	699.975
V. Inversiones financieras a corto plazo	7	5.153	5.005
5. Otros activos financieros		5.153	5.005
VI. Periodificaciones a corto plazo		47.340	46.160
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes		344.587	207.336
1. Tesorería		344.587	207.336
TOTAL ACTIVO		3.250.653	4.407.807
PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
A) PATRIMONIO NETO	NOTAS	30/06/2018	31/12/2017
A-1) Fondos propios	8.1	597.268	1.209.223
I. Capital		531.083	531.083
II. Prima de emisión		2.323.993	2.323.993
III. Reservas		479.260	454.336
IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias)		(129.734)	(134.672)
V. Resultados de ejercicios anteriores		(1.965.517)	(2.330.419)
VII. Resultado del ejercicio		(641.818)	364.902
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	8.2	233.493	173.139
B) PASIVO NO CORRIENTE		827.475	323.415
I. Provisiones a largo plazo		5.675	5.675
II. Deudas a largo plazo	9	743.969	260.028
2. Deudas con entidades de crédito		726.459	225.013
5. Otros pasivos financieros		17.509	35.014
IV. Pasivos por impuesto diferido	10	77.831	57.713
C) PASIVO CORRIENTE		1.592.417	2.702.030
III. Deudas a corto plazo	9	1.021.259	2.000.610
2. Deudas con entidades de crédito		807.355	1.325.694
5. Otras pasivos financieros		213.904	674.916
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	9	345.083	396.141
1. Proveedores		(412)	(415)
3. Acreedores varios		205.671	307.995
4. Personal (remuneraciones pendientes de pago)		10.000	0
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	10	129.824	88.561
VI. Periodificaciones a corto plazo	11.a	226.075	305.279
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		3.250.653	4.407.807

Las notas explicativas 1 a 16 adjuntas forman parte de los estados financieros cerrados al 30 de junio de 2018.

Cuenta de pérdidas y ganancias del periodo de seis meses terminado el 30 de junio de 2018			
(Expresada en euros)			
	NOTAS	(Debe) Haber	
		30/06/2018	30/06/2017
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1. Importe neto de la cifra de negocios	11.a	941.290	340.214
b) Prestaciones de servicios		941.290	340.214
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo	4 y 11.b	226.542	165.799
4. Aprovisionamientos		-16.268	-8.042
c) Trabajos realizados por otras empresas		-16.268	-8.042
5. Otros ingresos de explotación		379.686	448.220
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		4.563	1.262
b) Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio	11.c	375.123	446.958
6. Gastos de personal	11.d	-842.166	-596.223
a) Sueldos, salarios y asimilados		-764.460	-539.537
b) Cargas sociales		-77.665	-56.686
c) Provisiones		-41	0
7. Otros gastos de explotación	11.e	-1.068.914	-869.068
a) Servicios exteriores		-1.068.914	-820.740
b) Tributos		0	-133
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	7	0	-48.195
8. Amortización del inmovilizado	4 y 5	-181.214	-143.233
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	8.2	33.473	1.857
13. Otros resultados		880	-75
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		-526.692	-660.551
14. Ingresos financieros		42	0
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		42	0
b 2) De terceros		42	0
15. Gastos financieros		-27.110	-7.299
a) Por deudas con empresas del grupo y asociadas		-80	0
b) Por deudas con terceros		-27.031	-7.299
16. Variación de valor razonable en instrumentos financieros		5	0
17. Diferencias de cambio	11.f	-4.562	-10.724
A.2) RESULTADO FINANCIERO		-31.626	-18.022
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1 + A.2)		-558.317	-678.573
20. Impuestos sobre beneficios	10	-83.500	0
A.4) RESULTADO DEL EJERC. PROCED. DE OPERAC. CONTINUADAS (A.3 + 20)		-641.818	-678.573
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS			
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4 + 21)		-641.818	-678.573

Las notas explicativas 1 a 16 adjuntas forman parte de los estados financieros cerrados al 30 de junio de 2018.



V.B. Secretario
del Consejo

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO			
A) Estado de ingresos y gastos reconocidos al 30 de junio de 2018			
(Expresado en euros)			
	Notas	30/06/2018	31/12/2017
A) RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		(641.818)	364.902
INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE AL PATRIMONIO NETO			
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	8.2	113.945	208.994
VII. Efecto impositivo	10	(28.486)	(52.248)
B) TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO		85.459	156.745
TRANSFERENCIA A LA CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS			
X. Subvenciones, donaciones y legados recibidos	8.2	(33.473)	(1.857)
XIII. Efecto impositivo	10	8.368	464
C) TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		(25.105)	(1.393)
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (A + B + C)		(581.464)	520.255

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto								
correspondiente al periodo de seis meses terminado al 30 de junio de 2018								
(expresado en euros)								
	Capital Escriturado	Prima de emisión	Reservas	(Acciones y participaciones en patrimonio propias)	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	Subvenciones, donaciones y legados recibidos	TOTAL
A. SALDO, FINAL DEL EJERCICIO 2016	531.083	2.323.993	437.188	(123.933)	(2.266.906)	(63.514)	17.786	948.357
<i>I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2016 y anteriores</i>								
<i>II. Ajustes por errores del ejercicio 2016 y anteriores.</i>			(5.000)					(5.000)
B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2017	531.083	2.323.993	432.188	(123.933)	(2.266.906)	(63.514)	17.786	943.357
<i>I. Total ingresos y gastos reconocidos.</i>						364.902	155.353	520.255
<i>II. Operaciones con socios o propietarios.</i>			22.148	(10.739)				11.409
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)			22.148	(10.739)				11.409
<i>III. Otras variaciones del patrimonio neto.</i>					(63.514)	63.514		(92.659)
2. Otras variaciones.					(63.514)	63.514		(92.659)
C. SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2017	531.083	2.323.993	454.336	(134.672)	(2.330.419)	364.902	173.139	1.382.362
<i>I. Ajustes por cambios de criterio del ejercicio 2017</i>								
<i>II. Ajustes por errores del ejercicio 2017</i>								
D. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL EJERCICIO 2018	531.083	2.323.993	454.336	(134.672)	(2.330.419)	364.902	173.139	1.382.362
<i>I. Total ingresos y gastos reconocidos.</i>						(641.818)	60.354	(581.464)
<i>II. Operaciones con socios o propietarios.</i>			24.925	4.938				29.863
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)			24.925	4.938				29.863
<i>III. Otras variaciones del patrimonio neto.</i>					364.902	(364.902)		
2. Otras variaciones.					364.902	(364.902)		
E. SALDO FINAL DEL PERIODO TERMINADO A 30.06.2018	531.083	2.323.993	479.260	(129.734)	(1.965.517)	(641.818)	233.493	830.761

Las notas explicativas 1 a 16 adjuntas forman parte de los estados financieros cerrados al 30 de junio de 2018.

Estado de flujos de efectivo correspondiente al periodo de seis meses terminado a 30 de junio de 2018 (Expresado en euros)		
	30.06.18	30.06.17
A) Flujos de Efectivo de las Actividades de Explotación		
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos.	-558.317	-678.573
2. Ajustes al resultado.	-410.340	-440.102
a) Amortización del inmovilizado (+)	181.215	143.233
b) Correcciones valorativas por deterioro (+/-)		48.195
d) Imputación de subvenciones (-)	-374.705	-426.624
f) Resultado por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros (+/-)		-46.406
g) Ingresos financieros (-)	-42	
h) Gastos financieros (+)	27.110	7.299
i) Diferencias de cambio (+/-)	-17.376	
k) Otros ingresos y gastos (-/+)	-226.542	-165.799
3. Cambios en el capital corriente	1.713.996	187.233
b) Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	1.843.944	-26.876
c) Otros activos corrientes (+/-)	-1.180	-123.383
d) Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	-49.563	304.986
e) Otros pasivos corrientes (+/-)	-79.204	32.506
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación.	-110.569	-7.299
a) Pagos de intereses (-)	-27.110	-7.299
c) Cobros de intereses (+)	42	
d) Pagos (cobros) por impuesto sobre beneficios (+/-)	-83.500	
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/- -1 -2 +/-3 +/-4)	634.770	-938.741
B) Flujos de efectivo de las actividades de inversión		
6. Pagos por inversiones (-)	-487.148	-12.456
b) Inmovilizado intangible.	-1.050	-2.316
c) Inmovilizado material.	-13.390	-8.520
e) Otros activos financieros.	-472.708	-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)	-487.148	-4.456
C) Flujos de efectivo de las actividades de financiación.		
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio.	29.862	30.897
c) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio.	-86.824	-94.939
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio.	116.686	125.836
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero.	-40.234	1.344.554
a) Emisión.		
2. Deudas con entidades de crédito (+).	1.109.440	1.360.392
4. Otras (+).		20.000
b) Devolución y amortización de		
2. Deudas con entidades de crédito(-).	-1.126.334	-23.099
4. Otras (-).	-23.340	-12.739
11. Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio.		
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10-11)	-10.371	1.375.450
D) Efecto de las variaciones de los tipos de cambio.		
E) Aumento / disminución neta del efectivo o equivalentes (+/-A +/-B +/-C +/-D)		
	137.251	432.253
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio.	207.336	496.162
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio.	344.587	928.416

Las notas explicativas 1 a 16 adjuntas forman parte de los estados financieros cerrados al 30 de junio de 2018.

