

III. OTRAS DISPOSICIONES

MINISTERIO DE ECONOMÍA, INDUSTRIA Y COMPETITIVIDAD

- 9589** *Resolución de 21 de julio de 2017, del Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial, por la que se publican las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2016 y el informe de auditoría.*

En aplicación de lo dispuesto en el apartado primero de la Resolución de 14 de septiembre de 2009, de la Intervención General de la Administración del Estado, modificada por Resolución de 3 de junio de 2013, de la Intervención General de la Administración del Estado, por la que se determina el contenido de la información a publicar en el «Boletín Oficial del Estado» por las entidades del sector público estatal empresarial, se hace pública la información contenida en el resumen de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio de 2016, del Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial (CDTI), que figura como anexo a esta Resolución.

Madrid, 21 de julio de 2017.–El Presidente del Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial, Juan María Vázquez Rojas.

ANEXO

Balance de situación consolidado al 31 de Diciembre de 2016
(Expresado en euros)

ACTIVO	Notas de la memoria	31/12/2016	31/12/2015 Reexpresado *
ACTIVO NO CORRIENTE		2.280.746.705,69	2.341.423.130,68
- Inmovilizado intangible	5	508.516,44	924.349,64
. Fondo de comercio de consolidación			
. Otro inmovilizado intangible		508.516,44	924.349,64
- Inmovilizado material	4	13.386.261,90	15.099.707,85
. Terrenos y construcciones		12.624.922,04	12.813.901,16
. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		761.339,86	2.285.806,69
. Inmovilizado en curso y anticipos		-	-
- Inversiones inmobiliarias	7	141.107,89	143.345,77
. Terrenos		39.262,87	39.262,87
. Construcciones		101.845,02	104.082,90
- Inversiones en empresas del grupo y asociadas a l/p	8	65.547.385,84	63.836.336,54
. Participaciones puestas en equivalencia		65.547.385,84	63.836.336,54
. Instrumentos de patrimonio		-	-
- Inversiones financieras a largo plazo	9	73.141.586,11	57.218.667,51
. Instrumentos de patrimonio	9.1	59.345.060,12	43.310.183,83
. Créditos a terceros	9.2	701.295,42	811.338,00
. Otros activos financieros	9.2	13.095.230,57	13.097.145,68
- Activos por Impuesto diferido	18.3	20.197.214,09	50.976.370,17
- Deudores Comerciales no corrientes	9	2.107.824.633,42	2.153.224.353,20
. Deudores Comerciales no corrientes	9.2	2.107.824.633,42	2.153.224.353,20
. Otros créditos con Administraciones Públicas a L/P	18.1	-	-
ACTIVO CORRIENTE		3.600.631.964,91	3.426.097.469,20
- Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		2.165.558.403,92	2.111.906.679,22
. Deudores comerciales corrientes	9.2	479.592.695,33	474.415.404,76
. Activos por impuesto corriente	18.3	7.839.478,97	6.482.725,62
. Otros deudores	9.2 y 18.1	1.678.126.229,62	1.631.008.548,84
- Inversiones financieras a corto plazo	9	317.052,62	364.009,43
. Créditos a terceros	9.2	284.192,17	-
. Valores representativos de deuda	9.2	16.027,40	345.482,47
. Otros activos financieros	9.2	16.833,05	18.526,96
. Periodificaciones a corto plazo	10	30.614,53	32.544,56
- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	11	1.434.725.893,84	1.313.794.235,99
. Tesorería		584.721.636,30	130.233.317,62
. Fondos Propios		487.956.872,93	117.034.444,65
. Fondos Terceros		96.764.763,37	13.198.872,97
. Otros activos líquidos equivalentes		850.004.257,54	1.183.560.918,37
. Fondos Propios		850.004.257,54	1.098.060.918,37
. Fondos Terceros		-	85.500.000,00
TOTAL ACTIVO		5.881.378.670,60	5.767.520.599,88

PASIVO	Notas de la memoria	31/12/2016	31/12/2015 Reexpresado *
PATRIMONIO NETO		5.527.490.368,68	5.408.577.133,10
- Fondos propios	12	5.260.690.470,70	5.143.848.072,87
. Patrimonio		4.872.981.401,59	4.872.981.401,59
. Reservas		102.664.744,27	103.334.800,55
. Otras reservas		(5.576.432,67)	(8.225.874,25)
. Remanente		108.241.176,94	111.560.674,80
. Otras aportaciones de socios		169.112.381,29	199.944.433,55
. Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante		115.931.943,55	(32.412.562,82)
- Ajustes por cambio de valor	13	8.407.657,70	15.787.669,12
. Activos financieros disponibles para la venta		8.407.657,70	15.787.669,12
- Subvenciones, donaciones y legados recibidos	14	258.392.240,28	248.941.391,11
PASIVO NO CORRIENTE		160.095.119,54	196.242.109,87
- Provisiones a largo plazo	15.1	22.684.220,34	47.977.047,87
. Provisiones para personal SBTO			
. Otras provisiones			
- Deudas a largo plazo	16	51.259.894,51	65.256.060,84
. Otros pasivos financieros	16.1	51.259.894,51	65.256.060,84
. Pasivos por impuesto diferido	18.3	86.130.747,15	82.980.463,75
. Periodificaciones a largo plazo	17	20.257,54	28.537,41
PASIVO CORRIENTE		193.793.182,38	162.701.356,91
- Provisiones a corto plazo	15.2	162.439.725,52	114.713.175,78
- Deudas a corto plazo	16	9.578.747,62	26.375.382,12
. Deudas con entidades de crédito	16.2	14.227,58	4.724,23
. Otros pasivos financieros	16.1	9.564.520,04	26.370.657,89
- Deudas con empresas del grupo y asociadas	16	-	-
- Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar		21.764.514,10	21.600.971,38
. Pasivos por impuesto corriente	18	-	-
. Otros acreedores	16.1 y 18.2	21.764.514,10	21.600.971,38
- Periodificaciones a corto plazo	17	10.195,14	11.827,63
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		5.881.378.670,60	5.767.520.599,88

Las notas 1 al 23 de la memoria consolidada adjunta forman parte integrante del balance de situación Consolidado al 31 de Diciembre de 2016

(*) Algunas de las cifras incluidas han sido reexpresadas e incluyen los ajustes que se detallan en la nota 2.6.

Cuentas de Pérdidas y Ganancias Consolidada correspondiente al periodo comprendido entre el 1 de Enero de 2016 y el 31 de Diciembre de 2016 (Expresada en Euros)

A) OPERACIONES CONTINUADAS	Notas de la Memoria	31/12/2016	31/12/2015 Reexpresado *
- Importe neto de la cifra de negocios		14.822.515,17	17.787.234,39
. Prestaciones de servicios	20.1	14.822.515,17	17.787.234,39
- Otros ingresos de explotación		341.171.094,25	258.695.750,85
. Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	20.2.a)	62.452.558,46	70.343.980,78
- Subvenciones de explotación	20.2.b)	278.718.535,79	188.351.770,07
- Gastos de personal		-18.653.912,03	-18.804.647,17
. Sueldos, salarios y asimilados	20.3.a)	-14.183.677,48	-14.428.537,94
. Cargas sociales	20.3.b)	-4.470.234,55	-4.378.808,40
. Provisiones		-	2.699,17
- Otros gastos de explotación		-204.502.175,60	-303.236.091,49
. Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	20.4.a)	-49.212.074,97	-45.402.689,21
. Otros gastos de gestión corriente		-155.290.100,63	-257.833.402,28
. Servicios exteriores	20.4.b)	-9.658.120,49	-10.215.823,47
. Tributos		-163.580,98	-180.723,74
. Gastos de gestión corriente	20.4.c)	-18.504.498,53	-31.094.499,88
. Subvenciones concedidas	20.4.c)	-126.963.900,63	-216.342.355,19
- Amortización del inmovilizado	4, 5 y 7	-2.294.634,75	-2.503.200,97
- Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero		0,00	1.267.527,21
- Excesos de provisiones	20.6	22.407.608,62	4.419.222,46
- Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		-126,56	-2.396,24
. Resultados por enajenaciones y otras	4.1	-126,56	-2.396,24
- Otros resultados		-100.467,81	385.498,41
A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		152.849.901,29	-41.991.102,55
- Ingresos financieros	20.7	3.054.638,80	6.002.787,46
. De participaciones en instrumentos de patrimonio		231.746,40	168.883,52
. En terceros		231.746,40	168.883,52
. Valores negociables y otros instrumentos financieros		2.822.892,40	5.833.903,94
. De terceros		2.822.892,40	5.833.903,94
- Gastos financieros		-2.075,09	-1.276.673,29
- Variación del valor razonable de instrumentos financieros		128.210,07	-23.656,00
. Imputación al resultado del ejercicio por activos financieros disponibles para la venta		128.210,07	-23.656,00
- Diferencias de cambio		-17.669,13	-1.810,78
- Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	20.8	-472.605,22	1.192.599,02
. Deterioros y pérdidas		-472.605,22	1.192.599,02
A.2) RESULTADO FINANCIERO		2.690.499,43	5.893.246,41
- participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia		-	-
- Deterioro de participaciones puestas en equivalencia		1.308.292,88	1.889.691,65
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		156.848.693,60	-34.208.164,49
- Impuestos sobre beneficios	18.3	-40.916.750,05	1.795.601,67
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		115.931.943,55	-32.412.562,82
B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS			
A.5) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO		115.931.943,55	-32.412.562,82
- Resultado a tribuido a la sociedad dominante		115.931.943,55	-32.412.562,82
- Resultado a tribuido a socios externos		-	-

Las notas 1 a 23 de la memoria consolidada adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del periodo comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2016.

(*) Algunas de las cifras incluidas han sido reexpresadas e incluyen los ajustes que se detallan en la nota 2.6.

Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado correspondiente al ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2016 (expresado en euros)

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		31/12/2016	31/12/2015 Reexpresado
A) Resultado consolidado del ejercicio	Notas de la memoria	115.931.943,55	-32.412.562,82
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto			
I. Por valoración instrumentos financieros.			
1. Activos financieros disponibles para la venta.	13	-6.677.017,90	6.871.211,91
2. Otros ingresos/gastos.			
II. Por coberturas de flujos de efectivo.			
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.			
	14	115.802.001,76	83.971.238,97
IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes.			
V. Diferencia de conversión.			
VI. Efecto impositivo.			
	13 y 14	-29.550.737,78	-25.346.891,62
B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto consolidado (I+II+III+IV+V+VI)		79.574.246,08	65.495.559,26
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada			
VII. Por valoración de instrumentos financieros.			
1. Activos financieros disponibles para la venta.		-90.448,20	
2. Otros ingresos/gastos.			
VIII. Por coberturas de flujos de efectivo.			
IX. Subvenciones, donaciones y legados recibidos.			
	14	103.200.869,19	-64.340.834,45
X. Diferencia de conversión.			
XI. Efecto impositivo.			
	14	25.800.217,04	27.942.727,85
C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (VII+VIII+IX+X+XI)		-77.491.100,35	-36.398.106,60
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS CONSOLIDADOS RECONOCIDOS (A + B + C)		118.015.089,28	-3.315.110,16
Total de ingresos y gastos atribuidos a la sociedad dominante		118.015.089,28	-3.315.110,16
Total de ingresos y gastos atribuidos a socios externos			

Las notas 1 a 23 de la memoria consolidada adjunta forman parte integrante del estado de cambio en el patrimonio neto consolidado del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016.

(*) Algunas de las cifras incluidas han sido reexpresadas e incluyen los ajustes que se detallan en la nota 2.6.

Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado correspondiente al ejercicio terminado el 31 de Diciembre de 2016 (Euros)

	Patrimonio	Reservas y resultados ejercicios anteriores	Otras aportaciones de socios	Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante	Ajustes por cambios de valor	Subvenciones donaciones y legados recibidos	TOTAL
A. SALDO, FINAL DEL AÑO 2014	4.272.981.411,59	14.918.099,49	199.944.433,55	96.317.136,74	-2.071.157,11	224.910.952,74	4.807.000.877,00
I. Ajustes por cambios de criterio 2014 y anteriores							
II. Ajustes por errores 2014 y anteriores		-843.981,33					-843.981,33
B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2015	4.272.981.411,59	14.074.118,16	199.944.433,55	96.317.136,74	-2.071.157,11	224.910.952,74	4.806.156.895,67
I. Total ingresos y gastos reconocidos.				-31.386.013,83	5.067.014,29	24.030.438,37	-2.288.561,17
II. Operaciones con socios o propietarios.	599.999.990,00						599.999.990,00
1. Aumentos de capital.	599.999.990,00						599.999.990,00
2. (-) Reducciones de capital.							
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión obligaciones, condonaciones de deudas).							
4. (-) Distribución de dividendos.							
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas).							
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios.							
7. Otras operaciones con socios o propietarios.							
III. Otras variaciones del patrimonio neto.	89.260.682,39				11.192.827,01		4.136.372,66
C. SALDO, FINAL DEL AÑO 2015	4.872.981.401,59	103.334.800,55	199.944.433,55	-31.386.013,83	14.188.684,19	248.941.391,11	5.408.004.697,16
I. Ajustes por cambios de criterio 2015							
II. Ajustes por errores 2015							
D. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2016	4.872.981.401,59	103.334.800,55	199.944.433,55	-32.412.562,82	15.787.669,12	248.941.391,11	5.408.577.133,10
I. Total ingresos y gastos reconocidos.				115.931.943,55	-7.367.703,44	9.450.849,17	118.015.089,28
II. Operaciones con socios o propietarios.							
1. Aumentos de capital.							
2. (-) Reducciones de capital.							
3. Conversión de pasivos financieros en patrimonio neto (conversión obligaciones, condonaciones de deudas).							
4. (-) Distribución de dividendos.							
5. Operaciones con acciones o participaciones propias (netas).							
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios.							
7. Otras operaciones con socios o propietarios.							
III. Otras variaciones del patrimonio neto.	-670.056,28		-30.832.052,26	32.412.562,82	-12.307,98		898.146,30
E. SALDO, FINAL DEL AÑO 2016	4.872.981.401,59	102.664.744,27	169.112.381,29	115.931.943,55	8.407.657,70	258.392.240,28	5.527.490.368,68

Estado de flujos de efectivo consolidado correspondiente al ejercicio terminado al 31 de Diciembre de 2016 (Euros)

A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN	Nota de la Memoria	31/12/2016	31/12/2015 Reexpresado*
1. Resultado del ejercicio antes de impuestos		156.848.693,60	-34.208.164,49
2. Ajustes del resultado		-123.143.298,46	-68.806.228,81
Amortización del inmovilizado	4, 5 y 7	2.294.634,75	2.503.200,97
Correcciones valorativas por deterioro		49.684.680,19	44.210.090,19
Variación de provisiones	20.6	-22.407.608,62	-4.419.222,46
Imputación de subvenciones	20.2.b)	-103.200.869,19	-63.927.224,95
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado (+/-)		126,56	2.396,24
Ingresos financieros (-)	20.7	-3.054.638,80	-6.002.787,46
Gastos financieros (+)		2.075,09	1.276.673,29
Diferencias de cambio	19	17.669,13	1.810,78
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	9.1	-128.210,07	23.656,00
Otros ingresos y gastos	9	-45.042.864,62	-40.585.129,76
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia neto de dividendos (-/+)		-1.308.292,88	-1.889.691,65
3. Cambios en el capital corriente		13.496.845,91	-115.565.979,46
Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)		-101.375.992,59	-36.704.003,40
Otros activos corrientes (+/-)		4.328.863,67	393.437,60
Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)		52.404,35	12.462.753,58
Otros pasivos corrientes (+/-)		22.944.117,35	-12.580.397,69
Otros activos y pasivos no corrientes (+/-)		87.547.453,13	-79.137.769,55
4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		-9.061.936,31	8.836.380,66
Pagos de intereses		-21.756,39	-5.059,11
Cobros de dividendos	20.7	1.063.678,49	168.883,52
Cobros de intereses		2.013.083,47	5.819.464,23
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios		-12.116.941,88	2.853.092,02
Otros pagos/cobros		-	-
5. Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/- 1 +/- 2 +/- 3 +/- 4)		38.140.304,74	-209.743.992,10
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
6. Pagos por inversiones		-21.185.711,55	-12.683.827,98
Sociedades asociadas	8	-3.973.000,00	-2.639.603,00
Inmovilizado intangible	5	-38.296,46	-270.954,83
Inmovilizado material	4	-125.124,55	-77.364,58
Inversiones inmobiliarias	6	-	-
Otros activos financieros		-17.049.290,54	-9.695.905,57
7. Cobros por desinversiones (+)		2.188.898,36	576.476,16
Inmovilizado intangible	6	-	-
Inmovilizado material	4	176,73	-
Otros activos financieros		2.188.721,63	576.476,16
8. Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6).		-18.996.813,19	-12.107.351,82
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
9. Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio		115.802.001,76	193.389.547,59
Emisión de instrumentos de patrimonio. (De la AGE)		-	109.000.000,00
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		115.802.001,76	84.389.547,59
10. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		-13.996.166,33	-24.513.994,55
Otras Deudas		-13.996.166,33	-24.513.994,55
12. Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/- 9 +/- 10 - 11)		101.805.835,43	168.875.553,04
D) EFECTO DE LA VARIACIÓN DE LOS TIPOS DE CAMBIO	19	-17.669,13	-1.810,78
E) AUMENTO/DISMINUCION NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/- 5 +/- 8 - 12)		120.931.657,85	-52.977.601,66
Efectivo o equivalente al comienzo del ejercicio	11	1.313.794.235,99	1.366.771.837,65
Efectivo o equivalente al final del ejercicio	11	1.434.725.893,84	1.313.794.235,99

Las notas 1 a 23 de la memoria consolidada adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo consolidado del ejercicio anual terminado al 31 de Diciembre de 2016.