Notas explicativas de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2018**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) Marco Normativo de información financiera aplicable a la Sociedad e Imagen fiel**

Estas notas explicativas han sido formuladas por el Consejo de Administración de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, que es el establecido en:

- El Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- El Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital.
- El Plan General de Contabilidad (aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre) y sus posteriores modificaciones.
- Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
- El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.

Notas explicativas de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2018

b) 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 2018.

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 2018 en el Mercado Alternativo Bursátil, concretamente con la circular 6/2018.

c) 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.

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

La información contenida en estas notas explicativas es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad y su preparación requiere que la Dirección de la Sociedad realice juicios, estimaciones y asunciones que afectan a la aplicación de las normas y a los importes de activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos. Las estimaciones y asunciones adoptadas están basadas en experiencias históricas y otros factores que son razonables bajo las circunstancias existentes. En este sentido, se incluye a continuación un detalle de los aspectos que han implicado mayor grado de juicio, complejidad o en los que las hipótesis y estimaciones son significativas para la preparación de las cuentas anuales:

- 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 e).
- 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 11.c).

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.

Notas explicativas de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2018

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.

e) Empresa en funcionamiento

Los presentes estados financieros han sido preparados y formulados asumiendo el principio de empresa en funcionamiento, es decir, asumiendo que la actividad de la sociedad continuará en el futuro. No obstante, existen algunas circunstancias, hoy cada vez menores, que han dificultado en el pasado, la capacidad de la entidad para seguir como empresa en funcionamiento, siendo hoy compensadas ampliamente por otras circunstancias que mitigan las dificultades originadas por aquellas. A continuación, se enumeran ambos tipos de circunstancias o factores:

Factores causantes de duda:

- Existencia de pérdidas a 30 de junio de 2018. La Sociedad ha obtenido un resultado de explotación y Ebitda negativos a 30 de junio de 2018, reflejado en los estados financieros intermedios publicados, presentando unas pérdidas netas por importe de 641.818 euros, lo que eleva las pérdidas acumuladas a 2.607.335 euros.
- Reducción del Fondo Maniobra en 289 miles de euros desde el 31 de diciembre de 2017 reflejando un importe negativo de 36 miles de euros al 30 de junio de 2018.
- No obstante, el patrimonio neto de la Sociedad se mantiene por encima de la cifra de capital social al 30 de junio de 2018, y está constituido por los siguientes conceptos e importes:

	Euros		
	30.06.18	31.12.17	30.06.17
Capital social	531.083	531.083	531.083
Acciones propias	(129.734)	(134.671)	(93.036)
Prima de emisión	2.323.993	2.323.993	2.323.993
Reservas voluntarias	479.260	454.335	390.783
Resultados negativos de ejercicios anteriores	(1.965.517)	(2.330.419)	(2.330.419)
Resultados del ejercicio: Beneficios / (Pérdidas)	(641.818)	364.902	(678.573)
Total Fondos Propios	597.268	1.209.223	143.831
Subvenciones, donaciones y legados recibidos (nota 8.2)	233.493	173.139	92.408
Préstamos participativos, terceros (nota 9.3.c)	40.845	58.350	64.183
Total Patrimonio Neto	871.606	1.440.712	300.421

A fecha de 30 de junio de 2018 por tanto no resulta necesario tomar, en su caso, medidas correctoras para su restablecimiento en un plazo máximo de 1 año.

Notas explicativas de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2018

- La compañía tiene elaborado un 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). 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, sí se han alcanzado las cifras previstas y superado la cifra de ingresos proyectada para 2017, debido fundamentalmente a 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 se ha acudido 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 2018, el EBITDA ha caído hasta un importe negativo de 345.478 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 de 1.109.440 euros tal y como se refleja en el estado de flujos de efectivo adjunto para el periodo terminado a 30 de junio de 2018. La empresa tuvo un incremento en el año 2017 en su EBITDA de 660.656 euros, es decir, un saldo cualitativo frente al año anterior 2016 y espera que se mantenga en el cierre del ejercicio 2018 como consecuencia de la firma de nuevos contratos.
- Históricamente, la evolución de las ventas se dispara en el segundo semestre, así mismo, el cierre de contratos se ha concentrado en los segundos semestres del histórico analizado, dado el plazo de maduración y cierre final de las operaciones abiertas y en curso en el pasado año y en 2018. Hemos de pensar que grandes contratos en el sector bancario conllevan meses para su cierre final. La dirección de la empresa estima una cifra de negocio prevista para el cierre de 2018 superior al 2017.
- A la fecha de formulación de estos estados financieros, se tiene prevista la firma de nuevos contratos y pedidos. Los ingresos de explotación al 30 de junio de 2018 ascienden a 941.290 euros, lo cual significa un incremento del +177% respecto al mismo periodo del ejercicio 2017 y una variación en valores absolutos de 601.076 euros. Los ingresos de explotación al 31 de diciembre de 2017 ascienden a 3.892.503 euros, lo cual significa un incremento del 66,76% respecto al mismo periodo del ejercicio 2016 y una variación en valores absolutos de 1.558.260 euros.
- La Sociedad ha tenido un incremento sustancial en la implementación y desarrollo de su modelo de negocio, debido en gran parte al éxito tras las primeras integraciones y puestas en producción del producto, así como la integración de clientes bancarios de máxima calificación y solvencia mundial. La facilidad de integración y la aceptación del usuario por parte de los primeros clientes que adquirieron la tecnología ha resultado altamente satisfactoria, y se están reduciendo los tiempos de decisión en más de un 50% por parte de nuestros clientes en la adquisición de la tecnología, al ser ésta ya una realidad en producción y estar testada. El tener clientes en producción real ha sido un hito significativo que ha convertido a la Sociedad en un "player" de primera línea en cuanto a los sistemas de autenticación bancarios.
- Durante el primer semestre del 2018, se han incorporado nuevos clientes, como son: BanTotal y Banco Macro.
- Adicionalmente, los contratos por licenciamiento iniciales con entidades financieras suelen ser de un número limitado y reducido de usuarios. Sin embargo, una vez la tecnología es usada por parte de los clientes del banco, se observan ratios de adopción muy altos, provocando el aumento de usos y clientes, y como consecuencia un incremento de pedidos de nuevas licencias de uso. Esto permite, subir la facturación y adquirir más ingresos recurrentes en los próximos meses con la misma base de bancos instalados en el segundo semestre de 2018.

Notas explicativas de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2018

- A 30 de junio de 2018 hay una mejora importante respecto al 30 de junio de 2017 tanto de los ingresos, cifra de negocio, y como del margen EBITDA. El Ebitda a 30 de junio de 2018 asciende a -345.477 euros siendo de -517.218 para el mismo periodo de 2017. La mejora es general en todos sus márgenes respecto al mismo periodo del año anterior.
- La Sociedad ha acudido recientemente a renombradas ferias como Money 20/20 tanto en los EE.UU. como Singapur en el primer trimestre del ejercicio 2018, lo cual proyecta a corto plazo la apertura de los mercados americano, europeo y asiático, que reportaran ingresos adicionales a la facturación del ejercicio 2018. El pasado mes de marzo, FacePhi fue sponsor 4* en el Money2020, congreso más importante a nivel mundial en pagos online, esta vez en su edición en Singapur.
- FacePhi logra la certificación FIDO UAF con SelPhi®. FIDO, el Ecosistema más grande para procesos de autenticación interoperables y basado en estándares certifica la tecnología de FacePhi al pasar el test de interoperabilidad FIDO UAF. Entre las ventajas de esta certificación está la mejora de la usabilidad de la tecnología evitando contraseñas (Passwordless Experience), un proceso fácil y rápido (transparente para el usuario) y el uso de solo un dispositivo (móvil o tablet). Además, el protocolo de FIDO UAF asegura la protección contra el phishing, man-in-the-middle o los ataques de repetición.
- La firma de alianzas con empresas muy reconocidas a nivel mundial dentro del sector ciberseguridad como son, ENTRUST, Easy Solutions y/o BioConnect representa un canal nuevo de venta, en modo OEM, que reportará ingresos por venta de licencias, ampliando la cartera de clientes y casos de uso de la tecnología de FacePhi.
- La incorporación, a través de alianzas, de nuevas tecnologías como “Digital onboarding” o “reconocimiento de voz”, aumenta el portfolio de productos de FacePhi, y abre la oportunidad de incrementar la cifra de ventas en clientes actuales y nuevos. Actualmente, se comercializan cuatro productos:
 - SelPhi: Autenticación con biometría facial
 - PhiVox: Autenticación con biometría de voz y call center
 - ME: Onboarding digital y KYC (Know Your Customer)
 - IdentiPhi: Matching de Selfie vs Imagen en ID
- Adicionalmente el Consejo de Administración considera razonablemente asegurado la consecución y cierre antes de la finalización del ejercicio 2018 de contratos de venta de la tecnología de la Sociedad que elevarían la cifra prevista de facturación estimada hasta un importe superior a 4 millones de euros en el escenario más probable, absorbiendo gran parte de las pérdidas generadas y acumuladas hasta ese momento.
- La Sociedad fue beneficiaria en 2016 de una subvención del Programa Europeo Horizonte 2020, la cual está en la actualidad en curso, para los gastos derivados del desarrollo de su actividad hasta 30 de noviembre de 2018. 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.
- La situación de liquidez de la Sociedad es positiva. El saldo de efectivo y bancos a 30 de junio de 2018 asciende a 344.587 euros, siendo a 31 de diciembre de 2017 de 207.336 euros.