(*) Algunas de las cifras incluidas han sido reexpresadas e incluyen los ajustes que se detallan en la nota 2.6

**CENTRO PARA EL DESARROLLO TECNOLÓGICO INDUSTRIAL
Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**

MEMORIA CONSOLIDADA DEL EJERCICIO FINALIZADO EL 31.12.2016

1.- ACTIVIDAD DEL CENTRO Y DE SUS SOCIEDADES DEPENDIENTES

La Sociedad dominante del grupo, el Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial (en adelante CDTI o el Centro), Entidad Pública Empresarial (EPE) de las previstas en la letra b) del apdo.1 del art. 43 de la Ley 6/1997, de 14 de abril, de Organización y Funcionamiento de la Administración General del Estado (LOFAGE), es un organismo público dependiente del Ministerio de Economía y Competitividad, sito en la calle Cid nº 4 28001 (Madrid), que constituye un instrumento fundamental para la gestión de su política de investigación, desarrollo tecnológico e innovación tecnológica.

Hasta 1983, CDTI estuvo constituido como Organismo Autónomo. Ese año, y con objeto de dotarle de una personalidad jurídica que le permitiera ejercer su función de manera más ágil y eficaz, fue transformado en una Sociedad Estatal de las previstas en el art. 6.1 b) del Texto Refundido de la Ley General Presupuestaria. La configuración de CDTI como EPE se produjo en 1998, mediante el artículo 72 de la Ley 50/1998 que adaptó CDTI a la LOFAGE. No obstante, la configuración de CDTI como EPE no ha implicado merma alguna en su agilidad y capacidad operativa.

Las funciones generales de CDTI se agrupan en cuatro ejes principales de actividad: a) evaluar y financiar proyectos de investigación, desarrollo, innovación y modernización tecnológica desarrollados por empresas; b) gestionar la participación de empresas españolas en programas tecnológicos con contenido industrial de ámbito internacional; c) apoyar la transferencia de tecnología y la cooperación tecnológica entre empresas en el ámbito internacional; d) apoyar la creación y consolidación de empresas de base tecnológica.

Con fecha 11 de Julio de 2012 el Centro constituyó por un período indefinido tanto Innvierte Economía Sostenible, S.A., Sociedad de Capital Riesgo de Régimen Simplificado (en adelante Innvierte Fondos), con un capital social de 70 millones de euros, como Innvierte Economía Sostenible Coinversión, S.A., Sociedad de Capital Riesgo de Régimen Simplificado (en adelante Innvierte Coinversión), con un capital social de 80 millones de euros. El 25 de septiembre de 2015, según escritura pública otorgada ante el notario D. José Sánchez González, Innvierte Economía Sostenible, S.A. SCR absorbe a Innvierte Economía Sostenible Coinversión, S.A. SCR mediante un proceso de absorción por fusión con efectos contables a partir del 1 de enero de 2015 resultando así una única Sociedad.

La Sociedad dependiente resultante se rige, principalmente, por lo dispuesto en la Ley 25/2005, de 24 de noviembre, reguladora de entidades de capital-riesgo y sus sociedades gestoras y posteriores modificaciones y la circular 11/2008, de 30 de diciembre, de la Comisión Nacional del Mercado de Valores, sobre normas contables, cuentas anuales y estados de información reservada de las Entidades de Capital Riesgo.

Adicionalmente, Innvierte Fondos además también se constituye como una sociedad de entidades de capital riesgo con arreglo a lo dispuesto en el artículo 20 de la LECR.

Innvierte Fondos se inscribió con fecha 20 de julio de 2012 en el Registro administrativo de Sociedades de Capital Riesgo de la Comisión Nacional del Mercado de Valores con el número 212.

La moneda funcional de CDTI y sus sociedades dependientes es el euro.

Dada la actividad de CDTI y sus sociedades dependientes, las mismas no tienen responsabilidades, gastos, activos, provisiones o contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativas en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de las mismas. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria de las cuentas anuales consolidadas respecto a la información de cuestiones medioambientales.

Las Sociedades dependientes que conforman junto con la dominante el grupo consolidado, realizan actividades análogas o complementarias a las realizadas por CDTI.

Estas sociedades dependientes son las siguientes:

<i>Grupo</i>	<i>Actividad</i>	<i>Domicilio</i>	<i>% Participación Directa</i>	<i>% Participación Indirecta</i>	<i>% Participación Total</i>
Neotec Capital Riesgo Sociedad de Fondos, S.A. SCR de Régimen Simplificado	Financiar empresas de base tecnológica	España	47,58%	0,035%	47,62%
Invierte Economía Sostenible, S.A. S.C.R.	Inversiones en otras sociedades o fondos de capital riesgo tecnológicos e innovadores	España	100,00%		100,00%
Caixa Invierte Industria, S.C.R. de Régimen Simplificado, S.A.	Toma de participaciones temporales en el capital de empresas no financieras cuyos valores no coticen en Bolsa	España		39,14%	39,14%
Inveready Invierte Biotech II S.C.R.	Toma de participaciones temporales en el capital de empresas	España		29,19%	29,19%
Coinversión Neotec Capital Riesgo, S.A. SCR de Régimen Simplificado	Toma de participaciones temporales en el capital de empresas no financieras cuyos valores no coticen en Bolsa	España		32,78%	32,78%

Eurodisplay, S.A., pese a poseer un porcentaje de participación del 49%, no se incluye dentro del perímetro de consolidación por estar inactiva (Ver nota 9.1).

Política de inversiones en la Sociedad de Capital Riesgo dependiente de CDTI

La Sociedad de capital riesgo dependiente realizará sus inversiones en otras sociedades o fondos de capital riesgo tecnológicos o innovadores, entendiendo como tales aquellos cuya política de inversiones esté principalmente dirigida a entidades e innovadoras y/o de base tecnológica, así como en entidades de capital riesgo generalistas que asuman un compromiso mínimo determinado de inversiones en empresas innovadoras y/o de base tecnológica.

Cualquiera de las anteriores entidades de capital riesgo en las que invierta la Sociedad de capital riesgo dependiente podrá ser española o extranjera, excluyendo en este último caso a aquellas entidades de capital riesgo domiciliado en países no pertenecientes a la OCDE.

El activo de la Sociedad de capital riesgo dependiente estará asimismo invertido con sujeción a los límites y porcentajes contenidos en la ley 22/2014 de 13 de noviembre, reguladora de las entidades de capital riesgo, otras entidades de inversión colectiva de tipo cerrado y las sociedades gestoras de entidades de inversión colectiva de tipo cerrado:

i. Coeficiente obligatorio de inversión

- Las Entidades de Capital Riesgo (en adelante ECR) deberán mantener, como mínimo, el 60 por ciento de su activo computable en los siguientes activos:
 - a. Acciones u otros valores o instrumentos financieros que puedan dar derecho a la suscripción o adquisición de aquéllas y participaciones en el capital de empresas que se encuentren dentro de su ámbito de actividad principal.
 - b. Préstamos participativos a empresas que se encuentren dentro de su ámbito de actividad principal, cuya rentabilidad esté completamente ligada a los beneficios o pérdidas de la empresa de modo que sea nula si la empresa no obtiene beneficios.
 - c. Otros préstamos participativos a empresas que se encuentren dentro de su ámbito de actividad principal, hasta el 30 por ciento del total del activo computable.
 - d. Acciones o participaciones de ECR, de acuerdo con lo previsto en el apartado siguiente.
- Las ECR podrán invertir hasta el 100% de su activo computable sin incumplir el coeficiente obligatorio de inversión en otras ECR constituidas conforme a esta Ley y en entidades extranjeras similares que reúnan las siguientes características: para que la inversión en las entidades extranjeras se compute dentro del coeficiente obligatorio, será preciso que las propias entidades o sus sociedades gestoras estén establecidas en Estados miembros de la Unión Europea o en terceros países, siempre que dicho tercer país no figure en la lista de países y territorios no cooperantes establecida por el Grupo de Acción Financiera Internacional sobre el Blanqueo de Capitales y haya firmado con España un convenio para evitar la doble imposición con cláusula de intercambio de información o un acuerdo de intercambio de información en materia tributaria; y que, cualquiera que sea su denominación o estatuto, ejerzan, de acuerdo con la normativa que les resulte aplicable, las actividades similares a las realizadas por las ECR reguladas en esta Ley. En cualquier caso, la entidad de capital-riesgo inversora deberá cumplir con los coeficientes de diversificación de la inversión indicados en el apartado *iii*.
- También se entenderán incluidas en el coeficiente obligatorio de inversión la concesión de financiación que cumpla los requisitos de las letras b) y c) anteriores, la inversión en acciones y participaciones en el capital de empresas no financieras que cotizan o se negocian en un segundo mercado de una bolsa española, en un sistema multilateral de negociación español o en mercados equivalentes de otros países y la concesión de préstamos participativos a las mismas. A tales efectos se considerarán aptos los mercados que cumplan simultáneamente las siguientes características:
 - a. Tratarse de un segmento especial o de un mercado extranjero cuyos requisitos de admisión sean similares a los establecidos en la normativa española para los sistemas multilaterales de negociación.
 - b. Tratarse de un mercado especializado en valores de pequeñas y medianas empresas.
 - c. Estar situado en Estados miembros de la Unión Europea o en terceros países, siempre que dicho tercer país no figure en la lista de países y territorios no cooperantes establecida por el Grupo de Acción Financiera Internacional sobre el Blanqueo de Capitales y haya firmado con España un convenio para evitar la doble imposición con cláusula de intercambio de información o un acuerdo de intercambio de información en materia tributaria.
- En el caso de que una ECR tenga una participación en una entidad que sea admitida a cotización en un mercado no incluido en el apartado anterior, dicha participación podrá computarse dentro del coeficiente obligatorio de inversión durante un plazo máximo de tres años, contados desde la fecha en que se hubiera producido la admisión a cotización de esta última. Transcurrido el plazo señalado, dicha participación deberá computarse dentro del coeficiente de libre disposición. Lo anterior se aplicará asimismo cuando la ECR tenga concedido un préstamo participativo a dicho tipo de entidad.
- El coeficiente obligatorio de inversión deberá cumplirse al finalizar cada ejercicio social.

ii. Coeficiente de libre disposición

El resto del activo no sujeto al coeficiente obligatorio de inversión determinado en el podrá mantenerse en:

- a. Valores de renta fija negociados en mercados regulados o en mercados secundarios organizados.
- b. Participaciones en el capital de empresas que no se encuentren dentro del ámbito de actividad principal de conformidad con el artículo 9, incluidas participaciones en instituciones de inversión colectiva y ECR que no cumplan lo dispuesto en el artículo 14 y en EICC.
- c. Efectivo. En aquellos casos en los que estatutaria o reglamentariamente se prevean reembolsos periódicos, formará parte del coeficiente de liquidez, junto con los demás activos especialmente líquidos que determine el Ministro de Economía y Competitividad, o, con su delegación expresa, la Comisión Nacional del Mercado de Valores.
- d. Préstamos participativos.
- e. Financiación de cualquier tipo a empresas participadas que formen parte de su objeto social principal.
- f. En el caso de sociedades de capital-riesgo auto-gestionadas, hasta el 20 % de su capital social, en elementos de inmovilizado necesarios para el desarrollo de su actividad.

iii. Limitaciones de grupo y diversificación de las inversiones.

Las Sociedades de capital riesgo no podrán invertir más del 25 % de su activo computable en el momento de la inversión en una misma empresa, ni más del 35 % en empresas pertenecientes al mismo grupo de sociedades, entendiéndose por tal el definido en el artículo 42 del Código de Comercio.

Las Sociedades de capital riesgo podrán invertir hasta el 25 por ciento de su activo computable en empresas pertenecientes a su grupo, tal y como este se define en el artículo 42 del Código de Comercio, siempre que cumplan los siguientes requisitos:

- a. Que los estatutos o reglamentos contemplen estas inversiones.
- b. Que la Sociedad disponga de un procedimiento formal, recogido en su reglamento interno de conducta, que permita evitar conflictos de interés y cerciorarse de que la operación se realiza en interés exclusivo de la entidad. La verificación del cumplimiento de estos requisitos corresponderá a una comisión independiente creada en el seno de su consejo.
- c. Que en los folletos y en la información pública periódica de la entidad se informe con detalle de las inversiones realizadas en entidades del grupo.

Tan sólo a los efectos previstos en este artículo se considerará que las empresas en las que participen directamente las ECR que cumplan los requisitos establecidos en el artículo 9 de la Ley 22/2014, no son empresas pertenecientes al grupo de la ECR de que se trate.

iv. Incumplimientos temporales de las inversiones.

- Los porcentajes previstos del coeficiente de inversión obligatorio y del coeficiente de diversificación, podrán ser incumplidos por las entidades de capital-riesgo durante los siguientes períodos:
 - a. Durante los primeros tres años, a partir de su inscripción en el correspondiente registro de la Comisión Nacional del Mercado de Valores.
 - b. Durante veinticuatro meses, a contar desde que se produzca una desinversión computable en el coeficiente obligatorio que provoque su incumplimiento, siempre y cuando no existiese incumplimiento previo.
- Cuando se produzca una ampliación de capital en una sociedad de capital-riesgo, que no venga exigida por imperativo legal, o una nueva aportación de recursos a los fondos de capital-riesgo, se podrán incumplir los coeficientes indicados en los apartados anteriores durante los tres años siguientes a la ampliación o a la nueva aportación, si bien se exigirá el cumplimiento del coeficiente con anterioridad a la citada ampliación o aportación. Este límite temporal podrá calcularse para las

SCR desde la fecha de desembolso del capital correspondiente a la ampliación siempre que el desembolso se produzca dentro de los 6 meses posteriores a la ampliación de capital.

- Cuando se produzca una disminución de capital en una SCR auto-gestionada se podrá incumplir el porcentaje previsto del 20 % de su capital social en elementos de inmovilizado necesarios para el desarrollo de su actividad, durante los tres años siguientes a tal disminución de capital.
- La Comisión Nacional del Mercado de Valores podrá, con carácter excepcional, eximir del cumplimiento de los porcentajes previstos en los apartados anteriores, o autorizar la ampliación de los plazos, a solicitud de las sociedades de capital-riesgo o de la sociedad gestora, en atención a la situación del mercado y a la dificultad de encontrar proyectos para cubrir, adecuadamente, el porcentaje mencionado.

v. Otros límites a las inversiones.

El Ministro de Economía y Hacienda y, con su habilitación expresa, la Comisión Nacional del Mercado de Valores podrán ajustar, concretar y precisar los conceptos contables que integran el activo computable recogidos en el apartado anterior, así como establecer limitaciones a la inversión en determinados tipos de activos o actividades, un coeficiente mínimo de liquidez a mantener, en su caso, por las ECR, y límites a la financiación ajena que puedan obtener las ECR.

En todo caso, las ECR solo podrán invertir en titulaciones cuyo originador retenga al menos el 5% y estarán sometidas a los límites a las posiciones de titulación previstos en el Reglamento Delegado (UE) n.º 231/2013 de la Comisión, de 19 de diciembre de 2012, por el que se complementa la Directiva 2011/61/UE del Parlamento Europeo y del Consejo en lo referente a las exenciones, las condiciones generales de ejercicio de la actividad, los depositarios, el apalancamiento, la transparencia y la supervisión.

vi. Toma de participaciones en empresas no financieras cotizadas en mercados regulados.

Para que la adquisición por la ECR de participaciones de empresas no financieras que coticen en un mercado regulado distinto de los enunciados en el apartado *i.* sea computada dentro del coeficiente obligatorio de inversión, será preciso que la ECR o, en su caso, su sociedad gestora obtenga la exclusión de la cotización de la empresa participada dentro del plazo de doce meses desde la toma de participación.

La Comisión Nacional del Mercado de Valores podrá autorizar la ampliación de este plazo a solicitud de la SCR o de la sociedad gestora, atendiendo a dificultades técnicas o de demanda del mercado que hagan económicamente inviable la exclusión.

2.- BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

2.1. Imagen fiel

- a) Las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2016 han sido formuladas a partir de los registros contables del Centro y sus sociedades dependientes a 31 de diciembre de 2016, y en ellas se han aplicado los principios contables y criterios de valoración recogidos en el Real Decreto 1514/2007, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad, junto con el Real Decreto 1159/2010 modificado por el Real Decreto 602/2016 de 2 de diciembre, por el que se aprueban las Normas para la Formulación de las Cuentas Anuales Consolidadas y se modifican determinados aspectos del PGC, en la Orden EHA/733/2010, por la que se aprueban aspectos contables de empresas públicas que operan en determinadas circunstancias y en el resto de disposiciones legales vigentes en materia contable, y muestran la imagen fiel de su patrimonio, de su situación financiera y de sus resultados, así como de la veracidad de los flujos incorporados en el estado de flujos de efectivo consolidado.
- b) El estado de flujos de efectivo consolidado se ha preparado con el fin de informar verazmente sobre el origen y la utilización de los activos monetarios representativos de efectivo y otros activos líquidos equivalentes del Centro y sus sociedades dependientes.

- c) No existen razones excepcionales por las que, para mostrar la imagen fiel, no se hayan aplicado disposiciones legales en materia contable.
- d) Las cuentas anuales de CDTI y de las Sociedades dependientes que se han utilizado en la consolidación corresponden al mismo ejercicio económico que se cierra el 31 de diciembre de 2016.
- e) Las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio 2016 han sido formuladas por la Dirección General de la Sociedad dominante.

2.2. Principios contables y de consolidación

En el proceso de consolidación se han efectuado todos los ajustes y eliminaciones aplicables de acuerdo a la legislación vigente. La Sociedad dominante y las sociedades en las que CDTI participa directamente en un porcentaje superior al 50% se han consolidado por el procedimiento de integración global. Las sociedades en las que participa en un porcentaje inferior al 50% pero superior al 20% se han consolidado por el procedimiento de puesta en equivalencia.

En el apartado número 1 de esta Memoria se muestra un detalle de las Sociedades del Grupo Consolidado, así como el criterio seguido para su consolidación.

Para la elaboración de las cuentas anuales consolidadas adjuntas se han seguido los principios contables generalmente aceptados descritos en el apartado 3. Todos los principios contables obligatorios con incidencia en el patrimonio, la situación financiera y los resultados se han aplicado en la elaboración de las cuentas anuales consolidadas y adicionalmente se han aplicado los principios descritos en el apartado 2.3. siguiente.

2.3. Principios contables no obligatorios aplicados

Ingresos por intereses de proyectos. Los ingresos por intereses de créditos concedidos para la financiación de proyectos de inversión empresarial en I+D+i se reconocen contablemente en función de su fecha de devengo. No obstante, respecto de los intereses de demora de proyectos y las reconsideraciones de calendarios de amortización de préstamos, los intereses de proyectos calificados como de dudoso cobro y de las reconsideraciones pendientes de firma, en coherencia con el principio de prudencia, se registran contablemente en el momento de su cobro dado su dudosa cobrabilidad.

2.4. Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

El Centro y sus sociedades dependientes han elaborado sus estados financieros bajo el principio de empresa en funcionamiento, sin que exista ningún tipo de riesgo importante que pueda suponer cambios significativos en el valor de los activos o pasivos en el ejercicio siguiente.

En las cuentas anuales consolidadas adjuntas se han utilizado ocasionalmente estimaciones para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ella. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- Vida útil de los activos materiales e intangibles.
- Las estimaciones realizadas para la determinación de los compromisos de pagos futuros.
- La probabilidad de ocurrencia y el importe de los pasivos indeterminados o contingentes.
- Provisiones de facturas pendientes de recibir.

A pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de estas cuentas anuales sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas. El Centro y sus sociedades dependientes revisan sus estimaciones de forma continua.

2.5. Comparación de la información

De acuerdo con la legislación vigente, a efectos comparativos, CDTI y sus dependientes presentan con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, de la memoria, del estado de cambio en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, además de las cifras del ejercicio 2016, las correspondientes al ejercicio anterior. Las partidas de ambos ejercicios son comparables y homogéneas.

Asimismo conforme a lo dispuesto en el Real Decreto 602/2016, en las presentes cuentas anuales no se incluye información comparativa en relación con el número medio por categorías de personas empleadas en el curso del ejercicio con discapacidad igual o superior al 33% (Nota 21).

En la memoria también se incluye información cuantitativa del ejercicio anterior, salvo cuando una norma contable específicamente establece que no es necesario.

Como consecuencia de algunos errores contables detallados en la nota 2.6 se ha procedido a reexpresar las cifras comparativas de aquellas partidas afectadas por dichos errores contables.

2.6 Corrección de errores.

La cuantificación de los errores contables mencionados en la nota 2.5 se han registrado contra patrimonio neto en el ejercicio 2016, dicho importe asciende a 271.545,39 euros.

La explicación de los errores corregidos es la siguiente:

- Se ha procedido a la devolución al Tesoro Público, por parte de la Sociedad dominante, del remanente de los fondos por la subvención a la Red PI+D+I (2007-2015) por importe de 1.257.590,83 euros. Desde el ejercicio 2006 se ha estado llevando a ingresos dicha subvención. En el ejercicio 2016 se ha realizado un estudio de los costes justificados para el periodo 2006-2015 y se ha puesto de manifiesto la obligación no contabilizada de devolver al Tesoro Público las subvenciones no aplicadas.
- Anulación del efecto impositivo de los ajustes positivos en la valoración de los Activos disponibles para la venta de la Sociedad dependiente Invierte Fondos: En el ejercicio 2015 al contabilizar el efecto impositivo de las variaciones del valor razonable de los instrumentos financieros que suponen una plusvalía, se aplicó el tipo impositivo general, sin tener en cuenta el régimen fiscal especial al que se encuentra acogida la Sociedad. Los ajustes de valor positivos contabilizados en 2015 ascendieron a 6.395.939,70 euros y se contabilizó un efecto impositivo de 1.598.984,93 euros.
- Anulación crédito fiscal de la Sociedad dependiente Invierte Fondos: En el ejercicio 2015 se contabilizó un crédito fiscal por importe de 612.939,49 euros por las bases imponibles negativas que tiene la Sociedad por tener suficientes pasivos diferidos. Al anular los pasivos diferidos de acuerdo al punto anterior, y de acuerdo al régimen fiscal especial al que se encuentra acogida la Sociedad, no corresponde contabilizar el crédito fiscal.

El importe de las correcciones incorporadas para cada una de las partidas que integran las cuentas anuales del ejercicio 2015, que son las que de forma comparativa se muestran con las del ejercicio 2016, se resume en el cuadro siguiente:

Cuentas afectadas de activo ejercicio 2015	Euros
Activos por impuesto diferido	(612.939,49)
Cuentas afectadas de pasivo ejercicio 2015	
Otras deudas con las Administraciones Públicas	1.257.590,83
Pasivos por impuesto diferido	(1.598.984,93)
Cuentas afectadas de Patrimonio neto ejercicio 2015	
Pérdidas y ganancias	(1.026.548,99)
Remanente	(843.981,32)
Ajustes por cambio de valor	1.598.984,93
Cuentas afectadas de Pérdidas y Ganancias ejercicio 2015	
Subvenciones de explotación	(413.609,50)
Impuesto sobre beneficios	(612.939,49)
Estado de cambios en el patrimonio neto ejercicio 2015	
Saldo ajustado final del 2015	5.408.848.678,49
Ajustes 2015 (En resultado del ejercicio)	(1.870.530,32)
Ajustes 2015 (En Ajustes por cambio de valor)	1.598.984,93
Saldo ajustado inicial del 2016	5.408.577.133,10
Estado de flujos de efectivo ejercicio 2015	
Resultado del ejercicio	413.609,50
Subvenciones de explotación	(413.609,50)

3.- NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de valoración aplicadas por el Centro como sociedad dominante en la elaboración de las Cuentas Anuales Consolidadas adjuntas, han sido las siguientes:

3.1. Inmovilizado intangible

El inmovilizado intangible se valora inicialmente por su precio de adquisición (incluido el IVA soportado por no ser deducible fiscalmente).

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

Para cada inmovilizado intangible se analiza y determina si la vida útil es definida o indefinida. El Centro y sus sociedades dependientes no mantienen activos intangibles con una vida útil indefinida.

Los activos intangibles del Centro y sus sociedades dependientes tienen vida útil definida y por ello se amortizan sistemáticamente siguiendo el método lineal en función de la vida útil estimada de los mismos y sin considerar valor residual alguno.

Los métodos y periodos de amortización aplicados son revisados en cada cierre de ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva.

Al menos al cierre del ejercicio, se evalúa la existencia de indicios de deterioro, en cuyo caso se estiman los importes recuperables, efectuándose las correcciones valorativas que procedan. El Centro y sus sociedades dependientes reconocen contablemente cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado

de estos activos con origen en su deterioro, utilizándose como contrapartida el epígrafe “Pérdidas por deterioro” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Los criterios de valoración de las distintas partidas del inmovilizado intangible son las siguientes:

- Aplicaciones informáticas

Corresponde a los costes de adquisición y desarrollo incurridos en relación con los sistemas informáticos básicos para la gestión del Centro y sus sociedades dependientes, además de las aplicaciones informáticas de programas bilaterales. La amortización de las aplicaciones informáticas se realiza linealmente en un período de cinco años desde la entrada en explotación de cada aplicación.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los costes de mantenimiento son cargados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en el ejercicio en que se producen.

El cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2016 por el concepto de amortización del inmovilizado intangible ascendió a 454.129,66 euros (466.174,69 euros en el ejercicio 2015), y se encuentra registrado bajo el epígrafe de “Amortización del inmovilizado” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

3.2. Inmovilizado material

El inmovilizado material se valora inicialmente por su precio de adquisición (incluido el IVA soportado por no ser deducible fiscalmente).

El Centro y sus sociedades dependientes incluyen en el coste del inmovilizado material, que necesita un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso, explotación o venta, los gastos financieros relacionados con la financiación específica o genérica directamente atribuible a la adquisición del inmovilizado. Durante el ejercicio no se han activado importes por gastos financieros.

Formará parte, en su caso, del valor del inmovilizado material, la estimación inicial del valor actual de las obligaciones asumidas derivadas del desmantelamiento o retiro y otras asociadas al activo, tales como costes de rehabilitación, cuando estas obligaciones den lugar al registro de provisiones.

El Centro y sus sociedades dependientes no tienen compromisos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación para sus bienes de activo. Por ello, no se han contabilizado en los activos valores para la cobertura de tales obligaciones de futuro.

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

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los costes de mantenimiento son cargados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en el ejercicio en que se producen. Los costes de ampliación o mejora que dan lugar a un aumento de la capacidad productiva o a un alargamiento de la vida útil de los bienes, son incorporados al activo como mayor valor del mismo.

La amortización del inmovilizado material se calcula, aplicando el método lineal, sobre el coste de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida útil indefinida y que, por tanto, no son objeto de amortización.

Desde el momento en el que están disponibles para su puesta en funcionamiento, se amortizan los elementos del inmovilizado material, teniendo en cuenta su vida útil estimada (se considera un valor residual nulo). La amortización se realiza de forma lineal sobre dicha vida útil, en función de los siguientes porcentajes:

Elementos	Porcentaje
- Edificios y otras construcciones	2%
- Otras Instalaciones	8%
- Elementos de transporte	16%
- Mobiliario y enseres	10%
- Equipos para procesos información	25%

El importe cargado a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2016 por el concepto de amortización del inmovilizado material ascendió a 1.838.267,21 euros (2.034.788,40 euros en el ejercicio 2015) y se encuentra registrado bajo el epígrafe de “Amortización del inmovilizado” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

El beneficio o pérdida resultante de la enajenación o el retiro de un activo se calcula como la diferencia entre el beneficio de la venta y el importe en libros del activo, y se reconoce en la cuenta de resultados.

En cada cierre de ejercicio, el Centro y sus sociedades dependientes revisan los valores residuales, las vidas útiles y los métodos de amortización del inmovilizado material y, si procede, se ajustan de forma prospectiva.

3.3. Inversión inmobiliaria

Los locales comerciales que están disponibles para ser arrendados o se encuentran arrendados a terceros se clasifican como inversiones inmobiliarias. Las inversiones inmobiliarias se valoran con los mismos criterios indicados para el inmovilizado.

La amortización de las inversiones inmobiliarias se realiza de forma lineal, en función de la vida útil estimada de 50 años.

El importe cargado a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2016 por el concepto de amortización de las inversiones inmobiliarias ascendió 2.237,88 euros (2.237,88 euros en el ejercicio 2015) y se encuentra registrado bajo el epígrafe de “Amortización del inmovilizado” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

3.4. Deterioro de valor del inmovilizado material e intangible

Al menos al cierre del ejercicio se evalúa la existencia de indicios de deterioro, en cuyo caso se estiman los importes recuperables, efectuándose las correcciones valorativas que procedan. El Centro y sus sociedades dependientes reconocen contablemente cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos con origen en su deterioro, utilizándose como contrapartida el epígrafe “Pérdidas por deterioro” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Si existe cualquier indicio, el importe recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, CDTI y sus sociedades dependientes calcularán el importe recuperable de la Unidad Generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

El importe recuperable es el valor superior entre el valor razonable menos el coste de venta y el valor en uso. Para calcular el valor en uso, CDTI y sus sociedades dependientes preparan las previsiones de flujos de caja futuros a partir de las estimaciones más recientes realizadas por la Dirección General de CDTI. Estas estimaciones incorporan las mejores previsiones disponibles de ingresos y gastos de las Unidades Generadoras de Efectivo utilizando la experiencia del pasado y las expectativas futuras. Al evaluar el valor de uso, los futuros flujos de efectivo estimados se descuentan a su valor actual utilizando un tipo de interés de mercado.

CDTI y sus sociedades dependientes han definido como unidades generadoras de efectivo básicas, cada una de los centros en las que desarrolla sus actividades.

Si se estima que el importe recuperable de un activo (o una Unidad Generadora de Efectivo) es inferior a su importe en libros, el importe en libros del activo (Unidad Generadora de Efectivo) se reduce a su importe recuperable. Para ello se reconoce el importe de la pérdida por deterioro de valor como gasto y se distribuye entre los activos que forman la unidad, reduciendo en primer lugar el fondo de comercio, si existiera, y, a continuación, el resto de los activos de la unidad prorrateados en función de su importe en libros.

Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo (Unidad Generadora de Efectivo) se incrementa a la estimación revisada de su importe recuperable, pero de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo (Unidad Generadora de Efectivo) en ejercicios anteriores. Inmediatamente se reconoce una reversión de una pérdida por deterioro de valor como un ingreso.

3.5. Arrendamientos operativos

En los contratos de arrendamiento operativo en los que el Centro y sus sociedades dependientes actúan como arrendatarios, los gastos del arrendamiento se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en función de los acuerdos y de la vida del contrato.

3.6. Instrumentos financieros

La presente norma resulta de aplicación a los siguientes activos y pasivos financieros:

3.6.1. Activos financieros

Clasificación

Inversiones financieras a corto y a largo plazo

Las inversiones financieras a corto y a largo plazo se clasifican en el balance de situación consolidado de acuerdo con los siguientes criterios:

- Instrumentos de Patrimonio

Incluye las inversiones en derechos sobre el patrimonio neto de entidades que no tengan consideración de partes vinculadas e incluye acciones con o sin cotización en un mercado regulado u otros valores tales como participaciones en Entidades de Capital Riesgo y entidades extranjeras similares e Instituciones de Inversión Colectiva o participaciones en Sociedades de Responsabilidad Limitada.

- Préstamos y créditos a empresas

Corresponde a los préstamos y otros créditos no comerciales concedidos por la entidad a terceros.

Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo

En este epígrafe se incluyen las inversiones a corto y largo plazo por los mismos conceptos indicados en el apartado anterior pero referido a empresas del grupo y asociadas.

Registro y valoración

Los activos financieros se reconocen en el balance de situación consolidado cuando se lleva a cabo su adquisición y se registran inicialmente a su valor razonable, incluyendo en general los costes de la operación.

A efectos de su valoración, los activos financieros mantenidos por el Centro y sus sociedades dependientes se clasifican como:

▪ **Préstamos y partidas a cobrar**

En esta categoría se registran los créditos por operaciones comerciales y no comerciales, que incluyen los activos financieros cuyos cobros son de cuantía determinada o determinable, que no se negocian en un mercado activo y para los que se estima recuperar todo el desembolso realizado por el Centro y sus sociedades dependientes, salvo, en su caso, por razones imputables a la solvencia del deudor.

En su reconocimiento inicial en el balance consolidado, se han registrado por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

Tras su reconocimiento inicial, estos activos financieros se valoran a su coste amortizado.

No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual, así como los anticipos y créditos al personal, los dividendos a cobrar y los desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se valoran inicial y posteriormente por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Asimismo, el valor inicial de los créditos concedidos a tipo de interés cero o tipo de interés inferior al de mercado, es el resultado de actualizar los vencimientos contractuales del importe entregado, deducido, en su caso, el tramo no reembolsable, al tipo de interés de la deuda pública a tres, cinco o diez años según el período de amortización de los créditos menos el tipo de interés aplicado a la financiación. El cálculo del citado valor inicial se obtiene deduciendo del valor nominal del préstamo la diferencia entre las cuotas pendientes de cobrar y el valor actualizado de dichas cuotas al tipo de interés antes citado menos el tipo de interés aplicado a la financiación.

Tras su valoración inicial, el valor posterior de dichos créditos al cierre de cada ejercicio será el coste amortizado del mismo. El cálculo del coste amortizado se realiza teniendo en cuenta la existencia o no de calendario de reintegro cierto, a saber:

- a) Si existe un calendario cierto de reintegro (con excepción de los proyectos Neotec, todos los proyectos que tienen finalizada su fase de desarrollo, y en consecuencia, han sido certificados y desembolsados, poseen un calendario de reintegro cierto), al importe efectivamente entregado se le deducen las siguientes cifras:
 - Devoluciones de principal realizadas.
 - Condonaciones de deuda derivadas de una situación concursal, o, en su caso, fracaso técnico del proyecto financiado.
 - Igualmente, caso de existir, Tramo No Reembolsable.
 - En el caso de que estos créditos se concedan a tipo de interés del 0%, o, en su caso, estén gravados a un tipo inferior al de mercado, se actualizarán al tipo de interés de la deuda pública a tres, cinco o diez años según el período de amortización de los créditos menos el tipo de interés aplicado a la financiación.
- b) Si no existe calendario de reintegro cierto, es decir, cuando se trate de proyectos financiados bajo la modalidad Neotec o, para otras modalidades de préstamos, cuando finalizado el cierre del ejercicio el proyecto no ha sido objeto de su última certificación y desembolso. En este caso, dada la ausencia de vencimientos ciertos de reintegro, no se realiza el cálculo de actualización, por lo que la determinación del valor actual se realiza igual que en los préstamos con calendario cierto, con excepción, lógicamente, de dicha actualización.

▪ **Las inversiones en el patrimonio de empresas asociadas puestas en equivalencia**

El valor contable inicial de la participación en las cuentas anuales consolidadas será el importe correspondiente al porcentaje que represente dicha inversión sobre el valor razonable de los activos adquiridos y los pasivos asumidos.

En las valoraciones posteriores los ajustes al valor de la participación han de incorporar todas las variaciones en el patrimonio neto de la sociedad puesta en equivalencia, reconociéndose como patrimonio neto del grupo en el epígrafe que corresponda.

Los dividendos repartidos suponen una minoración del valor de la participación puesta en equivalencia. Cuando se trate de dividendos a cuenta se reducirá el valor de la participación puesta en equivalencia con cargo a los resultados de la Sociedad que los ha recibido.

▪ **Activos financieros disponibles para la venta**

Estos activos se valorarán inicialmente por su valor razonable que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación entregada, más los costes de transacción que les sean directamente atribuibles. En cuanto a su valoración posterior estos activos se valorarán por su valor razonable sin deducir los costes de transacción en los que se pudiera incurrir en su enajenación. Los cambios que se produzcan en el valor razonable se registrarán directamente en el patrimonio neto del balance consolidado, hasta que el activo financiero cause baja del balance consolidado o se deteriore, momento en que el importe así reconocido se imputará a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

En el caso de participaciones en sociedades no cotizadas, normalmente el valor razonable no es posible determinarlo de manera fiable por lo que, cuando se da esta circunstancia, estos activos se valorarán por su coste menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro del valor.