Notas explicativas de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2018

	Euros	
	30/06/2018	31/12/2017
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	344.587	207.336

- Los Administradores y principales accionistas de la Sociedad ponen de manifiesto su compromiso constante 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 y en pleno crecimiento con alta aceptación de sus productos.
- 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 perpetuas representa actualmente la mayor parte de la cifra de ingresos histórica de la Sociedad. Por tanto, 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. No obstante, lo anterior, toda la base instalada de licencias perpetuas tiene un margen de recurrente de entre el 20 y el 25% de la facturación en cada banco correspondiente a la partida de mantenimiento y actualizaciones.

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, continentes y clientes. Se espera en línea con su plan de negocio un incremento sustancial de su cifra de negocio y clientes en los próximos meses y años.

El Consejo de Administración considera razonablemente asegurado la consecución y cierre antes de la finalización del ejercicio 2018 de contratos de venta de la tecnología de la Sociedad que elevarían la cifra prevista de facturación estimada hasta un importe superior a 4,2 millones de euros en el escenario más probable, absorbiendo gran parte de las pérdidas generadas y acumuladas hasta ese momento. En concreto, la cifra bruta de facturación total (incluyendo soportes y mantenimientos) para el año 2018 se estima en 4.203.259 Euros, pudiendo variar esta cifra estimada por la volatilidad del tipo de cambio euro dólar como de retrasos, siendo una cifra prevista, prudente y razonable pero no cierta. La cifra de negocio estimada y proforma para el segundo semestre de 2018 está proyectada en 3.237.093 euros. El Margen operativo previsto o Ebitda proyectado para el año 2018 en su conjunto es de aproximadamente de 1.246.116 euros. a fecha de formulación de los presentes estados financieros.

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

Notas explicativas de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2018

f) 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 2018, las correspondientes al ejercicio de 12 meses anterior finalizado el 31 de diciembre de 2017, que forman parte de las cuentas anuales del ejercicio 2017, excepto la cuenta de pérdidas y ganancias que se presenta a 30 de junio de 2017.

g) Corrección de errores

Al 30 de junio de 2018, la Sociedad no ha realizado ajustes contra reservas como consecuencia de la detección de errores de ejercicios anteriores. Durante el ejercicio 2017, la Sociedad realizó ajustes contra reservas por importe de 5.000 euros que se corresponden con costes de personal no periodificados. Debido a la escasa importancia relativa de estos ajustes no se re-expresaron las cifras del ejercicio anterior.

3. Normas de valoración

Los principios contables y normas de valoración más significativos aplicados en la preparación de las presentes notas explicativas son los que se describen a continuación.

3.1 Inmovilizado intangible

Los activos incluidos en el inmovilizado intangible figuran contabilizados a su precio de adquisición o coste de producción. El inmovilizado intangible se presenta en las cuentas anuales por su valor de coste minorado en el importe de las amortizaciones y correcciones valorativas por deterioro acumuladas.

Los inmovilizados intangibles son activos de vida útil definida y, por lo tanto, deberán ser objeto de amortización sistemática en el periodo durante el cual se prevé, razonablemente, que los beneficios económicos inherentes al activo produzcan rendimientos para la empresa.

Cuando la vida útil de estos activos no pueda estimarse de manera fiable se amortizan en un plazo de diez años.

En todo caso, al menos anualmente, deberá analizarse si existen indicios de deterioro de valor para, en su caso, comprobar su eventual deterioro.

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.
- Tener motivos fundados del éxito técnico y de la rentabilidad económico-comercial del proyecto.

Los gastos de Investigación se amortizan en un periodo de 5 años.

Notas explicativas de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2018

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 que se activan, de acuerdo con las condiciones indicadas en esta anteriormente en este mismo apartado, se amortizan de manera lineal durante su vida útil estimada para cada proyecto, sin superar los 5 años.

Los gastos de Investigación se amortizan en un periodo de 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 2018, 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.

Notas explicativas de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2018

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:

Elemento	Porcentaje anual	Años de vida útil	Método
Otras instalaciones	10%	10	Lineal
Mobiliario	10%	10	Lineal
Equipos informáticos	25%	4	Lineal
Otro inmovilizado material	10%-20%	5-10	Lineal

Notas explicativas de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2018

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.

Durante el periodo de seis meses terminado a 30 de junio de 2018, ni durante el ejercicio anual de 2017 anterior, la Sociedad no ha registrado pérdidas por deterioro de su inmovilizado, dado que los Administradores consideran que el valor contable de estos activos no supera el valor recuperable.

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.

Notas explicativas de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2018

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 financierosDébitos 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.

Cancelación

La Sociedad da de baja un pasivo financiero cuando la obligación se ha extinguido.

Cuando se produce un intercambio de instrumentos de deuda, siempre que éstos tengan condiciones sustancialmente diferentes, se registra la baja del pasivo financiero original y se reconoce el nuevo pasivo financiero que surja. De la misma forma se registra una modificación sustancial de las condiciones actuales de un pasivo financiero.

La diferencia entre el valor en libros del pasivo financiero, o de la parte del mismo que se haya dado de baja, y la contraprestación pagada, incluidos los costes de transacción atribuibles, y en la que se recoge asimismo cualquier activo cedido diferente del efectivo o pasivo asumido, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que tenga lugar.

Cuando se produce un intercambio de instrumentos de deuda que no tengan condiciones sustancialmente diferentes, el pasivo financiero original no se da de baja del balance, registrando el importe de las comisiones pagadas como un ajuste de su valor contable. El nuevo coste amortizado del pasivo financiero se determina aplicando el tipo de interés efectivo, que es aquel que iguala el valor en libros del pasivo financiero en la fecha de modificación con los flujos de efectivo a pagar según las nuevas condiciones.

3.7 Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes

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

Notas explicativas de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2018

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

El resto de activos y pasivos que no cumplen las condiciones descritas se clasifican como “no corrientes”.

3.8 Subvenciones, donaciones y legados

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 directamente en el 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.

3.9 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 2018

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.

3.10 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.

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.

Notas explicativas de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2018

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.

3.11 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.

Notas explicativas de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2018

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.

3.12 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, imputándose a la cuenta de pérdidas y ganancias en función del plazo de licenciamiento que puede ser a perpetuidad o por periodos definidos en contrato,

Los ingresos por servicios de mantenimiento y soporte se reconocen en función del devengo del servicio.

3.13 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.

3.14 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.


V.B. Secretario
del Consejo

Notas explicativas de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2018**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 diferencian en patrimonio neto como las coberturas de flujos de efectivo cualificadas y las coberturas de inversión neta cualificadas.

3.15 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.

3.16 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.e y 8.2.

Riesgo de mercado**a. 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.

Notas explicativas de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2018

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 30.06.18
	Saldo al 31.12.16	Altas	Bajas	Saldo al 31.12.17	Altas	Bajas	
Coste:							
Investigación	56.958	-	-	56.958	-	-	56.958
Desarrollo	1.339.770	360.812	-	1.700.582	226.542	-	1.927.124
Propiedad Industrial	5.188	890	-	6.078	1.050	-	7.128
Aplicaciones informáticas	16.573	11.326	-	27.899	---	-	27.899
Total Coste	1.418.489	373.028	-	1.791.517	227.592	-	2.019.109
Amortización Acumulada:							
Investigación	(34.175)	(11.392)	-	(45.567)	(5.649)	-	(51.216)
Desarrollo	(350.483)	(267.954)	-	(618.437)	(168.660)	-	(787.097)
Propiedad industrial	(76)	(198)	-	(274)	(151)	-	(425)
Aplicaciones informáticas	(5.648)	(3.222)	-	(8.870)	(2.307)	-	(11.177)
Total Amortización Acumulada	(390.383)	(282.766)	-	(673.148)	(176.767)	-	(849.915)
Valor Neto Contable	1.028.106			1.118.369			1.169.194

a) **Investigación y Desarrollo**

Los gastos de investigación y desarrollo capitalizados a 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 corresponden a los siguientes hitos:

Notas explicativas de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2018

	Euros
Descripción: Proyecto 2018 (a 30 de junio)	Importe
Improvements Software Development Kit (SDK) FACEPHI	226.542
Total	226.542
	Euros
Descripción: Proyecto 2017	Importe
Improvements Software Development Kit (SDK) FACEPHI	360.812
Total	360.812
	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 2018 y 31 de diciembre de 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 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 2018 y 31 de diciembre de 2017 no existe inmovilizado intangible totalmente amortizado.

- c) Otra información

La Sociedad ha reconocido al 30 de junio de 2018 subvenciones por gastos de I+D activados por importe de 113.945 euros (208.994 euros en 2017) (véase nota 8.2).

La Sociedad al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, 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:

Notas explicativas de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2018

	Saldo al 31.12.16	Altas	Bajas	Saldo al 31.12.17	Altas	Bajas	Saldo al 30.06.18
Coste:							
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado	44.793	15.230	-	60.023	13.390	-	73.413
Total coste	44.793	15.230	-	60.023	13.390	-	73.413
Amortización acumulada:							
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado	(17.307)	(7.065)	-	(24.372)	(4.448)	-	(28.819)
Total amortización acumulada	(17.307)	(7.065)	-	(24.372)	(4.448)	-	(28.819)
Valor Neto Contable	27.486			35.651			44.594

a) Bienes totalmente amortizados

A fecha de 30 de junio de 2018 existe inmovilizado material totalmente amortizado por importe de 6.930 euros (mismo importe a 31 de diciembre de 2017).

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 2018 y 31 de diciembre de 2017 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	30.06.18	31.12.17
Hasta un año	48.152	46.089
Entre uno y cinco años	76.025	91.878
Más de cinco años	---	---
Total	124.177	137.967

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:

Notas explicativas de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2018

Descripción del arrendamiento	Gasto ejercicio 6-2018	Gasto ejercicio 12-2017	Contrato		Criterio actualiz precios
			Fecha de vencimiento	Renovación	
Oficinas y garajes	18.638	31.700	01/10/2022	N/A	SI (IPC)
Equipos informáticos	1.025	585	10/11/2019	N/A	NO
Equipos informáticos	126	247	27/05/2019	N/A	NO
Equipos informáticos	774	---	31/03/2019	N/A	NO
Elementos de transporte	15.090	30.485	03/01/2022	N/A	NO
Total	35.653	63.016			

Con fecha 22 de enero de 2018, la Sociedad suscribe contrato de renting operativo de equipos informáticos cuyo vencimiento queda estipulado por un periodo de 12 meses. Las cuotas mensuales netas de I.V.A. ascienden a 194 euros.

Durante el ejercicio 2017 la Sociedad suscribió 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.

Asimismo, el 1 de octubre de 2017 se suscribió un nuevo contrato de arrendamiento de las oficinas desde las que la Sociedad ejerce su actividad por un nuevo periodo de 5 años y una renta mensual de 2.800 euros, cancelable mediante preaviso de 2 meses e indemnización por desistimiento de 3 meses. En concepto de fianza la Sociedad ha desembolsado 5.400 euros.

6. Activos 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:

	Euros			
	Créditos, derivados y otros			
	a corto plazo		a largo plazo	
	30.06.18	31.12.17	30.06.18	31.12.17
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 7)	878.689	2.038.026	480.960	8.400
TOTAL	878.689	2.038.026	480.960	8.400

Para los activos financieros registrados a coste o coste amortizado, no existen diferencias significativas entre su valor contable y su valor razonable.

6.2 Análisis por vencimientos

A 30 de junio de 2018, los importes de los instrumentos financieros de activo con un vencimiento determinado o determinable clasificados por año de vencimiento son los siguientes:

Notas explicativas de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2018

	Activos financieros					Total
	30/6/19	30/6/20	30/6/21	30/6/22	Años posteriores	
Otros activos financieros (*)	878.689	-	472.560	-	8.400	1.359.649
	878.689	-	472.560	-	8.400	1.359.649

A 31 de diciembre de 2017:

	Activos financieros					Total
	2018	2019	2020	2021	Años posteriores	
Otras inversiones financieras:						
Créditos a terceros	--	--	--	--	--	--
Otros activos financieros (*)	2.038.026	--	--	--	8.400	2.046.426
	2.038.026	--	--	--	8.400	2.046.426

(*) No incluye saldos con las Administraciones Públicas (nota 11).

7. Préstamos y partidas a cobrar

	Euros	
	30.06.18	31.12.17
Préstamos y partidas a cobrar a largo plazo:		
Créditos a terceros (nota 8.2 y 10.1)	-	253.890
Otros activos financieros	480.960	8.400
	480.960	262.290
Préstamos y partidas a cobrar a corto plazo:		
Clientes por prestación de servicios	841.753	2.084.573
Deterioro de valor de créditos por operaciones comerciales	(61.445)	(61.445)
Anticipos a acreedores	30.376	4.760
Personal	62.853	5.133
Otros créditos con Administraciones Públicas (nota 10.1)	285.288	699.975
Otros activos financieros	5.153	5.005
	1.163.978	2.738.001
	1.644.938	3.000.291

El saldo de Créditos a terceros a largo plazo, al 31 de diciembre de 2017 se corresponde con la parte pendiente de cobro de una subvención concedida a la Sociedad por la Comisión Europea. Según se explica en la nota 8.2 de Subvenciones. Al 30 de junio de 2018 la Dirección de la Sociedad ha reclasificado la totalidad de dicho importe al epígrafe "B. 6. Otros créditos con las Administraciones públicas" del activo corriente del balance (344.197 euros en 2017), como consecuencia de justificar el haber incurrido en los costes de explotación subvencionables.

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

Otros activos financieros

La Sociedad tiene contabilizado en el ejercicio 2018 y 2017 en la partida de "Otros activos financieros" principalmente las fianzas por el alquiler de sus oficinas.

Asimismo, al 30 de junio de 2018, el epígrafe "Otros activos financieros a L.P." incluye un importe de 472.560 euros, correspondiente a una I.P.F. suscrita por la Sociedad con fecha 1 de marzo de 2018, por importe de 550 mil dólares, la cual pignora en 500 mil dólares un préstamo a tipo de interés variable que se encuentra bajo el acuerdo con el Fondo Europeo de Inversiones y cuyo límite asciende a 1.000.000 euros (véase nota 9.3.a). Dicha I.P.F. tiene establecido su vencimiento a 3 años y un tipo de interés del 0,05%.

Notas explicativas de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2018
Deterioro de créditos comerciales

El movimiento por la provisión de deterioro es el siguiente:

	Euros	
	30.06.18	31.12.17
Saldo inicial	61.445	13.250
Provisión por deterioro de valor de cuentas a cobrar	-	48.195
Reversión de importes no utilizados	-	-
Saldo final	61.445	61.445

Durante el ejercicio 2017 se registraron pérdidas por créditos comerciales incobrables por importe de 48.195 euros. Durante el ejercicio 2018 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 11.e). 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 2018 y 31 de diciembre de 2017 se muestra en el estado de cambios de patrimonio neto adjunto.

a) Capital

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, 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:

	%	
	30.06.18	31.12.17
Salvador Martí Varó	13,99	14,18
Javier Mira Miró	10,42	10,61
Juan Alfonso Ortiz Company	11,74	11,74

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.

Notas explicativas de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2018

b) Prima de emisión de acciones

	Euros	
	30.06.2018	31.12.2017
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 2018 asciende a 129.734 euros (134.672 euros al 31 de diciembre de 2017) y se corresponden a 126.817 acciones (148.786 acciones al cierre del ejercicio anterior) que representan un 0,96 % (1,12 % en 2017) 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 126.817 acciones. El movimiento habido durante el ejercicio 2018 es el siguiente:

	<u>31.12.17</u>	<u>Compras</u>	<u>Ventas</u>	<u>30.06.18</u>
Coste acciones autocartera	134.672	86.824	91.762	129.734

Durante el ejercicio 2018, la Sociedad ha realizado ventas de acciones de autocartera obteniendo un resultado positivo neto de 24.925 euros (22.148 euros al 31 de diciembre de 2017), 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 2018 y 2017 no ha habido emisión de opciones sobre acciones. Asimismo, al cierre del periodo de seis meses a 30 de junio de 2018, no existen opciones sobre acciones en circulación.

e) Reservas y resultados de ejercicios anteriores

Reservas

	Euros	
	30.06.18	31.12.17
Reserva legal	-	-
Reserva Voluntaria	479.260	454.336
Resultados negativos de ejercicios anteriores	(1.965.517)	(2.330.419)
	(1.486.257)	(1.876.083)

Notas explicativas de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2018
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 presenta pérdidas de ejercicios anteriores pendientes de compensar.

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

Reservas Voluntarias

Estas reservas son de libre disposición.