▪ **Cancelación de los activos financieros**

Los activos financieros se dan de baja del balance consolidado cuando han expirado los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero o cuando se transfieren, siempre que en dicha transferencia se transmitan sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

Si CDTI y sus sociedades dependientes no han cedido ni retenido sustancialmente los riesgos y beneficios del activo financiero, éste se da de baja cuando no se retiene el control. Si CDTI y sus sociedades dependientes mantienen el control del activo, continúa reconociéndolo por el importe al que está expuesta por las variaciones de valor del activo cedido, es decir, por su implicación continuada, reconociendo el pasivo asociado.

La diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles, considerando cualquier nuevo activo obtenido menos cualquier pasivo asumido, y el valor en libros del activo financiero transferido, más cualquier importe acumulado que se haya reconocido directamente en el patrimonio neto, determina la ganancia o pérdida surgida al dar de baja el activo financiero y forma parte del resultado del ejercicio en que se produce.

El Centro y sus sociedades dependientes no dan de baja los activos financieros en las cesiones en las que retiene sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como el descuento de efectos, las operaciones de factoring y las ventas de activos financieros con pacto de recompra a un precio fijo o al precio de venta más un interés. En estos casos, el Centro y sus sociedades dependientes reconocen un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida.

▪ **Intereses y dividendos recibidos de activos financieros**

Los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Los intereses se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos cuando se declara el derecho a recibirlos.

A estos efectos, en la valoración inicial de los activos financieros se registran de forma independiente, atendiendo a su vencimiento, el importe de los intereses explícitos devengados y no vencidos en dicho momento, así como el importe de los dividendos acordados por el órgano competente hasta el momento de la adquisición. Se entiende por intereses explícitos aquellos que se obtienen de aplicar el tipo de interés contractual del instrumento financiero.

Asimismo, cuando los dividendos distribuidos proceden inequívocamente de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición porque se hayan distribuido importes superiores a los beneficios generados por la participada desde la adquisición, no se reconocen como ingresos, y minoran el valor contable de la inversión.

▪ **Deterioro del valor de los activos financieros**

El valor en libros de los activos financieros se corrige por CDTI y sus sociedades dependientes con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada cuando existe una evidencia objetiva de que se ha producido una pérdida por deterioro.

Para determinar las pérdidas por deterioro de los activos financieros, CDTI y sus sociedades dependientes evalúan las posibles pérdidas tanto de los activos individuales, como de los grupos de activos con características de riesgo similares.

Instrumentos de deuda

Existe una evidencia objetiva de deterioro en los instrumentos de deuda, entendidos como las cuentas a cobrar, los créditos y los valores representativos de deuda, cuando después de su reconocimiento inicial ocurre un evento que supone un impacto negativo en sus flujos de efectivo estimados futuros.

CDTI y sus sociedades dependientes consideran como activos deteriorados (activos dudosos) aquellos instrumentos de deuda para los que existen evidencias objetivas de deterioro, que hacen referencia fundamentalmente a la existencia de impagos, incumplimientos y a la existencia de datos que evidencien la posibilidad de no recuperar la totalidad de los flujos futuros pactados o que se produzca un retraso en su cobro.

En el caso de los activos financieros valorados a su coste amortizado, el importe de las pérdidas por deterioro es igual a la diferencia entre su valor en libros y el valor actual de los flujos de efectivo futuros que se estima van a generar, descontados al tipo de interés efectivo existente en el momento del reconocimiento inicial del activo.

Para los deudores comerciales por Proyectos, su deterioro se produce por una situación de insolvencia en la ayuda concedida para la financiación del proyecto. Para el cálculo de su deterioro, tanto para principal como para intereses, los créditos concedidos se clasifican según la antigüedad de la deuda vencida y no pagada, aplicándose los siguientes porcentajes:

Antigüedad 1ª cuota morosa	Porcentaje
3 a 6 meses	0%
6 a 12 meses	50%
12 a 18 meses	75%
Más de 18 meses	100%

Dichos porcentajes se aplican sobre la deuda vencida y no cobrada actualizada, excepto cuando el importe de la misma sea superior al 25% del capital vivo actualizado del crédito concedido, en cuyo caso se aplican sobre la totalidad del capital vivo actualizado. Asimismo, cuando se determina el inicio de actuaciones legales contra la empresa beneficiaria del crédito, se provisiona la totalidad del capital vivo.

No obstante, en la modalidad NEOTEC, en base a sus características específicas (se trata de préstamos en los que, aunque hayan sido recepcionados, no tienen un calendario cierto, amortizándose cada año aplicando un porcentaje de devolución sobre el posible Cash-flow positivo de la empresa y a partir del octavo año una cantidad fija hasta su total amortización), se aplican dos criterios de provisiones:

- Estimación individual. Se aplica a los préstamos cuya gestión de reintegro compete a la Asesoría Jurídica del Centro por falta de actividad de la empresa prestataria, por estar la empresa en situación concursal, por derechos contractualmente reconocidos a favor de CDTI no reintegrados por la empresa, o por cualquier otra contingencia contractual.

En este caso se deteriora la totalidad del capital vivo.

- Estimación global. Se aplica a aquellos préstamos cuya gestión no se encuentra en el ámbito jurídico y que, en base al periodo de amortización estimado cuando CDTI realizó la evaluación financiera del proyecto, deberían estar totalmente reintegrados.

Igualmente, en este caso se deteriora la totalidad del capital vivo.

Para los deudores por anticipos o incumplimiento de las condiciones establecidas en las subvenciones concedidas por CDTI, para el cálculo del deterioro se aplica un porcentaje del 100% cuando existe la duda razonable respecto del cobro de dichas deudas.

Para los “Activos financieros disponibles para la venta”, cuando existen evidencias objetivas de que un descenso en el valor razonable se debe a su deterioro, las minusvalías latentes reconocidas como “Ajustes por cambios de valor” en el patrimonio neto consolidado se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

La reversión del deterioro se reconoce como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y tiene como límite el valor en libros del activo financiero que estaría registrado en la fecha de reversión si no se hubiese registrado el deterioro de valor.

Instrumentos de patrimonio

Existe una evidencia objetiva de que los instrumentos de patrimonio se han deteriorado cuando después de su reconocimiento inicial ocurre un evento o una combinación de ellos que suponga que no se va a poder recuperar su valor en libros debido a un descenso prolongado o significativo en su valor razonable. En este sentido, CDTI y sus sociedades dependientes consideran, en todo caso, que los instrumentos se han deteriorado ante una caída de un año y medio y de un 40% de su cotización, sin que se haya producido la recuperación de su valor.

En el caso de instrumentos de patrimonio valorados a valor razonable e incluidos en la cartera de “Activos financieros disponibles para la venta”, la pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre su coste de adquisición y su valor razonable menos las pérdidas por deterioro previamente reconocidas. Las minusvalías latentes reconocidas como “Ajustes por cambios de valor” en el patrimonio neto consolidado se registran inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada cuando se determina que el descenso del valor razonable se debe a su deterioro. Si con posterioridad se recuperan todas o parte de las pérdidas por deterioro, su importe se reconoce en “Ajustes por cambios de valor” en el patrimonio neto consolidado.

En el caso de las inversiones en el patrimonio de empresas asociadas puestas en equivalencia, la pérdida por deterioro se calcula como la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, que es el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión. Salvo mejor evidencia, en la estimación del deterioro se toma en consideración el patrimonio neto de la entidad participada, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración. Estas pérdidas se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada minorando directamente el instrumento de patrimonio.

La reversión de las correcciones valorativas por deterioro se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, con el límite del valor en libros que tendría la inversión en la fecha de reversión si no se hubiera registrado el deterioro de valor, para las inversiones en el patrimonio de empresas asociadas puestas en equivalencia; mientras que para los activos financieros disponibles para la venta que se valoran al coste no es posible la reversión de las correcciones valorativas registradas en ejercicios anteriores.

3.6.2. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

Bajo este epígrafe del balance de situación consolidado adjunto se registra el efectivo en caja y bancos, depósitos a la vista y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez que son rápidamente convertibles en efectivo, en el momento de su adquisición su vencimiento no es superior a tres meses, que no tienen riesgo de cambios en su valor y forman parte de la política de gestión normal de tesorería del Centro.

3.6.3. Pasivos financieros

▪ Débitos y partidas a pagar

Incluye:

- a) Débitos por operaciones comerciales: son aquellos pasivos financieros que se originan en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa.
- b) Débitos por operaciones no comerciales: son aquellos pasivos financieros que, no siendo instrumentos derivados, no tienen origen comercial.

Los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valorarán inicialmente por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

Tras su reconocimiento inicial, los pasivos financieros incluidos en esta categoría se valorarán por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual se podrán valorar por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo.

▪ **Cancelación de los pasivos financieros**

CDTI y sus sociedades dependientes dan de baja un pasivo financiero cuando la obligación se ha extinguido.

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 consolidada del ejercicio en que tenga lugar.

3.7 Clasificación de saldos entre corriente y no corriente

En el balance de situación consolidado adjunto, los saldos se clasifican en no corrientes y corrientes. Los corrientes comprenden aquellos saldos que tienen un plazo igual o inferior a un año, es decir, que el Centro espera vender, consumir, desembolsar o realizar en el transcurso de ese periodo, aquellos otros que no correspondan con estas clasificaciones se consideran no corrientes, por tanto, el ciclo normal de explotación es inferior a un año para todas las actividades del Centro y sus sociedades dependientes.

3.8. Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional del Centro y sus sociedades dependientes es el euro.

Las operaciones realizadas en moneda extranjera se registran en la moneda funcional del Centro y sus sociedades dependientes (euro) a los tipos de cambio vigentes en el momento de la transacción. Durante el ejercicio, las diferencias que se producen entre el tipo de cambio contabilizado y el que se encuentra en vigor a la fecha de cobro o de pago se registran como resultados financieros en la cuenta de resultados consolidada.

Asimismo, al 31 de diciembre de cada año, se realiza al tipo de cambio de cierre la conversión de los saldos a cobrar o pagar con origen en moneda extranjera. Las diferencias de valoración producidas se registran como resultados financieros en la cuenta de resultados consolidada.

3.9. Impuesto sobre beneficios

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se determina mediante la suma del gasto por impuesto corriente y el impuesto diferido. El gasto por impuesto corriente se determina aplicando el tipo de gravamen vigente a la ganancia fiscal, menos el resultado así obtenido en el importe de las bonificaciones y deducciones generales y aplicadas en el ejercicio.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos proceden de las diferencias temporarias definidas como los importes que se prevén pagaderos o recuperables en el futuro y que derivan de la diferencia entre el valor en libros de los activos y pasivos y su base fiscal. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Los activos por impuestos diferidos surgen, igualmente, como consecuencia de las bases imponibles negativas pendientes de compensar y de los créditos por deducciones fiscales generadas y no aplicadas.

Se reconoce el correspondiente pasivo por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles, salvo que la diferencia temporaria se derive del reconocimiento inicial de un fondo de comercio o del reconocimiento inicial (salvo en una combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que en el momento de su realización, no afecte ni al resultado fiscal ni contable.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos, identificados con diferencias temporarias deducibles, solo se reconocen en el caso de que se considere probable que el Centro va a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos y no procedan del reconocimiento inicial (salvo en una combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable. El resto de activos por impuestos diferidos (bases imponibles negativas y deducciones pendientes de compensar) solamente se reconocen en el caso de que se considere probable que el Centro y sus sociedades dependientes vayan a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos.

Con ocasión de cada cierre contable se revisan los impuestos diferidos registrados (tanto activos como pasivos) con objeto de comprobar que se mantienen vigentes, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos, de acuerdo con los resultados de los análisis realizados.

El gasto o el ingreso por impuesto diferido se corresponde con el reconocimiento y la cancelación de los pasivos y activos por impuesto diferido, así como, en su caso, por el reconocimiento e imputación a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ingreso directamente imputado al patrimonio neto consolidado que pueda resultar de la contabilización de aquellas deducciones y otras ventajas fiscales que tengan la naturaleza económica de subvención.

3.10. Ingresos y gastos

Los ingresos por la prestación de servicios se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o a recibir derivada de los mismos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo con independencia del momento en que se produce la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. No obstante, el Centro y sus sociedades dependientes únicamente contabilizan los beneficios realizados a la fecha de cierre del ejercicio, en tanto que los riesgos y las pérdidas previsibles, aun siendo eventuales, se contabilizan tan pronto son conocidos.

Ingresos por intereses de proyectos. Los ingresos por intereses de créditos concedidos para la financiación de proyectos de inversión empresarial en I+D+i se reconocen contablemente en función de su fecha de devengo. No obstante, existen dos excepciones a la aplicación del principio del devengo:

1. Intereses de proyectos calificados como de dudoso cobro. En coherencia con el principio de prudencia, los intereses de los proyectos calificados como de dudoso cobro (expedientes en actuaciones legales) se registran contablemente en el momento de su cobro.
2. Intereses de demora de proyectos. El criterio aplicado es también el de caja, dada su dudosa cobrabilidad y la aplicación consecuente del criterio de prudencia.
3. Intereses reconsiderados. Igualmente se registran en el momento del cobro los intereses generados como consecuencia de reconsideraciones que supongan una novación contractual y se encuentre pendiente de firma.

3.11. Provisiones y contingencias

Al tiempo de formular las cuentas anuales consolidadas, el Centro y sus sociedades dependientes diferencian entre:

- *Provisiones*: pasivos que cubren obligaciones presentes a la fecha del balance consolidado surgidas como *consecuencia* de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales de probable materialización para el Centro y sus sociedades dependientes, cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados. Dichos saldos se registran por el valor actual del importe más probable que se estima que el Centro y sus sociedades dependientes tendrán que desembolsar para cancelar la obligación.

- *Pasivos contingentes*: obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad del Centro y sus sociedades dependientes.

Las cuentas anuales consolidadas del Centro y sus sociedades dependientes recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que es probable que se tenga que atender la obligación. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre los mismos, conforme a los requerimientos de la normativa contable.

Las provisiones, que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso que las origina y son reestimadas con ocasión de cada cierre contable, se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas, procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

Además de las provisiones descritas anteriormente, se registra en forma de provisión los compromisos de desembolsos asumidos por el CDTI con las empresas beneficiarias de las subvenciones que aprueba el Centro.

3.12. Subvenciones, donaciones y legados

Las subvenciones no reintegrables recibidas de la Administración Pública a la que está adscrita el Centro con una finalidad indeterminada, es decir, aquellas que no tienen por objeto financiar una actividad o área de actividad concreta, sino que se conceden para financiar el conjunto de actividades y los gastos de funcionamiento del Centro y sus sociedades dependientes, se contabilizan como aportaciones del socio.

El resto de subvenciones no reintegrables recibidas de las Administraciones Públicas se contabilizarán inicialmente, con carácter general, como ingresos directamente imputados al patrimonio neto consolidado y se reconocerán en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada como ingresos sobre una base sistemática y racional de forma correlacionada con los gastos derivados de la subvención.

Las subvenciones recibidas de las Administraciones Públicas que tengan carácter de reintegrables, se registrarán como pasivos de la empresa hasta que adquieran la condición de no reintegrables.

3.13. Transacciones con partes vinculadas

Las transacciones con partes vinculadas se contabilizan de acuerdo con las normas de valoración detalladas anteriormente.

Los precios de las operaciones realizadas con partes vinculadas se encuentran adecuadamente soportados, por lo que la Dirección General del Centro considera que no existen riesgos que pudieran originar pasivos fiscales significativos.

4.- INMOVILIZADO MATERIAL

El movimiento de las diferentes cuentas durante el ejercicio ha sido el siguiente:

Ejercicio 2016	Euros				Saldo a 31.12.2016
	Saldo a 31.12.2015	Adiciones	Trasposos	Bajas	
Coste					
Terrenos y bienes naturales	6.281.411,78	-	-	-	6.281.411,78
Construcciones	9.448.962,46	-	-	-	9.448.962,46
Otras Instalaciones	781.412,48	2.821,72	-	(4.137,56)	780.096,64
Mobiliario	1.615.013,46	26.419,38	-	(3.502,63)	1.637.930,21
Equipos proceso información	2.159.771,66	95.883,45	-	(51.478,24)	2.204.176,87
Equipos proceso información Programas	19.101.440,00	-	-	-	19.101.440,00
Elementos de transporte	31.216,83	-	-	-	31.216,83
Total Coste	39.419.228,67	125.124,55	-	(59.118,43)	39.485.234,79
Amortización Acumulada					
Construcciones	(2.916.473,08)	(188.979,12)	-	-	(3.105.452,20)
Otras Instalaciones	(687.753,46)	(20.452,05)	-	4.137,56	(704.067,95)
Mobiliario	(1.459.569,18)	(55.127,75)	-	3.376,07	(1.511.320,86)
Equipos proceso información	(1.971.117,93)	(94.458,33)	-	51.301,51	(2.014.274,75)
Equipos proceso información Programas	(17.253.390,34)	(1.479.249,96)	-	-	(18.732.640,30)
Elementos de transporte	(31.216,83)	-	-	-	(31.216,83)
Total amortización acumulada	(24.319.520,82)	(1.838.267,21)	-	58.815,14	(26.098.972,89)
Total Inmovilizado Neto	15.099.707,85				13.386.261,90

El movimiento de las diferentes cuentas del inmovilizado material en el ejercicio anterior fue el siguiente:

Ejercicio 2015	Euros				Saldo a 31.12.2015
	Saldo a 31.12.2014	Adiciones	Trasposos	Bajas	
Coste					
Terrenos y bienes naturales	6.281.411,78	-	-	-	6.281.411,78
Construcciones	9.448.962,46	-	-	-	9.448.962,46
Otras Instalaciones	783.253,14	-	-	(1.840,66)	781.412,48
Mobiliario	1.609.925,22	9.614,31	-	(4.526,07)	1.615.013,46
Equipos proceso información	2.176.134,27	67.750,27	-	(84.112,88)	2.159.771,66
Equipos proceso información Programas	19.101.440,00	-	-	-	19.101.440,00
Bilaterales					
Elementos de transporte	31.216,83	-	-	-	31.216,83
Total Coste	39.432.343,70	77.364,58	-	(90.479,61)	39.419.228,67
Amortización Acumulada					
Construcciones	(2.727.493,96)	(188.979,12)	-	-	(2.916.473,08)
Otras Instalaciones	(666.959,45)	(22.034,11)	-	1.240,10	(687.753,46)
Mobiliario	(1.404.197,47)	(59.832,84)	-	4.461,13	(1.459.569,18)
Equipos proceso información	(1.944.785,70)	(108.714,37)	-	82.382,14	(1.971.117,93)
Equipos proceso información Programas	(15.598.162,38)	(1.655.227,96)	-	-	(17.253.390,34)
Bilaterales					
Elementos de transporte	(31.216,83)	-	-	-	(31.216,83)
Total amortización acumulada	(22.372.815,79)	(2.034.788,40)	-	88.083,37	(24.319.520,82)
Total Inmovilizado Neto	17.059.527,91				15.099.707,85

4.1.- Descripción de los principales movimientos

Las altas del inmovilizado material se deben fundamentalmente a compras de equipos para procesos de información como ordenadores portátiles, cabina de almacenamiento y sillas de oficina adquiridos durante el ejercicio y ascienden a 125.124,55 euros (77.364,58 euros en el ejercicio 2015).

Las bajas del inmovilizado se deben fundamentalmente a equipos para procesos de información obsoletos. Las pérdidas generadas se han reflejado en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y han ascendido a 126,56 euros (2.396,24 euros en el ejercicio 2015).

Además, se ha vendido un equipo informático a su valor neto contable por importe de 176,73 euros

4.2.- Revisión de las vidas útiles

La amortización de los elementos del inmovilizado material se realiza a partir del momento en el que están disponibles para su puesta en funcionamiento, de forma lineal durante su vida útil prevista y estimando un valor residual nulo. Se aplican, en función de los años de vida útil estimada, los siguientes porcentajes:

Elementos	Porcentaje
- Edificios y otras construcciones	2%
- Otras Instalaciones	8%
- Elementos de transporte	16%
- Mobiliario y enseres	10%
- Equipos para procesos información	25%

El Centro y sus sociedades dependientes han revisado la estimación de las vidas útiles aplicadas a los elementos del inmovilizado material no detectando ninguna variación en las mismas que deba ser objeto de modificación.

4.3.- Inmovilizado situado fuera del territorio español

Las inversiones en inmovilizado material incluyen determinados activos situados fuera del territorio español de acuerdo con el siguiente detalle:

(Euros)

	Ejercicio 2016			Ejercicio 2015		
	Coste Adquisición	Amortización	Saldo a 31/12/2016	Coste Adquisición	Amortización	Saldo a 31/12/2015
Oficina Tokio						
Mobiliario	6.061,36	(6.061,36)	-	7.047,42	(7.047,42)	-
Equipos para proceso de información	1.883,11	(1.809,00)	74,11	1.883,11	(1.511,40)	371,71
Oficina Bruselas						
Mobiliario	996,63	(306,15)	690,48	996,63	(223,23)	773,40
Equipos para proceso de información	5.008,17	(4.541,53)	466,64	4.448,17	(4.448,17)	-
Total	13.949,27	(12.718,04)	1.231,23	14.375,33	(13.230,22)	1.145,11

4.4.- Elementos totalmente amortizados

El importe del inmovilizado material que figura en balance consolidado totalmente amortizado:

Inmovilizado	Euros	
	31/12/2016	31/12/2015
Otras instalaciones	522.267,56	526.405,12
Mobiliario	1.138.757,63	1.056.846,91
Equipos para proceso de información	1.846.870,38	1.777.863,37
Equipos procesos de información Programas Bilaterales	13.184.440,00	13.184.440,00
Elementos de transportes	31.216,83	31.216,83
Total inmovilizado amortizado	16.723.552,40	16.576.772,23

4.5.- Subvenciones recibidas relacionadas con el inmovilizado material

La partida “Programas Bilaterales” refleja las inversiones efectuadas por CDTI en inmovilizado material e intangible en Programas Bilaterales de Cooperación en materia Espacial, cuya financiación se realiza con subvenciones anuales aprobadas a favor de CDTI para esta finalidad en los Presupuestos Generales del Estado.

Durante el presente ejercicio se han imputado a resultados subvenciones relacionadas con el inmovilizado material por importe de 1.479.249,96 euros correspondientes a Programas Bilaterales (1.655.227,96 euros en el ejercicio 2015) (ver nota 14).

4.6.- Otra información

El Centro y sus sociedades dependientes mantiene adecuadamente asegurados mediante las correspondientes pólizas todos los elementos de inmovilizado.

CDTI y sus sociedades dependientes consideran que no existen indicios de deterioro de los diferentes activos del inmovilizado material al 31 de diciembre de 2016, por lo que no se ha realizado corrección valorativa alguna durante el ejercicio.

Durante el presente ejercicio CDTI y sus sociedades dependientes no han efectuado adquisición alguna de activos inmovilizados materiales a empresas del grupo ni mantiene elementos de dicho tipo fuera del territorio español.

CDTI y sus sociedades dependientes no poseen ningún activo material que esté afecto a garantías ni a reversión, ni tenga restricciones en su titularidad.

5.- INMOVILIZADO INTANGIBLE

El movimiento de las diferentes cuentas durante el ejercicio ha sido el siguiente:

Ejercicio 2016	Euros				
	Saldo a 31.12.2015	Adiciones	Trasposos	Bajas	Saldo a 31.12.2016
Coste					
Aplicaciones informáticas	5.746.361,66	38.296,46	-	-	5.784.658,12
Aplicaciones informáticas Programas	843.294,00	-	-	-	843.294,00
Total Coste	6.589.655,66	38.296,46	-	-	6.627.952,12
Amortización Acumulada					
Aplicaciones informáticas	(4.822.012,02)	(454.129,66)	-	-	(5.276.141,68)
Aplicaciones informáticas Programas	(843.294,00)	-	-	-	(843.294,00)
Total amortización acumulada	(5.665.306,02)	(454.129,66)	-	-	(6.119.435,68)
Total Inmovilizado Neto	924.349,64				508.516,44

El movimiento de las diferentes cuentas de inmovilizado intangible en el ejercicio anterior fue el siguiente:

Ejercicio 2015	Euros				
	Saldo a 31.12.2014	Adiciones	Trasposos	Bajas	Saldo a 31.12.2015
Coste					
Aplicaciones informáticas	5.477.580,60	270.954,83	-	(2.173,77)	5.746.361,66
Aplicaciones informáticas Programas	843.294,00	-	-	-	843.294,00
Total Coste	6.320.874,60	270.954,83	-	(2.173,77)	6.589.655,66
Amortización Acumulada					
Aplicaciones informáticas	(4.358.011,10)	(466.174,69)	-	2.173,77	(4.822.012,02)
Aplicaciones informáticas Programas	(843.294,00)	-	-	-	(843.294,00)
Total amortización acumulada	(5.201.305,10)	(466.174,69)	-	2.173,77	(5.665.306,02)
Total Inmovilizado Neto	1.119.569,50				924.349,64

5.1.- Descripción de los principales movimientos

Las altas del inmovilizado intangible se deben fundamentalmente a nuevas licencias adquiridas durante el ejercicio y ascienden a 38.296,46 euros (270.954,83 euros en el ejercicio 2015).

5.2.- Revisión de las vidas útiles

Los activos intangibles del Centro y sus sociedades dependientes tienen vida útil definida y por ello se amortizan sistemáticamente siguiendo el método lineal en función de la vida útil estimada de los mismos y sin considerar valor residual alguno, en función de los siguientes porcentajes y años de vida útil:

Elementos	Porcentaje
- Aplicaciones informáticas	20%

El Centro y sus sociedades dependientes han revisado la estimación de las vidas útiles aplicadas a los elementos del inmovilizado intangible no detectando ninguna variación en las mismas que deba ser objeto de modificación.

5.3.- Subvenciones recibidas relacionadas con el inmovilizado intangible

La partida “aplicaciones informáticas Programas Bilaterales” refleja las inversiones efectuadas por CDTI en Programas Bilaterales de Cooperación en materia Espacial, cuya financiación se realiza con subvenciones anuales aprobadas a favor de CDTI para esta finalidad en los Presupuestos Generales del Estado (Ver nota 4.5.)

5.4.- Inmovilizado situado fuera del territorio español

Las inversiones en inmovilizado intangible situadas fuera del territorio español son las siguientes:

(Euros)	Ejercicio 2016			Ejercicio 2015		
	Coste Adquisición	Amortización	Saldo a 31/12/2016	Coste Adquisición	Amortización	Saldo a 31/12/2015
Oficina Tokio						
Aplicaciones informáticas Japón	3.081,61	(3.081,61)	-	3.081,61	(3.081,61)	-
Oficina Bruselas						
Aplicaciones informáticas Bruselas	1.137,60	(1.137,60)	-	1.137,60	(1.137,60)	-
Total	4.219,21	(4.219,21)	-	4.219,21	(4.219,21)	-

5.5.- Elementos totalmente amortizados

El importe del inmovilizado intangible que figura en balance consolidado totalmente amortizado es:

Inmovilizado	Euros	
	31/12/2016	31/12/2015
Aplicaciones informáticas	4.080.898,12	3.337.593,78
Aplicaciones informáticas Programas	843.294,00	843.294,00
Inmovilizado totalmente amortizado	4.924.192,12	4.180.887,78

5.6.- Otra información

CDTI y sus sociedades dependientes consideran que no existen indicios de deterioro de los diferentes activos del inmovilizado intangible al 31 de diciembre de 2016, por lo que no se ha realizado corrección valorativa alguna durante el ejercicio.

Durante el presente ejercicio CDTI no ha efectuado adquisición alguna de activos inmovilizados intangibles a empresas del grupo ni mantiene elementos de dicho tipo fuera del territorio español.

CDTI y sus sociedades dependientes no poseen ningún activo intangible que esté afecto a garantías ni a reversión, ni tenga restricciones en su titularidad. Asimismo, CDTI y sus sociedades dependientes no poseen inmovilizado intangible no afecto a la explotación.

6.- ARRENDAMIENTOS OPERATIVOS

CDTI es arrendatario de unas oficinas sitas en la calle Alfonso XI, N° 6, 2ª planta, cuya propiedad es de Metroparque, S.A. El contrato de arrendamiento establece:

- a) Con fecha 24 de febrero de 2014 se suscribe un nuevo contrato con objeto del alquiler de oficinas y plazas de garaje que sustituye a los contratos anteriores, que inicia su vigencia el 01.08.2014 y unifica el arrendamiento de las oficinas sitas en la calle Alfonso XI, N° 6, 2ª planta y plazas de garaje.
- b) El precio del arrendamiento se renueva cada año el primer día de agosto, incrementándose en la tasa de IPC correspondiente al periodo anual inmediatamente anterior.

Los gastos de arrendamiento de las oficinas y plazas de garaje han ascendido a 509.213,96 euros en el ejercicio 2016 (505.603,45 euros en el ejercicio 2015).

Adicionalmente, CDTI es arrendatario de los siguientes espacios:

- a.- La utilización de determinados espacios en Bruselas por lo que se firmó un Convenio de fecha 3 de marzo de 2009 y última adenda de fecha 31 de diciembre de 2014 con la Agencia Estatal Consejo Superior de Investigaciones Científicas (CSIC), cuya duración es hasta el 31 de diciembre de 2016.

A fecha de elaboración de la memoria se está negociando entre CDTI y CSIC un nuevo convenio de colaboración, cuya duración es hasta 31 de diciembre de 2019 y establece los términos económicos en 57.035,64 euros para los años 2017 y 70.921,28 euros anuales para los años 2018 y 2019. El importe total para los años 2016 y 2015 asciende a 86.300,00 euros.

- b.- El uso de la red de Oficinas Económicas y Comerciales en el Exterior, por ello, CDTI firmó un Convenio de fecha 11 de febrero de 2013 y última adenda de fecha 25 de enero de 2017 con la entidad pública empresarial ICEX España Exportación e Inversiones, cuya duración es hasta el 31 de diciembre de 2018, por un importe anual de 31.060 euros. El importe total para los años 2016 y 2015 asciende a 46.600,00 euros.

El detalle de los pagos futuros mínimos de los contratos de arrendamiento operativo no cancelables al 31 de diciembre es el siguiente:

Importe Total de los Pagos futuros mínimos por Arrendamientos Operativos no cancelables		
(Euros)	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015
Hasta un año	608.219,79	476.605,49
Entre uno y cinco años	1.006.494,92	240.647,25
Más de cinco años	-	-
Total pagos futuros mínimos	1.614.714,71	717.252,74

7.- INVERSIONES INMOBILIARIAS

El detalle y el movimiento habido durante el presente ejercicio en las diferentes cuentas de inmovilizaciones materiales y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas han sido los siguientes:

Ejercicio 2016	Euros				
	Saldo a 31.12.2015	Adiciones	Trasposos	Bajas	Saldo a 31.12.2016
Coste					
Terrenos	39.262,87	-	-	-	39.262,87
Construcciones	111.891,41	-	-	-	111.891,41
Total Coste	151.154,28	-	-	-	151.154,28
Amortización Acumulada					
Construcciones	(7.808,51)	(2.237,88)	-	-	(10.046,39)
Total Amortización Acumulada	(7.808,51)	(2.237,88)	-	-	(10.046,39)
Total Inversiones inmobiliarias Netas	143.345,77				141.107,89

El movimiento de las diferentes cuentas durante el ejercicio anterior fue el siguiente:

Ejercicio 2015	Euros				
	Saldo a 31.12.2014	Adiciones	Trasposos	Bajas	Saldo a 31.12.2015
Coste					
Terrenos	39.262,87	-	-	-	39.262,87
Construcciones	111.891,41	-	-	-	111.891,41
Total Coste	151.154,28	-	-	-	151.154,28
Amortización Acumulada					
Construcciones	(5.570,63)	(2.237,88)	-	-	(7.808,51)
Total Amortización Acumulada	(5.570,63)	(2.237,88)	-	-	(7.808,51)
Total Inversiones inmobiliarias Netas	145.583,65				143.345,77

7.1.- Descripción de los principales movimientos

No hay altas de inversiones inmobiliarias durante el ejercicio 2016 ni tampoco hubo en el 2015.

7.2.- Revisión de las vidas útiles

CDTI y sus sociedades dependientes han revisado la estimación de las vidas útiles aplicadas a los elementos que componen las inversiones inmobiliarias no detectando ninguna variación en las mismas que deba ser objeto de modificación.

8.- PARTICIPACIONES PUESTAS EN EQUIVALENCIA

El epígrafe "Inversiones en empresas del grupo y asociadas a L/P" recoge las participaciones de las sociedades puestas en equivalencia:

Participaciones directas:

- Neotec Capital Riesgo Sociedad de Fondos S.A. S.C.R. de régimen simplificado. El porcentaje directo de participación es del 47,58% y de forma indirecta el 0,035% a través de Empresa Nacional de Innovación, S.A. (ENISA).

El propósito de esta inversión es la eficaz movilización de fondos de capital riesgo, ya sean de nueva creación o no, de carácter público o privado, con el fin último de financiar empresas de base tecnológica.

Participaciones indirectas:

- Coinversión NEOTEC, S.A. S.C.R. de régimen simplificado: co-invierte con vehículos de inversión de capital riesgo previamente seleccionados (actuación de Fondo de Coinversión) en PYMEs tecnológicas españolas, con el mismo propósito general que la sociedad de fondos. Sociedad participada al 68,85% por Sociedad Neotec Capital Riesgo Sociedad de Fondos S.A., SCR de régimen simplificado.
- Caixa Innvierte Industria, S.A. S.C.R. de régimen simplificado. El 31 de julio de 2012 se constituye dicha Sociedad, junto con CaixaBank, S.A. e Institut Català de Finances Holding, S.A. Dicha sociedad se constituye con el objeto de la toma de participaciones temporales en el capital de empresas no financieras y de naturaleza no inmobiliaria, que en el momento de la toma de participación, no coticen en el primer mercado de bolsas de valores o en cualquier otro mercado regulado equivalente de la Unión Europea o del resto de países miembros de la OCDE. El 28 de noviembre de 2014 Caixa Innvierte Industria, S.C.R. de régimen simplificado eleva a público el acuerdo de la Junta General Extraordinaria de ampliación de capital por importe de 3.653.300,00 euros con la entrada de nuevos socios, estableciendo que las primeras aportaciones se realizarán por los socios entrantes. La Sociedad dependiente Innvierte Economía Sostenible, S.A. suscribe 533 acciones de 100 euros de valor nominal, que quedan totalmente desemborsadas. Con esta suscripción, la Sociedad dependiente ha pasado a tener el 28,42% del capital frente al 39,13% que disponía antes de la ampliación de capital. El 23 de marzo de 2016 Caixa Innvierte Industria, S.C.R. eleva a público el acuerdo de la Junta General Extraordinaria de 22 de marzo de 2016, de ampliación de capital por importe de 2.328.000,00 euros. La Sociedad suscribe 16.440 acciones de 100 euros de valor nominal, que quedan totalmente desemborsadas. Con esta suscripción, la Sociedad ha pasado a tener el 37,0887% del capital frente al 32,46% que disponía antes de la ampliación de capital. El 16 de noviembre de 2016 Caixa Innvierte Industria, S.C.R. eleva a público el acuerdo de la Junta General Extraordinaria de 30 de junio de 2016, de ampliación de capital por importe de 2.492.000,00 euros. La Sociedad suscribe 13.700 acciones de 100 euros de valor nominal, que quedan totalmente desemborsadas. Con esta suscripción, la Sociedad ha pasado a tener el 39,1429% del capital frente al 37,0887% que disponía antes de la ampliación de capital. Y por último, el 7 de octubre de 2016 Caixa Innvierte Industria, S.C.R. eleva a público el acuerdo de la Junta General Extraordinaria de 5 de septiembre de 2016 de modificar el valor nominal de las acciones pasando de 100 euros a 1 euro cada una, de manera que cada acción de 100 euros pasa a convertirse en cien acciones de 1 euro. En dicho acto también se eleva a público el acuerdo de ampliación de capital por importe de 2.450,00 euros con una prima de emisión de 2.447.550,00 euros. La Sociedad suscribe 959 acciones de 1 euro de valor nominal por un importe de 959.000,00 euros, que quedan totalmente desemborsadas, manteniendo su participación en el 39,1429% del capital social.
- El 9 de mayo de 2014 la sociedad Inveready Biotech II, S.C.R. de régimen común, S.A. eleva a público el acuerdo de ampliación de capital con la entrada de nuevos socios. La Sociedad dependientes Innvierte Economía Sostenible, S.A. suscribió 1.750.000 acciones de 1 euro de valor nominal por un importe de 1.750.000,00 euros. Con esta suscripción la Sociedad dependiente adquiere el 29,036% de Inveready Biotech II, S.C.R. de régimen común, S.A. Así mismo, el 9 de mayo de 2014, Inveready Biotech II, S.C.R. de régimen común, S.A. eleva a público el acuerdo de adhesión entre accionistas donde se cambia la denominación de esta sociedad por la de Inveready Innvierte Biotech II, S.C.R. de régimen común, S.A. A 31 de diciembre de 2014 queda pendiente de desembolso 3.250.000,00 del capital comprometido. Inveready Innvierte Biotech II, S.C.R. de régimen común, S.A. es una sociedad de capital riesgo auditada por BDO auditores, S.L.