Tal y como se refleja en el Estado de Cambios de Patrimonio Neto adjunto, durante el ejercicio 2018 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 y la corrección de errores.

f) Aplicación de resultados y Resultado del ejercicio

Al tratarse de estados financieros intermedios a fecha de 30 de junio de 2018, no existe propuesta de distribución del resultado a presentar a la Junta General de Accionistas es la siguiente:

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio cerrado al 31 de diciembre de 2017 y aprobada por la Junta General de Accionistas el 6 de junio de 2018 es la siguiente:

Base de reparto	Euros
Resultado neto del ejercicio 2017 (Beneficios)	364.902
Aplicación	
A resultados negativos de ejercicios anteriores	364.902

Limitaciones para la distribución de dividendos

La Sociedad está obligada a destinar el 10% de los beneficios del ejercicio a la constitución de la reserva legal, hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. Esta reserva, mientras no supere el límite del 20% del capital social, no es distributable a los accionistas.

Una vez cubiertas las atenciones previstas por la Ley o los estatutos, sólo podrán repartirse dividendos con cargo al beneficio del ejercicio, o a reservas de libre disposición, si el valor del patrimonio neto no es o, a consecuencia del reparto, no resulta ser inferior al capital social. A estos efectos, los beneficios imputados directamente al patrimonio neto no podrán ser objeto de distribución, directa ni indirecta. Si existieran pérdidas de ejercicios anteriores que hicieran que ese valor del patrimonio neto de la Sociedad fuera inferior a la cifra del capital social, el beneficio se destinará a la compensación de estas pérdidas.

Asimismo, se prohíbe la distribución de dividendos a menos que el importe de las reservas disponibles sea como mínimo igual al importe de los gastos de investigación y desarrollo que figuran en el epígrafe del activo del balance.

Notas explicativas de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2018

8.2. Subvenciones

El importe y características de las subvenciones que aparecen en balance al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 bajo el epígrafe "Subvenciones, donaciones y legados" así como el movimiento habido durante este periodo y el ejercicio anterior, es el siguiente:

Periodo a 30 de junio de 2018

Organismo	Administración	Año de concesión	Importe concedido	Resto pte. amortiz. al 31.12.17	Altas (Bajas)	Transferidas al resultado 2018	Efecto Impositivo	Resto pte. amortiz. al 30.06.18
IVACE	Autonómica	2016	11.336	8.502	—	(11.336)	2.834	—
Europa (H2020)	Europea	2016	1.692.600	164.637	113.945	(22.137)	(22.952)	233.493
			1.703.936	173.139	113.945	(33.473)	(20.118)	233.493

Ejercicio 31 de diciembre de 2017

Organismo	Administración	Año de concesión	Importe concedido	Resto pte. amortiz. al 31.12.16	Altas (Bajas)	Transferidas al resultado 2017	Efecto Impositivo	Resto pte. amortiz. al 31.12.17
IVACE	Autonómica	2016	11.336	8.502	—	—	—	8.502
Europa (H2020)	Europea	2016	1.692.600	9.284	208.994	(1.857)	(51.784)	164.637
			1.703.936	17.786	208.994	(1.857)	(51.784)	173.139

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.

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.

Notas explicativas de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2018

De acuerdo con los criterios descritos en la nota 3.8, 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 lado, con costes de explotación, por lo que la subvención tiene un componente de capital y otro de explotación. Por esa razón, al 30 de junio de 2018 la Sociedad ha registrado en concepto de subvención de capital en el patrimonio neto y subvención de explotación, en la cuenta de pérdidas y ganancias, unos importes de 113.945 euros y 356.842 euros (nota 11.c), respectivamente (de 208.994 euros y 802.010 euros al 31 de diciembre de 2017).

Una distinción de los activos y pasivos al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

Activos

Fecha	Cobrado	Pendiente cobro		Total
		C.P.	L.P.	
30.06.18	1.438.710	253.890	---	1.692.600
31.12.17	761.670	677.040	253.890	1.692.600

Pasivos

Fecha	Subv. Reintegrable		Subv. Capital		Subv. Explotación		Total
	C.P.	L.P.	Ejercicio	Ejercicios anteriores	Ejercicio	Ejercicios anteriores	
30.06.18	189.643	---	113.945	221.372	356.842	810.798	1.692.600
31.12.17	660.430	---	208.994	12.378	802.010	8.788	1.692.600

9. Pasivos financieros

9.1 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 10), es el siguiente:

	Euros			
	Pasivos financieros a largo plazo			
	Deudas con ent. de crédito		Derivados Otros	
	30.06.18	31.12.17	30.06.18	31.12.17
Débitos y partidas a pagar (Nota 9.3)	726.459	225.013	17.509	35.014
TOTAL	726.459	225.013	17.509	35.014

Notas explicativas de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2018

	Euros			
	Pasivos financieros a corto plazo			
	Deudas con ent. de crédito		Derivados Otros	
	30.06.18	31.12.17	30.06.18	31.12.17
Débitos y partidas a pagar (Nota 9.3)	807.355	1.325.694	429.163	982.496
TOTAL	807.355	1.325.694	429.163	982.496

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.

9.2 Análisis por vencimientos

A 30 de junio de 2018, los importes de los instrumentos financieros de pasivo con un vencimiento determinado o determinable clasificados por año de vencimiento son los siguientes:

	Pasivos financieros					Total
	30/6/19	30/6/20	30/6/21	30/6/22	Años posteriores	
Deudas con entidades de crédito	807.355	466.352	260.108	—	—	1.533.815
Otros pasivos financieros (*)	429.163	17.509	—	—	—	446.672
	1.236.518	483.861	260.108	—	—	1.980.486

A 31 de diciembre de 2017:

	Pasivos financieros					Total
	2018	2019	2020	2021	Años posteriores	
Deudas con entidades de crédito	1.325.694	163.082	61.931	—	—	1.550.707
Otros pasivos financieros (*)	982.496	29.179	5.835	—	—	1.017.510
	2.308.190	192.261	67.766	—	—	2.568.217

(*) No incluyen sueldos con Administraciones Públicas.

9.3. Débitos y partidas a pagar

	30.06.18	31.12.17
Deudas a largo plazo:	743.969	260.028
Deudas con entidades de crédito	726.459	225.013
Otros pasivos financieros	17.509	35.014
Deudas a corto plazo:	1.021.259	2.000.610
Deudas con entidades de crédito	807.355	1.325.694
Otros pasivos financieros	213.904	674.916
Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar:	345.083	396.141
Proveedores a corto plazo	(412)	(415)
Acreeedores varios	205.671	307.995
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	10.000	—
Otras deudas con las Administraciones Públicas (Nota 10.1)	129.824	88.561
Anticipos de clientes	—	—
Débitos y partidas a pagar	2.110.311	2.656.779

Notas explicativas de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2018

a) Préstamos con entidades de crédito

Un detalle de las condiciones más importantes de los créditos y préstamos financieros en vigor, al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es como sigue:

Tipo de operación	Vencimiento	Límite	30.06.2018		31.12.17	
			Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo
Préstamo	20.10.19	100.000	34.274	11.753	33.474	29.073
Préstamo ⁽¹⁾	28.02.19	60.000	14.359	—	21.081	3.648
Préstamo	31.10.19	45.000	15.423	5.289	16.327	13.083
Préstamo	31.05.20	200.000	66.844	63.511	70.961	97.246
Préstamo ⁽¹⁾	30.06.20	100.000	33.000	35.791	34.516	52.603
Préstamo	31.12.18	846.300	169.260	—	846.300	—
Préstamo	19.01.18	75.000	—	—	25.000	—
Préstamo	30.11.20	45.000	14.748	21.914	15.639	29.361
Préstamo ⁽²⁾	06.03.21	1.000.000	330.082	588.201	—	—
Préstamo	19.07.18	109.440	36.399	—	—	—
Crédito	15.02.18	100.000	—	—	99.868	—
Crédito	30.11.18	100.000	62.972	—	99.377	—
Crédito	15.03.18	50.000	—	—	49.366	—
Total			777.361	726.459	1.311.909	225.013

(1) Préstamos garantizados por un miembro del Consejo de Administración.

(2) Préstamo formalizado bajo acuerdo con el Fondo Europeo de Inversiones. Pignorado con una I.P.F. en 500 mil dólares (véase nota 7).

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. Al 30 de junio de 2018 la Sociedad tiene reconocidos un importe de 563 euros en concepto de intereses devengados pendientes de liquidación (mismo importe al 31 de diciembre de 2017).

La Sociedad ha garantizado el reembolso de la deuda con la entidad Bankia S.A. por importe de 846.300 euros pignorando los cobros pendientes del programa de la subvención H2020 y en particular sobre el Grant Agreement nº 733711 FACCESS. La empresa no tiene deudas con garantía real ni bienes hipotecados.