En el siguiente cuadro se recoge el valor en libros de esta partida, así como sus movimientos y las correcciones valorativas registradas por deterioro:

Ejercicio 2016

	Euros				Saldo a 31.12.2016
	Saldo a 31.12.2015	Adiciones	Traspasos	Bajas	
Sociedades puestas en equivalencia					
Participaciones a largo plazo	64.779.774,56	4.611.082,84	-	(2.427.428,30)	66.963.429,10
Neotec C.R. Sociedad de Fondos, S.A. y Sociedades dependientes	56.529.802,54	-	-	(2.427.428,30)	54.102.374,24
Caixa Invierte Industria S.A. SCR	5.480.000,00	3.973.000,00	-	-	9.453.000,00
Inveready Invierte Biotech II S.C.R	2.769.972,02	638.082,84	-	-	3.408.054,86
	64.779.774,56				66.963.429,10
Correcciones valorativas por deterioro	(943.438,02)	(472.605,24)	-	-	(1.416.043,26)
Neotec C.R. Sociedad de Fondos, S.A. y Sociedades dependientes	-	-	-	-	-
Caixa Invierte Industria S.A. SCR	(943.438,02)	(472.605,24)	-	-	(1.416.043,26)
Inveready Invierte Biotech II S.C.R	-	-	-	-	-
Total Inversión Neta	63.836.336,54				65.547.385,84

El importe de estas mismas cuentas en el ejercicio anterior fue el siguiente:

Ejercicio 2015

	Euros				Saldo a 31.12.2015
	Saldo a 31.12.2014	Adiciones	Traspasos	Bajas	
Sociedades puestas en equivalencia					
Participaciones a largo plazo	56.119.140,00	8.660.634,56	-	-	64.779.774,56
Neotec C.R. Sociedad de Fondos, S.A. y Sociedades dependientes	50.715.840,00	5.813.962,54	-	-	56.529.802,54
Caixa Invierte Industria S.A. SCR	3.653.300,00	1.826.700,00	-	-	5.480.000,00
Inveready Invierte Biotech II S.C.R	1.750.000,00	1.019.972,02	-	-	2.769.972,02
	56.119.140,00				64.779.774,56
Correcciones valorativas por deterioro	(2.240.684,13)	(545.653,71)	-	1.842.899,82	(943.438,02)
Neotec C.R. Sociedad de Fondos, S.A. y Sociedades dependientes	(1.721.742,92)	-	-	1.721.742,92	-
Caixa Invierte Industria S.A. SCR	(397.784,31)	(545.653,71)	-	-	(943.438,02)
Inveready Invierte Biotech II S.C.R	(121.156,90)	-	-	121.156,90	-
Total Inversión Neta	53.878.455,87				63.836.336,54

Las acciones de sociedades puestas en equivalencia, no cotizan en Bolsa.

La información sobre las citadas participaciones del Centro y sus sociedades dependientes en el ejercicio se detalla en el siguiente cuadro:

Ejercicio 2016

Descripción	Neotec Capital Riesgo Sociedad de Fondos S.A. Consolidado	Caixa Innvierte Industria S.A. SCR	Inveready Innvierte Biotech II S.C.R
Relación	Asociada	Asociada	Asociada
Actividad	Sociedad de capital Riesgo	Sociedad de capital Riesgo	Sociedad de capital Riesgo
Participación directa	47,58%	39,14%	29,19%
Participación indirecta	0,035%	0,00%	0,00%
Capital	1.250.000,00	21.702.450,00	8.780.069,00
Prima de emisión	-	2.447.550,00	-
Reservas	88.014.993,00	(9.194,69)	26.269,36
Resultados negativos ejercicios	-	(2.877.452,02)	(178.467,35)
Resultados del último ejercicio =	2.305.958,00	(731.004,49)	720.489,82
Ajustes por cambios en el patrimonio	22.053.693,00	-	2.327.055,33
Total Patrimonio Neto	113.624.644,00	20.532.348,80	11.675.416,16
Valor de la participación según libros	54.102.374,24	9.453.000,00	3.408.054,86
Deterioro de valor	-	(1.416.043,26)	-
Valor neto contable	54.102.374,24	8.036.956,74	3.408.054,86

En el ejercicio anterior:

Ejercicio 2015

Descripción	Neotec Capital Riesgo Sociedad de Fondos S.A. Consolidado	Caixa Innvierte Industria S.A. SCR	Inveready Innvierte Biotech II S.C.R
Relación	Asociada	Asociada	Asociada
Actividad	Sociedad de capital Riesgo	Sociedad de capital Riesgo	Sociedad de capital Riesgo
Participación directa	47,58%	32,46%	29,19%
Participación indirecta	0,035%	0,00%	0,00%
Capital	105.572.270,00	16.880.000,00	8.780.069,00
Prima de emisión	1.000.991,43	-	-
Reservas	(1.565.896,59)	(9.194,69)	-
Resultados negativos ejercicios anteriores	(13.089.979,00)	(1.380.170,99)	(414.891,55)
Resultados del último ejercicio = resultado de explotación	3.864.499,00	(1.514.781,03)	174.591,18
Ajustes por cambios en el patrimonio neto	22.940.792,00	-	949.683,76
Total Patrimonio Neto	118.722.676,84	13.975.853,29	9.489.452,39
Valor de la participación según libros	56.529.802,54	5.480.000,00	2.769.972,02
Deterioro de valor	-	(943.438,02)	-
Valor neto contable	56.529.802,54	4.536.561,98	2.769.972,02

▪ **Otra información**

Respecto a la sociedad Neotec Capital Riesgo Sociedad de Fondos, S.A, S.C.R., en su Junta General de Accionistas celebrada el 30 de junio de 2016, se acuerdan la distribución del resultado correspondiente al ejercicio cerrado de 2015, la compensación de "Resultados negativos de ejercicios anteriores" con reservas y capital social, la dotación de reservas legal y voluntaria con reducción de capital en proporción al porcentaje de participación de cada accionista en la sociedad. Y en la Junta General de Accionistas celebrada el 21 de diciembre de 2016, se acuerda un reparto de dividendos con cargo a reservas voluntarias por importe de 3.995.784,66 euros. Dicho importe se ha registrado como menor valor de la participación en Neotec Capital Riesgo Sociedad de Fondos, S.A. como establece la normativa contable.

9.- ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de los activos financieros, excepto las inversiones en el patrimonio de sociedades puestas en equivalencia (Nota 8), al 31 de diciembre es la siguiente:

(Miles de euros)	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos, derivados y otros		Total	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Activos financieros a largo plazo								
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias								
Mantenidos para negociar	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos y partidas a cobrar	-	-	-	-	2.121.621	2.167.133	2.121.621	2.167.133
Activos disponibles para la venta								
Valorados a valor razonable	59.345	43.310	-	-	-	-	59.345	43.310
Valorados a coste	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados de cobertura	-	-	-	-	-	-	-	-
	59.345	43.310	-	-	2.121.621	2.167.133	2.180.966	2.210.443
Activos financieros a corto plazo								
Activos a valor razonable con cambios en pérdidas y ganancias								
Mantenidos para negociar	-	-	-	-	-	-	-	-
Otros	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	-	-	-	-	-	-	-	-
Préstamos y partidas a cobrar	-	-	-	-	507.442	480.382	507.442	480.382
Activos disponibles para la venta								
Valorados a valor razonable	-	-	-	-	-	-	-	-
Valorados a coste	-	-	-	-	-	-	-	-
Derivados de cobertura	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	507.442	480.382	507.442	480.382
	59.345	43.310	-	-	2.629.063	2.647.515	2.688.408	2.690.825

Estos importes se desglosan en el balance consolidado de la siguiente forma:

(Miles de euros)	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos, derivados y otros		Total	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Activos financieros no corrientes								
Inversiones en empresas grupo y asociadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Deudores comerciales y otras ctas a cobrar	-	-	-	-	2.107.825	2.153.224	2.107.825	2.153.224
Inversiones financieras a largo plazo	59.345	43.310	-	-	13.796	13.909	73.141	57.219
	59.345	43.310	-	-	2.121.621	2.167.133	2.180.966	2.210.443
Activos financieros corrientes								
Deudores comerciales y otras ctas. a cobrar	-	-	-	-	507.125	480.018	507.125	480.018
Inversiones en empresas del grupo y asoc.	-	-	-	-	-	-	-	-
Inversiones financieras a corto plazo	-	-	-	-	317	364	317	364
	-	-	-	-	507.442	480.382	507.442	480.382
	59.345	43.310	-	-	2.629.063	2.647.515	2.688.408	2.690.825

9.1 – Activos disponibles para la venta

Recoge las participaciones del Centro y sus sociedades dependientes en 23 sociedades. Dichas participaciones se han clasificado, a efectos de su valoración, en la categoría de “Activos financieros disponibles para la venta”. Concretamente se califican en esta cartera por 59.345.060,12 euros (43.310.183,83 euros en el ejercicio 2015).

Dichas inversiones en instrumentos de patrimonio se pueden dividir en dos grupos, sociedades no cotizadas y participaciones en sociedades de capital riesgo.

En el siguiente cuadro se recoge el valor en libros de esta partida, así como sus movimientos y las correcciones valorativas registradas por deterioro:

Ejercicio 2016	Euros					
	Saldo a 31.12.2015	Adiciones	Bajas	Variación Valor	Desembolsos pendientes	Saldo a 31.12.2016
Invers. Financ. a largo plazo	43.405.143,74	24.847.420,53	(2.045.078,14)	(6.767.466,10)	-	59.440.020,03
Hispasat, S.A.	3.375.365,59	-	-	-	-	3.375.365,59
ENISA	3.413.300,50	-	-	-	-	3.413.300,50
Crilaser, S.A.	36.060,72	-	-	-	-	36.060,72
Eurodisplay, S.A.	58.899,19	-	-	-	-	58.899,19
	6.883.626,00	-	-	-	-	6.883.626,00
Graphenea, S.A.	181.683,90	-	-	(34.191,00)	-	147.492,90
Scutum Logistic, S.L.	133.572,45	50.125,00	-	3.378,48	-	187.075,93
Arborea Interlbird, S.L.	214.285,65	-	-	(133.622,10)	-	80.663,55
Atten 2 Advanced Monitoring Technologies, S.L.	127.193,57	128.577,06	-	(22.376,90)	-	233.393,73
Seinon Soluciones, S.L. (antes Global Energos, S.L.)	25.820,10	107.148,58	-	(57.624,82)	-	75.343,86
Hydromodel Host, S.L.	85.934,01	-	-	(31.221,17)	-	54.712,84
Carriots, S.L.	47.109,45	-	-	(26.841,95)	-	20.267,50
	815.599,13	285.850,64	-	(302.499,46)	-	798.950,31
Caixa Invierte Start, FCR	-	3.145.000,00	-	(206.727,00)	-	2.938.273,00
Alma Mundi Invierte Fund, FCR	-	8.001.380,00	-	(182.327,50)	-	7.819.052,50
Beable Invierte Kets Fund, FCR	-	1.110.000,00	-	(300.067,51)	-	809.932,49
Swanlaab Giza Invierte I, FCR	-	708.690,00	-	(254.226,40)	-	454.463,60
NMAS1 Private Equity Fund III FCR	-	1.980.797,89	-	(1.546.093,33)	-	434.704,56
Kibo Ventures Invierte Open Future FCR	-	2.160.000,00	-	(103.949,84)	-	2.056.050,16
Columbus Invierte Life Science FCR	-	1.134.000,00	-	(273.640,71)	-	860.359,29
Healthequity, SCR RS SA	312.921,66	285.252,00	-	(115.709,93)	-	482.463,73
Caixa Invierte Biomed II, FCR RS	6.810.343,75	3.000.000,00	-	(623.066,00)	-	9.187.277,75
Ysios Biofund	2.749.876,00	852.380,00	-	(468.236,25)	-	3.134.019,75
Amerigo Invierte Spain Technologies FCR	15.265.377,20	2.034.070,00	(462.415,80)	(2.167.351,27)	-	14.669.680,13
Amerigo Invierte Spain Ventures, FCR RS	10.567.400,00	150.000,00	(1.582.662,34)	(223.570,90)	-	8.911.166,76
	35.705.918,61	24.561.569,89	(2.045.078,14)	(6.464.966,64)	-	51.757.443,72
Deterioro del valor	(94.959,91)	-	-	-	-	(94.959,91)
Crilaser S.A.	(36.060,72)	-	-	-	-	(36.060,72)
Eurodisplay S.A.	(58.899,19)	-	-	-	-	(58.899,19)
Total Inversión Neta	43.310.183,83					59.345.060,12

El importe de estas mismas cuentas en el ejercicio anterior fue el siguiente:

Ejercicio 2015	Euros					
	Saldo a 31.12.2014	Adiciones	Bajas	Variación Valor	Desembolsos pendientes	Saldo a 31.12.2015
Invers. Financ. a largo	27.267.926,40	9.483.727,86	(313.068,00)	6.868.479,28	-	43.307.065,54
Hispatat, S.A.	3.375.365,59	-	-	-	-	3.375.365,59
ENISA	3.413.300,50	-	-	-	-	3.413.300,50
Crilaser, S.A.	36.060,72	-	-	-	-	36.060,72
Eurodisplay, S.A.	58.899,19	-	-	-	-	58.899,19
	6.883.626,00	-	-	-	-	6.883.626,00
Graphenea, S.A.	135.074,10	-	-	46.609,80	-	181.683,90
Scutum Logistic, S.L.	54.506,23	-	-	79.066,22	-	133.572,45
Arborea Interlbird, S.L.	214.285,65	-	-	-	-	214.285,65
Atten 2 Advanced	-	171.436,07	-	(44.242,50)	-	127.193,57
Global Energos, S.L.	11.394,46	-	-	14.425,64	-	25.820,10
Hydromodel Host, S.L.	-	192.857,14	-	(110.041,42)	-	82.815,72
Carriots, S.L.	-	212.124,65	-	(165.015,20)	-	47.109,45
	415.260,44	576.417,86	-	(179.197,46)	-	812.480,84
Healthequity, SCR RS SA	326.681,37	-	-	(13.759,71)	-	312.921,66
Caixa Invierte Biomed II,	4.154.639,72	3.000.000,00	-	(344.295,97)	-	6.810.343,75
Ysios Biofund II Invierte,	488.424,00	2.732.310,00	-	(470.858,00)	-	2.749.876,00
Amerigo Invierte Spain	8.929.154,78	1.875.000,00	(313.068,00)	4.774.290,42	-	15.265.377,20
Amerigo Invierte Spain	6.165.100,00	1.300.000,00	-	3.102.300,00	-	10.567.400,00
	20.063.999,87	8.907.310,00	(313.068,00)	7.047.676,74	-	35.705.918,61
Deterioro del valor	(94.959,91)	-	-	-	-	(94.959,91)
Crilaser S.A.	(36.060,72)	-	-	-	-	(36.060,72)
Eurodisplay S.A.	(58.899,19)	-	-	-	-	(58.899,19)
Total Inversión Neta	27.172.966,49					43.212.105,63

Instrumentos de patrimonio no cotizados

Toda vez que se trata de participaciones en sociedades que no cotizan en un mercado activo, y puesto que no existen instrumentos para una determinación fiable de su valor razonable, su valoración se realiza por su coste menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro de valor. A corto-medio plazo la Sociedad dominante no tiene intención de enajenar estas participaciones.