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

b) Cuentas de Crédito y líneas de descuento

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

	Euros					
	Dispuesto		Límite		Disponible	
	30.06.18	31.12.17	30.06.18	31.12.17	30.06.18	31.12.17
Pólizas de crédito	62.972	248.611	100.000	250.000	37.028	1.389
Tarjetas de crédito	29.431	13.223	60.100	57.100	30.669	43.877
	92.403	261.834	160.100	307.100	67.697	45.266

Notas explicativas de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2018

El tipo de interés medio de las deudas a largo plazo con entidades de crédito, al 30 de junio de 2018, es el 2,01% (4,63% en el ejercicio anterior).

c) Otros pasivos financieros a largo y corto plazo

Un detalle de las condiciones más importantes de las operaciones en vigor, al cierre del ejercicio, es como sigue:

Tipo de operación	Vencimiento	Límite	30.06.18		31.12.17	
			Corto plazo	Largo plazo	Corto plazo	Largo plazo
Anticipo reembolsable H20H20	—	1.692.000	189.643	—	660.430	—
Préstamo Participativo (IVF)	15.03.2020	116.700	23.340	17.505	23.340	35.010
Otros	—	—	921	4	(8.854)	4
Total			213.904	17.509	674.916	35.014

Al 30 de junio de 2018 el importe concedido de la subvención H2020 y considerado como reintegrable, y pendiente de justificación era de 189.643 euros registrados a corto plazo (660.430 euros en 2017).

Adicionalmente, este epígrafe incluye un préstamo participativo concedido el 15 de junio de 2013 por el Instituto Valenciano de Finanzas por importe inicial de 116.700 euros, 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) 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.

A los efectos de lo previsto en el artículo 6 de la Resolución de 29 de enero de 2016 emitida por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas sobre la información a incorporar en la memoria en relación con los aplazamientos de pago a proveedores en operaciones comerciales, y regulada por la disposición adicional tercera. "Deber de información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales:

Concepto	30.06.18	31.12.17
	Días	Días
Período medio de pago a proveedores	4	36
Ratio de operaciones pagadas	0	41
Ratio de operaciones pendientes de pago	5	8
Total pagos realizados	1.034.729	1.427.767
Total pagos pendientes	100.734	307.580

Notas explicativas de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2018

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. Administraciones públicas y situación fiscal
10.1 Saldos corrientes con las Administraciones Públicas

La composición de los saldos acreedores mantenidos con las Administraciones Públicas al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, es el siguiente:

	Euros			
	30.06.18		31.12.17	
	Activos	Pasivos	Activos	Pasivos
Créditos a terceros (nota 7)	---		253.890	
Activos por impuesto diferido (nota 10.4)	---		---	
Hacienda pública deudora por:				
•I.V.A.	13.089		11.572	
•Retenciones y pagos a cuenta.	28		28	
Admin. Pbcas deudora por Subv concedidas (nota 8.2)	272.171		688.376	
Otros créditos con Administraciones Públicas	285.288		699.675	
Pasivos por impuesto diferido (nota 10.4)		77.831		57.713
Organismos Seguridad social acreedores		16.877		11.512
Hacienda pública acreedora por:				
•Retenciones I.R.P.F.		112.947		77.049
Otras deudas con Administraciones Públicas		129.824		88.561

10.2 Ejercicios pendientes de comprobación y actuaciones inspectoras

Según establece la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el periodo de prescripción de cuatro años. Al 30 de junio de 2018, la Sociedad tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales todos los impuestos principales que le son aplicables desde el 30 de junio de 2014.

La Dirección de la Sociedad considera que ha practicado adecuadamente las liquidaciones de todos los impuestos que le son aplicables. Sin embargo, en caso de inspección, podrían surgir discrepancias en la interpretación dada por la Dirección a la normativa vigente en relación con el tratamiento fiscal dado a determinadas operaciones y, por tanto, resultar pasivos adicionales de carácter fiscal. No obstante, la Dirección no espera que dichos pasivos, en caso de materializarse, afectasen de manera significativa a las cuentas anuales de la Sociedad.

10.3 Conciliación del resultado contable y gasto corriente por Impuesto sobre beneficios

Al tratarse de estados financieros intermedios, no se ha devengado gasto alguno por la previsión fiscal por el impuesto sobre beneficios al haber generado pérdidas durante el periodo terminado a 30 de junio de 2018. No obstante, figura registrado en este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias un importe de 83.500 euros correspondiente a las retenciones en origen practicadas por la Administración Tributaria de terceros países y cuya deducción por doble imposición está pendiente de registro.

Notas explicativas de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2018
10.4. Activos y pasivos por impuestos diferidos

Durante los ejercicios 2016 y 2017, la Sociedad, a pesar de las expectativas de beneficios esperados para los próximos ejercicios y en base a un criterio de prudencia, no ha activado créditos fiscales por bases imponibles negativas, excepto por un importe de 53.112 euros el cual fue, íntegramente compensados con la base imponible del ejercicio 2017 de acuerdo con la liquidación del impuesto presentada en julio de 2018.

La situación de las Bases Imponibles negativas acreditadas pendientes de compensar en el ejercicio 2018 es la siguiente:

	Euros		
	Saldo inicial	Aplicado	Saldo acumulado
Bases imponibles pendientes del ejercicio 2014	1.144.863	-	1.144.863
Bases imponibles pendientes del ejercicio 2015	708.881	-	1.853.744
Bases imponibles pendientes del ejercicio 2016	67.653	-	1.921.397
Saldo a 30.06.2018	1.921.397		1.921.397

El detalle de las deducciones pendientes de aplicación por doble imposición internacional (Impuesto soportado por el contribuyente, art. 31 LIS), al 31 de diciembre de 2017, según las declaraciones del impuesto sobre sociedades presentadas, es el siguiente:

Año de generación	30.06.18	31.12.17
2015	3.309	3.309
2016	2.944	2.944
2017	43.016	43.016
Total	49.269	49.269

Al 30 de junio de 2018 se han generado deducciones pendientes de aplicación por doble imposición internacional por un importe de 83.500 euros (véase nota 10.3).

El detalle de los impuestos diferidos es el siguiente:

	Euros	
	30.06.18	31.12.17
Activos por impuestos diferidos:		
- Créditos por B.I.N a compensar	---	---
Pasivos por impuestos diferidos:		
- Diferencias temporarias	(77.831)	(57.713)
Saldo neto por impuestos diferidos	(77.831)	(57.713)

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

	Euros	
	30.06.18	
	Impuesto diferido activo	Impuesto diferido pasivo
A 31 de diciembre de 2017	---	(57.713)
Cargos/(abonos) a patrimonio neto	---	(28.486)
Cargos/(abonos) en cuenta de resultados	---	8.368
A 30 de junio de 2018	---	77.831

Notas explicativas de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2018

La Sociedad ha aplicado la totalidad de los créditos fiscales reconocidos en ejercicios anteriores:

	Euros	
	31.12.17	
	Impuesto diferido activo	Impuesto diferido pasivo
A 31 de diciembre de 2016	65.194	(5.929)
Cargos/(abonos) a patrimonio neto	-	(52.248)
Cargos/(abonos) en cuenta de resultados	(65.194)	464
A 31 de diciembre de 2017	---	(57.713)

11. Ingresos y gastos

a) 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	30.06.18	30.06.17	%
España	1	14	14
Resto de países	99	86	86
	100	100	

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

Línea	30.06.18	30.06.17	%
Prestaciones de servicios	100	100	100
	100	100	

Al 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 la sociedad ha registrado en el epígrafe de "Periodificaciones a corto plazo" del pasivo corriente del balance adjunto, un importe de 226.075 euros (305.279 euros al 30.06.2017), correspondientes a la estimación de los ingresos de soporte y mantenimiento cuyo devengo no se ha producido.

b) Trabajos realizados por la empresa para su activo.

	Euros	
	30.06.18	30.06.17
Trabajos realizados por la empresa para su activo	226.542	165.799
	226.542	165.799

La Sociedad ha continuado con el desarrollo del producto SDK FacePhi 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 2018

c) Subvenciones de explotación incorporadas a resultado

De acuerdo con los criterios descritos en la nota 3.8 al 30 de junio de 2018, la Dirección de la Sociedad ha imputado en la cuenta de pérdidas y ganancias la cantidad de 408.596 euros (446.957 euros durante el mismo periodo del ejercicio anterior), correspondientes a la parte justificada de la subvención H2020 por importe de 378.979 euros (356.842 euros como explotación y 22.137 euros como transferencia subvención de capital) y al IVACE 29.617 euros (22.191 euros del IVACE al 31 de diciembre de 2017).

d) Gastos de personal

	Euros	
	30.06.2018	30.06.17
Sueldos, salarios y asimilados	(764.460)	(539.537)
Seg. Social a cargo de la empresa	(77.665)	(54.498)
Otros gastos sociales	(41)	(2.187)
	(842.166)	(596.223)

La línea de "Sueldos, salarios y asimilados" incluye costes por indemnizaciones por despido por importe de 2.500 euros a 30 de junio de 2017. A 30 de junio de 2018 no existen gastos por dicho concepto.