Los porcentajes de participación de la Sociedad dominante en las citadas sociedades son los siguientes:

Partc. en emp. para la venta	Euros		
	Capital Social	% CDTI	Coste Adquisición
Eurodisplay, S.A.	120.202,42	49,00%	58.899,19
Hispatat, S.A.	121.946.379,94	1,86%	3.375.365,59
Empresa Nacional de Innovación, S.A.	149.458.632,96	2,21%	3.413.300,50
Crilaser, S.A.	420.708,47	8,57%	36.060,72
Total Participación Empresas			6.883.626,00

Entidades de capital riesgo

Durante el ejercicio 2016 la sociedad dependiente Innvierte Fondos ha realizado las siguientes inversiones:

- Amerigo Innvierte Spain Technologies, FCR: en el ejercicio 2016 la Sociedad ha desembolsado un importe de 1.854.070,00 euros (1.875.000,00 euros en 2015) que corresponden a 1.854.070 participaciones (1.875 participaciones en 2015) con un valor nominal de 1 euro cada una de ellas. Asimismo, el 20 de diciembre de 2016, la sociedad gestora del fondo ha solicitado el desembolso de 180.000,00 euros para la suscripción de 180.000 participaciones de valor nominal 1 euro por participación, que a 31 de diciembre de 2016 se encuentra pendiente de desembolsar.
- Amerigo Innvierte Spain Ventures, FCR: en el ejercicio 2016 la Sociedad ha desembolsado un importe de 150.000,00 euros (1.300.000,00 euros en 2015) que corresponden a 15.649,1252 participaciones (135.625,7516 participaciones en 2015) con un valor nominal de 9,585200337 euros cada una de ellas.
- Caixa Innvierte Biomed II, FCR: en el ejercicio 2016 la Sociedad ha desembolsado un importe de 3.000.000,00 euros (3.000.000,00 euros en el ejercicio 2015) a requerimiento de la sociedad gestora, que corresponden a 3.000.000 participaciones (3.000.000 participaciones en 2015) con un valor nominal de 1 euro cada una de ellas.
- Ysios Biofund II Innvierte, FCR: en el ejercicio 2016 la Sociedad ha desembolsado un importe de 852.380,00 euros (2.732.310,00 euros en 2015) que corresponden a 85.238 participaciones (273.231 participaciones en 2015) con un valor nominal de 10 euros cada una de ellas.
- Healthequity SCR, S.A.: El 28 de enero de 2016 la Sociedad suscribe 94.699 acciones de una ampliación de capital de Healthequity, SCR de 1 euro de valor nominal y el 6 de abril de 2016 suscribe 190.553 acciones de una nueva ampliación de capital de dicha sociedad de 1 euro de valor nominal. El número total de acciones suscritas en el ejercicio es de 285.252 acciones por un importe de 285.252,00 euros.
- Caixa Innvierte Start, FCR: En el ejercicio 2016 la Sociedad ha desembolsado un importe de 3.145.000,00 euros que corresponden a 3.145.000 participaciones con un valor nominal de 1 euro cada una de ellas.
- Alma Mundi Innvierte Fund, FCR: El 17 de febrero de 2016 la Sociedad adquiere un compromiso de inversión de hasta un máximo de 12.000.000,00 euros en el fondo de capital riesgo Alma Mundi Innvierte Fund, FCR. En el ejercicio 2016 la Sociedad ha desembolsado un importe de 3.001.380,00 euros que corresponden a 300.138 participaciones con un valor nominal de 10 euros cada una de ellas. Asimismo, el 2 de diciembre de 2016 la sociedad gestora del fondo ha solicitado un desembolso de 5.000.000,00 euros para la suscripción de 500.000 participaciones de 10 euros de valor nominal por participación, que a 31 de diciembre de 2016 se encuentra pendiente de desembolsar.
- Beable Innvierte Kets Fund, FCR: El 25 de febrero de 2016 la Sociedad adquiere un compromiso de inversión de hasta un máximo de 15.000.000,00 euros en el fondo de capital riesgo Beable Innvierte Kets Fund, FCR. En el ejercicio 2016 la Sociedad ha desembolsado un importe de 1.110.000,00 euros que corresponden a 1.110.000 participaciones con un valor nominal de 1 euro cada una de ellas.
- Swanlaab Giza Innvierte I, FCR: El 5 de mayo de 2016 la Sociedad adquiere un compromiso de inversión de hasta un máximo de 12.000.000,00 euros en el fondo de capital riesgo Swanlaab Giza Innvierte I, FCR. En el ejercicio 2016 la Sociedad ha desembolsado un importe de 708.690,00 euros que corresponden a 70.869 participaciones con un valor nominal de 10 euros cada una de ellas.

- NMAS1 Private Equity Fund III FCR: El 22 de abril de 2016 la Sociedad adquiere un compromiso de inversión de hasta un máximo de 100.000.000,00 euros en el fondo de capital riesgo NMAS1 Private Equity Fund III FCR. En el ejercicio 2016 la Sociedad ha desembolsado un importe de 375.000,00 euros que corresponden a 375.000 participaciones con un valor nominal de 1 euro cada una de ellas. Asimismo, el 29 de diciembre de 2016 la sociedad gestora del fondo ha solicitado un desembolso de 1.605.797,89 euros para la suscripción de 102.236,25 participaciones de 1 euros de valor nominal por participación, que a 31 de diciembre de 2016 se encuentra pendiente de desembolsar.
- Columbus Innvierte Life Science FCR: El 7 de marzo de 2016 la Sociedad adquiere un compromiso de inversión de hasta un máximo de 7.500.000,00 euros en el fondo de capital riesgo Columbus Innvierte Life Science FCR. El 17 de noviembre de 2016 se incrementa el compromiso de inversión en 7.500.000,00 euros resultando un compromiso total de 15.000.000,00 euros. En el ejercicio 2016 la Sociedad ha desembolsado un importe de 1.134.000,00 euros que corresponden a 1.134 participaciones con un valor nominal de 1.000,00 euros cada una de ellas.
- Kibo Ventures Innvierte Open Future FCR: El 9 de mayo de 2016 la Sociedad adquiere un compromiso de inversión de hasta un máximo de 12.000.000,00 euros en el fondo de capital riesgo Kibo Ventures Innvierte Open Future FCR. En el ejercicio 2016 la Sociedad ha desembolsado un importe de 960.000,00 euros que corresponden a 960 participaciones con un valor nominal de 10 euros cada una de ellas. Asimismo, el 5 de diciembre de 2016 la sociedad gestora del fondo ha solicitado un desembolso de 1.200.000,00 euros para la suscripción de 1.200 participaciones de 1.000 euros de valor nominal por participación, que a 31 de diciembre de 2016 se encuentra pendiente de desembolsar.

Durante el ejercicio 2015 la Sociedad dependiente Innvierte Fondos realizó las siguientes inversiones:

- Amerigo Innvierte Spain Technologies, FCR es un Fondo de capital riesgo gestionado por Cygnus Asset Management SCIIC, S.A. y auditado por BDO. Al 31 de diciembre de 2015 la Sociedad es titular de un compromiso de suscripción en el fondo por valor de 15 millones de euros, que representan un compromiso del 35,71% sobre el patrimonio total del fondo. De dicho compromiso, en el ejercicio 2015 la Sociedad ha desembolsado un importe de 1.875.000,00 euros que corresponden a 1.875 participaciones con un valor nominal de 1.000,00 euros cada una de ellas. Al 31 de diciembre de 2015 el importe total desembolsado es por 11.847.359,00 euros, quedando pendiente de desembolso 3.152.641,00 euros del capital comprometido.
- Amerigo Innvierte Spain Venturess, FCR es un Fondo de capital riesgo gestionado por Active Ventures Partners, SGEGR, SAU. y auditado por BDO Auditores, S.L. Al 31 de diciembre de 2015 la Sociedad es titular de un compromiso de suscripción en el fondo por valor de 10 millones de euros, que representan un compromiso del 18,61% sobre el patrimonio total del fondo. De dicho compromiso en el ejercicio 2015 la Sociedad ha desembolsado un importe de 1.300.000,00 euros que corresponden a 135.625,7516 participaciones con un valor nominal de 9,585200337 euros cada una de ellas. Al 31 de diciembre de 2015 el importe total desembolsado es por 8.600.000,00 euros, quedando pendiente de desembolso 1.400.000,00 euros del capital comprometido.
- Caixa Innvierte Biomed II, FCR RS es un Fondo de capital riesgo gestionado por Caixa Capital Risc S.G.E.C.R., S.A. y auditado por Deloitte. Al 31 de diciembre de 2015 la Sociedad es titular de un compromiso de suscripción en el fondo por valor de 15 millones de euros, que representan un compromiso del 42,85% sobre el patrimonio total del fondo. De dicho compromiso en el ejercicio 2015 la Sociedad ha desembolsado un importe de 3.000.000,00 euros que corresponden a 3.000.000 participaciones con un valor nominal de 1 euro cada una de ellas. Al 31 de diciembre de 2015 el importe total desembolsado es por 7.500.000,00 euros, quedando pendiente de desembolso 7.500.000,00 euros del capital comprometido.

- Ysios Biofund II Invierte, FCR RS es un Fondo de capital riesgo gestionado por Ysios Capital Partners, S.G.E.C.R., S.A. unipersonal y auditado por PwC. Al 31 de diciembre de 2015 la Sociedad es titular de un compromiso de suscripción en el fondo por valor de 18 millones de euros, que representan un compromiso del 34,74% sobre el patrimonio total del fondo. De dicho compromiso en el ejercicio 2015 la Sociedad ha desembolsado un importe de 2.732.310,00 euros que corresponden a 273.231 participaciones con un valor nominal de 10 euros cada una de ellas. Al 31 de diciembre de 2015 el importe total desembolsado es por 3.380.310,00 euros, quedando pendiente de desembolso 14.619.690,00 euros del capital comprometido.
- Hydromodel Host, S.L.: El 27 de marzo de 2015 se eleva a público la ampliación de capital de la sociedad Hydromodel Host, S.L. por importe de 55.250,12 euros con una prima de emisión de 394.749,88 euros, mediante la emisión de 5.525.012 nuevas participaciones. La Sociedad, dentro del Acuerdo de Coinversión con Aqualogy Soluciones y Tecnologías del Agua, S.L.U. asumido tras la fusión (Nota 14), suscribe 2.367.862 participaciones por un importe total de 192.857,14 euros que se desembolsan en su totalidad. Con esta suscripción la Sociedad adquiere el 7,71% de Hydromodel Host, S.L.
- Carriots, S.L.: El 8 de junio de 2015 se eleva a público la ampliación de capital de la sociedad Carriots, S.L. por importe de 882,50 euros con una prima de emisión de 499.117,50 euros, mediante la emisión de 8.825 nuevas participaciones. La Sociedad, dentro del Acuerdo de Coinversión con Aqualogy Soluciones y Tecnologías del Agua, S.L.U. asumido tras la fusión, suscribe 3.744 participaciones por un importe total de 212.124,65 euros que se desembolsan en su totalidad. Con esta suscripción la Sociedad adquiere el 6,365% de Carriots, S.L. En esa misma fecha, previo a la ampliación de capital, la Sociedad firma un pacto de socios en el que se acuerda que, en el supuesto de incumplimiento, los socios inversores ostentarán una opción de venta frente a los socios anteriores, respecto de la totalidad de las participaciones, estando dichos socios obligados a adquirir dichas participaciones a un precio total de 1 euro por participación.
- Atten2 Advanced Monitoring Technologies, S.L.: El 11 de noviembre de 2015 se eleva a público la ampliación de capital de la sociedad Atten2 Advanced Monitoring Technologies, S.L. por importe de 22.847,00 euros con una prima de emisión de 377.153,00 euros, mediante la emisión de 22.847 nuevas participaciones. La Sociedad, dentro del Acuerdo de Coinversión con Aqualogy Soluciones y Tecnologías del Agua, S.L.U. asumido tras la fusión (Nota 14), suscribe 9.792 participaciones por un importe total de 171.436,07 euros que se desembolsan en su totalidad. Con esta suscripción la Sociedad adquiere el 13,71% de Atten2 Advanced Monitoring Technologies, S.L.

Inversiones en sociedades dentro de Acuerdos de Coinversión:

1) Acuerdo de Coinversión con Repsol New Energy Ventures, S.A.:

- Graphenea, S.A.: En el ejercicio 2016 no hay nuevas inversiones en esta sociedad. Respecto al ejercicio 2015, la Sociedad incorpora en su cartera, como consecuencia de la fusión con IESC, 304 acciones por un importe total de 428.168,80 euros desembolsadas en su totalidad, que representan el 3,93% del capital social de Graphenea, S.A. La valoración de estas acciones al 1 de enero de 2015 era de 135.074,10 euros.

- Scutum Logistic, S.L.: El 13 de abril de 2016 se eleva a público la ampliación de capital de la sociedad Scutum Logistic, S.L. por importe de 15.960,00 euros con una prima de emisión de 384.037,50 euros, mediante la emisión de 1.995 nuevas participaciones. La Sociedad suscribe 250 participaciones por un importe total de 50.125,00 euros que se desembolsan en su totalidad, manteniendo su participación en el 12,54% del capital social. Posteriormente, se produce una ampliación de capital de la sociedad Scutum Logistic, S.L., en la que la Sociedad no participa y se reduce su participación al 11,52% del capital social. Respecto al ejercicio 2015 la Sociedad incorpora en su cartera, como consecuencia de la fusión con IESC, 2.563 participaciones por un importe total de 513.881,50 euros desembolsadas en su totalidad, que representan el 12,54% del capital social de Scutum Logistic, S.L. Por otro lado, en el pacto de socios de fecha 15 de abril de 2014, asumido por la Sociedad, se incluye el acuerdo de opción de venta de dichas participaciones al actual accionista mayoritario de Scutum Logistic, S.L., que podrá ejercer desde el 1 de enero de 2015 hasta el 31 de diciembre de 2035, al precio de 0,01 euros por participación. La valoración de estas participaciones al 1 de enero de 2015 era de 54.506,23 euros.

2) Acuerdo de Coinversión con Iberdrola, S.A.:

- Arborea Intellbird, S.L.: En el ejercicio 2016 no hay nuevas inversiones en esta sociedad. Respecto al ejercicio 2015 la Sociedad incorpora en su cartera, como consecuencia de la fusión con IESC, 27.730 participaciones por un importe total de 214.285,65 euros desembolsadas en su totalidad, que representan el 14,17% del capital social de Arborea Intellbird, S.L. La valoración de estas participaciones al 1 de enero de 2015 era de 214.285,65 euros.
- Atten2 Advanced Monitoring Technologies, S.L.: El 29 de noviembre de 2016 se eleva a público la ampliación de capital de la sociedad Atten2 Advanced Monitoring Technologies, S.L. por importe de 28.558,00 euros con una prima de emisión de 571.442,00 euros, mediante la emisión de 28.558 nuevas participaciones. La Sociedad suscribe 6.120 participaciones por un importe total de 128.577,06 euros que se desembolsan en su totalidad. Con esta suscripción la Sociedad aumenta su participación al 15,92% del capital social. Respecto al ejercicio 2015, el 11 de noviembre de 2015 la Sociedad, suscribió 9.792 participaciones por un importe total de 171.436,07 euros que se desembolsan en su totalidad, adquiriendo el 13,71% del capital social.

3) Acuerdo de Coinversión con Aqualogy Soluciones y Tecnologías del Agua, S.L.U.:

- Seinon Soluciones, S.L. (antes Global Energos, S.L.): El 29 de noviembre de 2016 se eleva a público la ampliación de capital de la sociedad antes Global Energos, S.L. por importe de 44.171,00 euros con una prima de emisión de 208.329,00 euros, mediante la emisión de 44.171 nuevas participaciones. La Sociedad suscribe 18.744 participaciones por un importe total de 107.148,58 euros que se desembolsan en su totalidad, aumentando su participación en esta sociedad al 17,144% del capital social. En este mismo acto, la sociedad Global Energos, S.L. cambia su denominación social por Seinon Solutions, S.L. Respecto al ejercicio 2015 la Sociedad incorpora en su cartera, como consecuencia de la fusión con IESC, 11.171 participaciones por un importe total de 85.714,22 euros desembolsadas en su totalidad, que representan el 8,572% del capital social de Seinon Solutions, S.L. La valoración de estas participaciones al 1 de enero de 2015 era de 11.394,46 euros.
- Hydromodel Host, S.L.: En el ejercicio 2016 no hay nuevas inversiones en esta sociedad. Respecto al ejercicio 2015, el 27 de marzo de 2015 se eleva a público la ampliación de capital de la sociedad Hydromodel Host, S.L. por importe de 55.250,12 euros con una prima de emisión de 394.749,88 euros, mediante la emisión de 5.525.012 nuevas participaciones. La Sociedad suscribe 2.367.862 participaciones por un importe total de 192.857,14 euros que se desembolsan en su totalidad. Con esta suscripción la Sociedad adquiere el 7,71% de Hydromodel Host, S.L.

- Carriots, S.L.: En el ejercicio 2016 no hay nuevas inversiones en esta sociedad. Respecto al ejercicio 2015, el 8 de junio de 2015 se eleva a público la ampliación de capital de la sociedad Carriots, S.L. por importe de 882,50 euros con una prima de emisión de 499.117,50 euros, mediante la emisión de 8.825 nuevas participaciones (Nota 5.2). La Sociedad, suscribe 3.744 participaciones por un importe total de 212.124,65 euros que se desembolsan en su totalidad. Con esta suscripción la Sociedad adquiere el 6,365% de Carriots, S.L. En esa misma fecha, previo a la ampliación de capital, la Sociedad firma un pacto de socios en el que se acuerda que, en el supuesto de incumplimiento, los socios inversores ostentarán una opción de venta frente a los socios anteriores, respecto de la totalidad de las participaciones, estando dichos socios obligados a adquirir dichas participaciones a un precio total de 1 euro por participación.

Durante el ejercicio 2016 la Sociedad dependiente Innvierte Fondos ha realizado las siguientes desinversiones:

- Amerigo Innvierte Spain Technologies, FCR: El 21 de junio de 2016 se realiza una distribución del fondo y se reembolsan a la Sociedad 111,4068 participaciones a un precio de 1.201,3988 euros cada participación, resultando una beneficio respecto al valor nominal de 22.437,20 euros. El 29 de septiembre de 2016 se realiza una nueva distribución del fondo y se reembolsan a la Sociedad 351,0090 participaciones a un precio de 1.193,7586 cada participación, resultando una beneficio respecto al valor nominal de 68.011,00 euros.
- Amerigo Innvierte Spain Ventures, FCR: El 18 de enero de 2016 se realiza una distribución del fondo y se reembolsan a la Sociedad 30.144,2407 participaciones al valor nominal de 9,585200337 euros por participación. El 18 de agosto de 2016 se realiza una nueva distribución del fondo y se reembolsan a la Sociedad 134.970,9661 participaciones al valor nominal de 9,585200337 euros por participación.