El número medio de empleados distribuido por categorías es el siguiente:

	30.06.18	31.12.17
Alta dirección	2	2
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo	12	10
Empleados de tipo administrativo	6	5
Comerciales, vendedores y similares	3	3
Total empleo medio	23	20

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

	30.06.18			31.12.17		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Consejeros	2	-	2	2	-	2
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo	11	1	12	10	-	10
Empleados de tipo administrativo	3	3	6	2	3	5
Comerciales, vendedores y similares	3	-	3	3	-	3
Total personal al término del ejercicio	19	4	23	17	3	20

La Sociedad no ha tenido contratados empleados con discapacidad ni en el ejercicio 2018 ni en el ejercicio 2017.

e) 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 2018

	Euros	
	30.06.18	30.06.17
Servicios exteriores:		
Arrendamientos y cánones	-35.653	-33.667
Reparaciones y conservación	-2.676	-2.934
Servicios profesionales independientes	-613.042	-361.651
Primas de seguros	-7.807	-4.487
Servicios bancarios y similares	-20.869	-24.544
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	-133.489	-188.788
Suministros	-16.622	-6.982
Otros Servicios	-238.756	-197.686
Tributos:		
Otros tributos	---	-133
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales Incobrables	---	-48.195
Otros gastos de explotación	-1.068.914	-869.068

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

f) Moneda extranjera: Diferencias de cambio

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

El importe global de los elementos de activo denominados en moneda extranjera asciende a 1.366.982 euros (2.060.879 euros a 31 de diciembre de 2017). El desglose de los elementos más significativo es el siguiente:

Elemento	Moneda	Euros	
		30.06.18	31.12.17
Clientes (moneda extranjera)	USD	780.308	2.014.052
Tesorería (cta. cte. m.e.)	USD	107.511	44.401
Tesorería (caja m.e.)	USD	6.603	2.426
Imposiciones plazo fijo (m.e.)	USD	472.560	---
Total		1.366.982	2.060.879

Los pasivos denominados en moneda extranjera presentan el siguiente detalle:

Elemento	Moneda	Euros	
		30.06.18	31.12.17
Acreeedores (moneda extranjera)	USD	143.024	232.512
Total		143.024	232.512

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

	Euros	
	30.06.18	30.06.17
Servicios recibidos	(393.065)	(125.051)
Servicios prestados	932.829	322.209
	539.764	197.158

Notas explicativas de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2018

El importe de las diferencias de cambio reconocidas en el resultado del periodo, presentando por separado las que provienen de transacciones que se han liquidado a lo largo del periodo de las que están pendientes de liquidar al 30 de junio de 2018 y al 31 de diciembre de 2017 son las siguientes:

<u>Instrumento financiero</u>	<u>Moneda</u>	<u>Diferencia de cambio</u>	
		<u>30.06.18</u>	<u>31.12.17</u>
Diferencias negativas por tesorería	USD	3.967	19.274
Diferencias positivas por tesorería	USD	(25.850)	---
Diferencias negativas por cobros clientes	USD	47.256	37.113
Diferencias positivas por cobros clientes	USD	(1.845)	(280)
Diferencias negativas por pagos proveedores	USD	9.070	7.091
Diferencias positivas por pagos proveedores	USD	(10.660)	(24.447)
Total por transacciones liquidadas en el ejercicio		21.937	38.751

<u>Instrumento financiero</u>	<u>Moneda</u>	<u>Diferencia de cambio</u>	
		<u>30.06.18</u>	<u>31.12.17</u>
Diferencias negativas por saldos clientes	USD	735	25.079
Diferencias positivas por saldos clientes	USD	(16.617)	---
Diferencias negativas por saldos proveedores	USD	---	---
Diferencias positivas por saldos acreedores	USD	(1.494)	(3.059)
Total por transacciones pendientes de vencimiento		(17.375)	22.020
Total diferencias de cambio del ejercicio imputadas		4.562	60.770

12. Retribución a los miembros del Consejo de Administración y Alta Dirección

De acuerdo con la propuesta de la Comisión de Nombramientos y Retribuciones de 24 de abril de 2018, las retribuciones del Órgano de Gobierno y del Consejo de Administración para el ejercicio 2018 fueron finalmente aprobadas por la Junta General de Accionistas de fecha 6 de junio de 2018 por los siguientes conceptos e importes:

- En concepto de retribución salarial de alta dirección: un importe conjunto de 720.000 euros. Mas un importe adicional equivalente al 5% del beneficio bruto a partir del millón de euros y un bonus extraordinario de 125.000 euros en caso de alcanzar la Sociedad una cifra de facturación superior a los 3,5 millones de euros
- En concepto de retribuciones del Consejo un importe de 200.000 euros para dietas, y 50.000 euros destinados a retribuir a los miembros de la Comisión de Auditoría y la Comisión de Retribuciones.

En virtud de dicho acuerdo las retribuciones devengadas al 30 de junio de 2018 han sido las siguientes:

a) Retribución y préstamos a los miembros del Consejo de Administración

Los importes brutos recibidos en el ejercicio 2018, hasta 30 de junio, en concepto de sueldos y salarios por los miembros del Consejo de Administración ascienden a 125.000 euros, de los que 40.000 euros corresponden a Alta dirección (186.777 euros, de los que 66.666 euros corresponden a Alta dirección en el ejercicio anterior).

Notas explicativas de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2018

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 2018 asciende a 400.000 euros, siendo los sueldos y salarios por un importe de 360.000 euros y de 40.000 euros por dietas del Consejo de Administración.

La remuneración total devengada hasta en 2017 ascendió a 567.087 euros, siendo los sueldos y salarios por un importe de 500.421 euros y de 66.666 euros por dietas del Consejo de Administración.

Durante el ejercicio 2018 (hasta el 30 de junio), la Sociedad tiene concedido un préstamo a uno de los miembros de alta dirección en forma de anticipos por remuneraciones por un importe de 61.103 euros (5.133 euros al 31 de diciembre de 2017) (véase nota 7).

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.

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

No existen obligaciones contraídas en materia de pensiones y de seguros de vida respecto de los antiguos y actuales miembros del Consejo de Administración.

14. 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.

15. Hechos posteriores al cierre

No ha habido acontecimientos importantes para la empresa ocurridos después del cierre del periodo de seis meses terminado a 30 de junio de 2018.

Notas explicativas de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2018

16. Honorarios de auditores de cuentas

Los honorarios previstos para el ejercicio 2018 por Auren Auditores SP, S.L.P. por los servicios de auditoría de cuentas ascienden a 18.360 euros (18.000 euros en 2017). Por otra parte, al 30 de junio de 2018, se han devengado 7.550 euros por la revisión limitada de estados financieros intermedios refereridos a esa fecha (10.000 euros al 30 de junio de 2017).

Asimismo, al 30 de junio de 2018 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 fue beneficiario, a finales del año 2016, del mayor Programa Europeo de financiación para desarrollar su proyecto FACCESS. Este proyecto en curso, abarca varios ejercicios hasta la actualidad. FacePhi firmó con la Comisión Europea el contrato para el desarrollo y la implantación del proyecto FACCESS por un importe cercado a los 1,7 millones de euros en dos años.

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

FacePhi es, en la actualidad, 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 muy 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 10,95 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

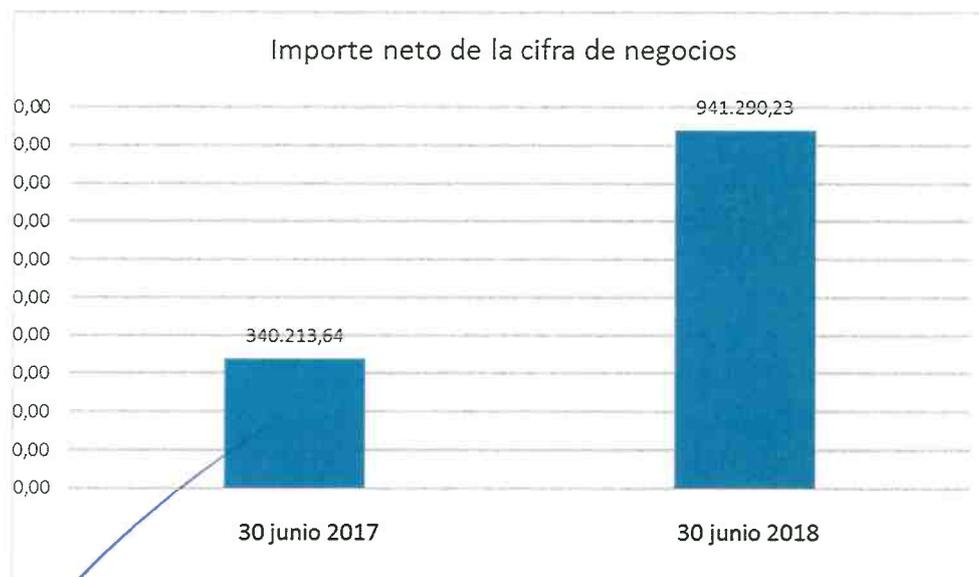
La tipología de ingresos de la Sociedad está segmentada entre venta de licencias, que puede ser temporal o perpetua y otros ingresos relacionados como mantenimiento, actualizaciones o desarrollos específicos. La venta de licencias perpetua que no tiene una base recurrente, representa actualmente un peso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

A la fecha de formulación de estos estados financieros, se tiene prevista la firma de nuevos contratos y pedidos. Los ingresos de explotación al 30 de junio de 2018 ascienden a 941.290 euros, lo cual significa un incremento del +177% respecto al mismo periodo del ejercicio 2017 y una variación en valores absolutos de 601.076 euros. Los ingresos de explotación al 31 de diciembre de 2017 ascienden a 3.892.503 euros, lo que significó un incremento del 66,76% respecto al mismo periodo del ejercicio 2016.

	30 junio 2018	30 junio 2017	var. Abs.	var. %
Importe neto de la cifra de negocios	941.290	340.214	+601.077	+177%

Durante el 2018, se han incorporado nuevos clientes, como son: BanTotal y Banco Macro.



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

INFORME DE GESTIÓN al 30 DE JUNIO DE 2018


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 2018
España	14	1
Resto Unión Europea	-	-
Resto de países	86	99
	100	100

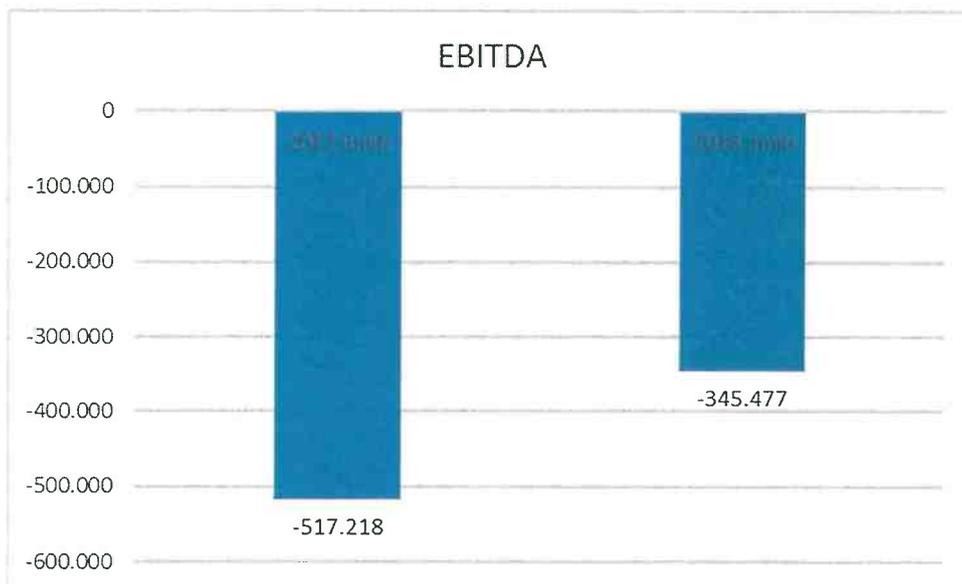
Igualmente, el importe neto de la cifra de negocios puede analizarse por línea de Servicios como sigue:

Línea	%	
	2017 Junio	Junio 2018
Prestaciones de servicios	100	100
	100	100

A 30 de junio de 2018 hay una mejora importante respecto al 30 de junio de 2017 tanto de los ingresos, cifra de negocio, y como del margen EBITDA. El Ebitda a 30 de junio de 2018 asciende a -345.477 euros siendo de -517.218 para el mismo periodo de 2017. La mejora es general en todos sus márgenes respecto al mismo periodo del año anterior, año 2017 a 30 de junio

Euros	30 Junio 2017	30 Junio 2018
EBITDA	(517.218)	(345.477)

De forma gráfica:



El resultado del ejercicio 2018 hasta junio es de -641.818 euros de pérdidas. Siendo el EBITDA del 2018, hasta junio de -345.477 euros

A fecha de 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017, la situación patrimonial ha revertido, no siendo necesario tomar, en su caso, medidas correctoras para su restablecimiento en un plazo máximo de 1 año. Recordemos que el importe del patrimonio neto de la Sociedad a fecha 30 de junio de 2017 era inferior a la cifra de capital social, según los parámetros de 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		
	30.06.18	31.12.17	30.06.17
Capital social	531.083	531.083	531.083
Acciones propias	(129.734)	(134.671)	(93.036)
Prima de emisión	2.323.993	2.323.993	2.323.993
Reservas voluntarias	479.260	454.335	390.783
Resultados negativos de ejercicios anteriores	(1.965.517)	(2.330.419)	(2.330.419)
Resultados del ejercicio: Beneficios / (Pérdidas)	(641.818)	364.902	(678.573)
Total Fondos Propios	597.268	1.209.223	143.831
Subvenciones, donaciones y legados recibidos (nota 8.2)	233.493	173.139	92.408
Préstamos participativos, terceros (nota 9.3.c)	40.845	58.350	64.183
Total Patrimonio Neto	871.606	1.440.712	300.421

INFORME DE GESTIÓN al 30 DE JUNIO DE 2018


El patrimonio neto a 30 de junio de 2017 se vio afectado provisionalmente por el impacto de las pérdidas momentáneas en los 6 primeros meses de 2017. Esta situación fue superada al cierre del ejercicio.

La situación patrimonial de la Sociedad, efectos de la normativa mercantil, se encuentra en equilibrio y por encima de los requerimientos de la Ley de Sociedades de Capital. Para el cálculo en los ejercicios 2017 y 2018 hay que tener en cuenta el préstamo participativo concedido por el Instituto Valenciano de Fianzas el 15 de junio de 2013.

La deuda bancaria total (corto y largo plazo) a 30 de junio de 2018, asciende a 1.533.814 euros.

EUROS	31.12.17	Junio 2018
Deudas con entidades de crédito	1.550.708	1.533.814

La deuda bancaria NETA se ve reducida por la elevada liquidez actual.

Euros	2018 Junio
Deuda	1.533.814
Tesorería	344.587
Deuda neta	1.189.227

Los niveles de tesorería en 2018 (hasta junio) es de 344.587 euros, dando un nivel de liquidez elevados. El saldo de efectivo y bancos a 30 de junio de 2018 asciende a 344.587 euros, siendo a 31 de diciembre de 2017 de 207.336 euros.

Euros	2017 Junio	2018 Junio
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	207.336	344.587,16

La Sociedad presenta un fondo de maniobra negativo a 30 de junio de 2018 de 36.513 euros, siendo positivo por 24.089 euros a 30 de junio de 2017.

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 2018 corresponden a los siguientes proyectos:

V.B. Secretario
del Consejo

Euros	
Descripción: Proyecto 2018 (a 30 de junio)	Importe
Improvements Software Development Kit (SDK) FACEPHI	226.542
Total	226.542
Euros	
Descripción: Proyecto 2017	Importe
Improvements Software Development Kit (SDK) FACEPHI	360.812
Total	360.812
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 del 2018 han consistido principalmente en mejoras de la seguridad frente al fraude, guías interactivas para el usuario durante el registro y herramientas para la integración de la tecnología en aplicaciones multiplataforma. Tras la realización de pruebas y ensayos se considera que los desarrollos funcionan, y que los mismos han finalizado.

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

Información sobre cuestiones relativas personal

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

INFORME DE GESTIÓN al 30 DE JUNIO DE 2018



El número medio de empleados distribuido por categorías es el siguiente:

	31.12.17	Junio 2018
Alta dirección	2	2
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo	10	12
Empleados de tipo administrativo	5	6
Comerciales, vendedores y similares	3	3
Total empleo medio	20	23

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

	31.12.2017			2018 (junio)		
	Hombres	Mujeres	Total	Hombres	Mujeres	Total
Consejeros	2		2	2	-	2
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales y de apoyo	10		10	11	1	12
Empleados de tipo administrativo	2	3	5	3	3	6
Comerciales, vendedores y similares	3	-	3	3	-	3
Total personal al término del ejercicio	17	3	20	19	4	23

La Sociedad no ha tenido contratados empleados con discapacidad ni en el ejercicio 2018 ni en el ejercicio 2017.

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.

INFORME DE GESTIÓN al 30 DE JUNIO DE 2018



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	Junio 2018	31.12.2017
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	4	36
Ratio de operaciones pagadas	0	41
Ratio de operaciones pendientes de pago	50	8
	Importe	Importe
Total pagos realizados	1.034.729 €	1.427.767 €
Total pagos pendientes	100.739 €	307.580 €

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.

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 de estos estados financieros a 30 de junio de 2018, salvo el hecho relevante de fecha de 21 de agosto de 2018, FacePhi ha anunciado la firma de un contrato con BanTotal, 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 más 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.

INFORME DE GESTIÓN al 30 DE JUNIO DE 2018

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

El importe total de autocartera a 30 de junio de 2018 asciende a 129.734 euros, siendo su composición de 126.817 acciones 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 adquiriera el total de las acciones previstas, siendo en la actualidad, a fecha de 30 de junio de 2018 de 126.817 acciones.

	Euros	Euros
	31.12.2017	30 junio 2018
Acciones propias	134.672	129.734
	134.672	129.734

Todas las acciones emitidas han sido desembolsadas.