Durante el ejercicio 2015 la sociedad dependiente Innvierte Fondos realizó las siguientes desinversiones:

- El 7 de julio de 2015 se realiza una distribución del fondo Amerigo Innvierte Spain Technologies, FCR y se reembolsan 313,0680 participaciones a un precio de 924,4367 euros cada participación, resultando una pérdida respecto al valor nominal, que ascendía a 1.000,00 euros por participación, de 23.656,00 euros.

En el ejercicio 2016 las inversiones en Graphenea, S.A., Scutum Logistic, S.L., Arbórea Intellbird, S.L., Seinon Solutions, S.L. (antes Global Energos, S.L.), Healthequity, SCR, S.A., Atten2 Advanced Monitoring Technologies, S.L. y Carriots, S.L. se han considerado como capital desarrollo dado que estas sociedades se constituyeron hace más de tres años y no han registrado pérdidas durante dos años consecutivos en los últimos cinco años o, en caso de haber registrado pérdidas, estas no han sido verificadas por experto independiente o han transcurrido tres años desde la inversión inicial en el valor.

En el ejercicio 2015 la inversión en Arborea Intellbird, S.L. se consideró como capital inicio, dado que dicha sociedad se constituye en el ejercicio 2013, por tanto no fue objeto de ajuste valorativo alguno.

El desglose por entidad del valor inicial y los ajustes de valoración que corresponde a inversiones en Activos financieros disponibles para la venta, es el siguiente:

Euros	31/12/2016		
	Valor inicial	Ajustes por valoración	Total
Entidades de Capital Riesgo:			
Amerigo Invierte Spain Technologies FCR	12.490.981,40	2.178.698,73	14.669.680,13
Amerigo Invierte Spain Ventures FCR	7.084.847,96	1.826.318,80	8.911.166,76
Caixa Invierte Biomed II, FCR	10.500.000,00	(1.312.722,25)	9.187.277,75
Ysios Biofund II Invierte, FCR	4.232.690,00	(1.098.670,25)	3.134.019,75
Healthequity, SCR SA	654.728,00	(172.264,27)	482.463,73
Caixa Invierte Start, FCR	3.145.000,00	(206.727,00)	2.938.273,00
Alma Mundi Invierte Fund, FCR	8.001.380,00	(182.327,50)	7.819.052,50
Beable Invierte Kets Fund, FCR	1.110.000,00	(300.067,51)	809.932,49
Swanlaab Giza Invierte I, FCR	708.690,00	(254.226,40)	454.463,60
N+1 Private Equity Fund III FCR	1.980.797,89	(1.546.093,33)	434.704,56
Columbus Invierte Life Science FCR	1.134.000,00	(273.640,71)	860.359,29
Kibo Ventures Invierte Open Future FCR	2.160.000,00	(103.949,84)	2.056.050,16
Total Entidades de Capital Riesgo	53.203.115,25	(1.445.671,53)	51.757.443,72
Sociedades dentro de Acuerdos de Coinversión:			
Graphenea, S.A.	428.168,80	(280.675,90)	147.492,90
Scutum Logistic, S.L.	564.006,50	(376.930,57)	187.075,93
Arborea Intellbird, S.L.	214.285,65	(133.622,10)	80.663,55
Atten2 Advanced Monitoring Technologies, S.L.	300.013,13	(66.619,40)	233.393,73
Seimon Solutions, S.L.	214.298,58	(138.954,72)	75.343,86
Hydromodel Host, S.L.	192.857,14	(138.144,30)	54.712,84
Carriots, S.L.	212.124,65	(191.857,15)	20.267,50
Total Inversión en Sociedades	2.125.754,45	(1.326.804,14)	798.950,31
	55.328.869,70	(2.772.475,67)	52.556.394,03

Euros	31/12/2015		
	Valor inicial	Ajustes por valoración	Total
Entidades de Capital Riesgo:			
Amerigo Invierte Spain Technologies FCR	10.919.327,20	4.346.050,00	15.265.377,20
Amerigo Invierte Spain Ventures FCR	8.517.510,30	2.049.889,70	10.567.400,00
Caixa Invierte Biomed II, FCR	7.500.000,00	(689.656,25)	6.810.343,75
Ysios Biofund II Invierte, FCR	3.380.310,00	(630.434,00)	2.749.876,00
Healthequity, SCR SA	369.476,00	(56.554,34)	312.921,66
Total Entidades de Capital Riesgo	30.686.623,50	5.019.295,11	35.705.918,61
Sociedades dentro de Acuerdos de Coinversión:			
Graphenea, S.A.	428.168,80	(246.484,90)	181.683,90
Scutum Logistic, S.L.	513.881,50	(380.309,05)	133.572,45
Arborea Intellbird, S.L.	214.285,65	-	214.285,65
Atten2 Advanced Monitoring Technologies, S.L.	171.436,07	(44.242,50)	127.193,57
Seimon Solutions, S.L.	107.150,00	(81.329,90)	25.820,10
Hydromodel Host, S.L.	192.857,14	(106.923,13)	85.934,01
Carriots, S.L.	212.124,65	(165.015,20)	47.109,45
Total Inversión en Sociedades	1.839.903,81	(1.024.304,68)	815.599,13
	32.526.527,31	3.994.990,43	36.521.517,74

Los porcentajes de participación y otra información de interés de las entidades participadas al 31 de diciembre de 2016 y al 31 de diciembre de 2015 son los siguientes:

	Forma Jurídica	Domicilio social	Actividad	Gestora	Auditor	Total Compromiso	Pendiente exigir	Nº Participaciones	Valor Nominal
Ejercicio 2016									
Amerigo Invierte Spain Technologies FCR	TIC	Kibo Ventures Partners, SGEIC, S.A	BDO	15.000.000,00	13.881.429,00	1.118.571,00	8 a 10 años	12.310,98	1,00
Amerigo Invierte Spain Ventures FCR RS	TIC	Active Ventures Partners, SGEIC, SAU.	BDO	10.000.000,00	8.750.000,00	1.250.000,00	10 a 12 años	733.036,92	9,59
Caixa Invierte Biomed II, FCR RS	BIO	Caixa Capital Rise S.G.E.C.R., S.A	Deloitte	15.000.000,00	10.500.000,00	4.500.000,00	10 a 11 años	10.500.000,00	1,00
Ysios Biofund II Invierte, FCR RS	BIO	Ysios Capital Partners, S.G.E.C.R., S.A. unipersonal	PwC	20.000.000,00	4.232.690,00	15.767.310,00	10 a 12 años	423.269,00	10,00
Healthequity, SCR RS SA	BIO	-	Deloitte	1.397.000,00	654.728,00	742.272,00	-	654.728,00	1,00
Caixa Invierte Start, FCR	BIO	Caixa Capital Rise, SGEIC, S.A.	Vir Audit	8.500.000,00	3.145.000,00	5.355.000,00	10 a 11 años	3.145.000,00	1,00
Alma Mundi Invierte Fund, FCR	TIC	Alma Mundi Ventures SGEIC, S.A.	BDO	12.000.000,00	8.001.380,00	3.998.620,00	8 a 11 años	800.138,00	10,00
Beable Invierte Kets Fund, FCR	KETs	Beable Capital SGEIC, S.A.	E&Y	15.000.000,00	1.110.000,00	13.890.000,00	10 a 14 años	1.110.000,00	1,00
Swanlaah Giza Invierte I, FCR	TIC	Swanlaah Venture Factory, SGEIC, S.A.	E&Y	12.000.000,00	708.690,00	11.291.310,00	10 a 12 años	70.869,00	10,00
NMASI Private Equity Fund III FCR	Private Equity	Alantra Capital Privado, SGEIC, S.A.U.	Deloitte	100.000.000,00	1.980.797,89	98.019.202,11	10 a 12 años	477.236,25	1,00
Columbus Invierte Life Science FCR	BIO	Columbus Venture Partners, SGEIC, S.A.	PwC	15.000.000,00	1.134.000,00	13.866.000,00	10 a 12 años	1.134,00	1.000,00
Kibo Ventures Invierte Open Future FCR	TIC	Kibo Ventures Partners, SGEIC, S.A	BDO	12.000.000,00	2.160.000,00	9.840.000,00	10 a 12 años	2.160,00	1.000,00
				235.897.000,00	56.258.714,89	179.638.285,11			

Sociedad Conversión	Forma jurídica	Domicilio	Actividad	Auditor	Importe desembolsado	% participación	Nº Particip./ Acciones	Valor Nominal
Ejercicio 2016								
Graphenea, S.A.	S.A.	Donosti	Producción de grafeno	PWC	428.168,80	3,93%	304	197,50
Seutum Logistic, S.L.	S.L.	Barcelona	Desarrollo y fabr. de motocicletas eléctricas	BDO	564.006,50	11,52%	2.813,00	8,00
Arborea Intellbird, S.L.	S.L.	Salamanca	Fabricación y venta aeronaves	BDO	214.285,65	14,17%	18.085	1,00
Atten2 Advanced Monitoring Technologies, S.L.	S.L.	Eibar (Guipuzcoa)	Servicios técnicos de Ingeniería	-	300.013,13	15,92%	15.912,00	1,00
Seimon Soluciones, S.L. (antes Global Energos, S.L.)	S.L.	Alicante	Fabricación componentes electrónicos	GNL Russell	214.298,58	17,14%	29.915,00	1,00
Hydromo del Host, S.L.	S.L.	Barcelona	Proceso de datos	EY	192.857,14	7,71%	2.367.862	0,01
Carriots, S.L.	S.L.	Madrid	Consultoría Informática	GNL Russell	212.124,65	6,37%	3.744	0,10
					2.125.754,45			

Inversiones en FCR y en SCR		Forma jurídica	Domicilio social	Actividad	Gestora	Auditor	Total Compromiso	Total Desembolsado y/o exigido	Pendiente exigir (Nota 14)	Duración	% partic.	Nº Participacion	Valor Nominal
Ejercicio 2015													
Amerigo Invierte Spain Technologies FCR		FCR	Madrid	TIC	Cygnus Asset Management SCIC, S.A.	BDO	15.000.000,00	11.847.359,00	3.152.641,00	8 a 10 años	34,88%	10.919,3272	1.000,00
Amerigo Invierte Spain Ventures FCR RS		FCR	Barcelona	TIC	Active Ventures Partners, SGEGR, SAU.	BDO	10.000.000,00	8.600.000,00	1.400.000,00	10 a 12 años	18,61%	882.503,0042	9,5852
Caixa Invierte Biomed II, FCR RS		FCR	Barcelona	BIO	Caixa Capital Rise S.G.E.C.R., S.A	Deloitte	15.000.000,00	7.500.000,00	7.500.000,00	10 a 11 años	42,85%	7,500.000,00	1,00
Ysios Biofund II Invierte, FCR RS		FCR	Barcelona	BIO	Ysios Capital Partners, S.G.E.C.R., S.A. unipersonal	PwC	20.000.000,00	3.380.310,00	14.619,690,00	10 a 12 años	27,50%	338.031,00	10,00
Healthequity, SCR RS SA		SCR	Barcelona	BIO	-	Deloitte	1.112.000,00	369.476,00	742.524,00	-	10,68%	369.476,00	1,00
Caixa Invierte Start, FCR		FCR	Barcelona	BIO	Caixa Capital Rise, S.G.E.I.C., S.A.	Vir Audit	8.500.000,00	-	8.500.000,00	10 a 11 años	40,28	-	-
							<u>69.612.000,00</u>	<u>31.697.145,00</u>	<u>35.914.855,0</u>				

Inversión en sociedades dentro de Acuerdos de Coconversión

Ejercicio 2015

	Sociedad Coconversión	Forma jurídica	Domicilio	Actividad	Auditor	Importe desembolsado	% participación	Nº Participaciones/ Acciones	Valor Nominal
Graphenea, S.A.	Repsol	S.A.	Donosti	Producción de grafeno	PwC	428.168,80	3,93%	304	197,50
Scutum Logistic, S.L.	Repsol	S.L.	Barcelona	Desarrollo y fabr. de motocicletas eléctricas	Grant Thornton	513.881,50	12,54%	2.563	8,00
Arborea Intelbird, S.L.	Iberdrola	S.L.	Salamanca	Fabricación y venta aeronaves	-	214.285,65	14,17%	18.085	1,00
Atten2 Advanced Monitoring Technologies, S.L.	Aqualogy	S.L.	Eibar (Gipuzkoa)	Servicios técnicos de Ingeniería	-	171.436,07	13,71%	9.792	1,00
Seimon Soluciones, S.L. (antes Global Energys, S.L.)	Aqualogy	S.L.	Alicante	Fabricación componentes electrónicos	GNL Russel	107.150,00	8,57%	11.171	1,00
Hydromodel Host, S.L.	Aqualogy	S.L.	Barcelona	Proceso de datos	E&Y	192.857,14	7,71%	2.367.862	0,01
Carriots, S.L.	Aqualogy	S.L.	Madrid	Consultoría Informática	GNL Russel	212.124,65	6,37%	3.744	0,10
						1.839.903,81			

El valor liquidativo de la participación en los FCR al 31 de diciembre, según los certificados de participación emitidos por las sociedades gestoras y el valor de la participación en las SCR según las Cuentas Anuales auditadas de las SCR participadas por la sociedad, es el siguiente:

Ejercicio 2016	Nombre	%part. en el capital	(Euros)	Auditado SI/NO (*)
			Valor de la participación	
	Amerigo Innvierte Spain Technologies FCR	34,88%	14.669.680,13	NO
	Amerigo Innvierte Spain Ventures FCR RS	18,61%	8.911.166,76	NO
	Caixa Innvierte Biomed II, FCR RS	42,85%	9.187.277,75	NO
	Ysios Biofund II Innvierte, FCR RS	15,82%	3.134.019,75	NO
	Healthequity, SCR RS SA	12,70%	482.463,73	NO
	Caixa Innvierte Start, FCR	40,28%	2.938.273,00	NO
	Alma Mundi Innvierte Fund, FCR	24,01%	7.819.052,50	NO
	Beable Innvierte Kets Fund, FCR	46,74%	809.932,49	NO
	Swanlaab Giza Innvierte I, FCR	40,00%	454.463,60	NO
	NMAS1 Private Equity Fund III FCR	25,97%	434.704,56	NO
	Columbus Innvierte Life Science FCR	32,99%	860.359,29	NO
	Kibo Ventures Innvierte Open Future FCR	16,89%	2.056.050,16	NO
	Graphenea, S.A.	3,93%	147.492,90	NO
	Scutum Logistic, S.L.	11,52%	187.075,93	NO
	Arborea Intellbird, S.L.	14,17%	80.663,55	NO
	Atten2 Advanced Monitoring Technologies, S.L.	15,92%	233.393,73	NO
	Global Energos, S.L.	17,14%	75.343,86	NO
	Hydromodel Host, S.L.	7,71%	54.712,84	NO
	Carriots, S.L.	6,37%	20.267,50	NO
			52.556.394,03	

(*) Datos auditados o no auditados a la fecha de formulación de las Cuentas Anuales de la Sociedad

Ejercicio 2015	Nombre	%part. en el capital	(Euros)	Auditado SI/NO (*)
			Valor de la participación	
	Amerigo Innvierte Spain Technologies FCR	34,88%	15.265.377,20	NO
	Amerigo Innvierte Spain Ventures FCR RS	18,61%	10.567.400,00	NO
	Caixa Innvierte Biomed II, FCR RS	42,85%	6.810.343,75	NO
	Ysios Biofund II Innvierte, FCR RS	27,50%	2.749.876,00	NO
	Healthequity, SCR RS SA	10,6799%	312.921,66	NO
	Graphenea, S.A.	3,93%	181.638,90	NO
	Scutum Logistic, S.L.	12,54%	133.572,45	NO
	Arborea Intellbird, S.L.	19,48%	214.285,65	NO
	Atten2 Advanced Monitoring Technologies, S.L.	13,71%	127.193,57	NO
	Global Energos, S.L.	8,57%	25.820,10	NO
	Hydromodel Host, S.L.	7,71%	85.934,01	NO
	Carriots, S.L.	6,37%	47.109,45	NO
			36.521.472,74	

(*) Datos auditados o no auditados a la fecha de formulación de las Cuentas Anuales de la Sociedad

9.2 – Préstamos y partidas a cobrar

El detalle de los activos financieros incluidos en esta categoría al 31 de diciembre es el siguiente:

(Euros)	Nota	2016	2015
Activos financieros a largo plazo			
Créditos a terceros	9.2.1	701.295,42	811.338,00
Otras inversiones financieras a largo plazo	9.2.3	13.095.230,57	13.097.145,68
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	9.2.2	2.107.824.633,42	2.153.224.353,20
		2.121.621.159,41	2.167.132.836,88
Activos financieros a corto plazo			
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	9.2.2	479.592.695,33	474.415.404,76
Otros deudores	9.2.2	27.532.502,29	5.602.316,24
Créditos a terceros	9.2.1	284.192,17	-
Otros activos financieros	9.2.3	32.860,45	364.009,43
		507.442.250,24	480.381.730,43

9.2.1. Créditos a terceros

Este epígrafe recoge los anticipos otorgados al personal de CDTI, cuyos importes se reflejan en el siguiente cuadro:

	Euros	
	Saldo a 31.12.2016	Saldo a 31.12.2015
Créditos a terceros a largo plazo		
Créditos a largo plazo a personal CDTI	571.202,27	584.720,58
Créditos a terceros	128.571,43	212.177,71
Intereses de créditos	1.521,72	14.439,71
Total Créditos a Terceros	701.295,42	811.338,00
Créditos a terceros a corto plazo		
Créditos a terceros	2.933.507,71	2.689.500,00
Deterioro de créditos a terceros	(2.689.500,00)	(2.689.500,00)
Intereses de créditos	40.184,46	-
Total Créditos a Terceros	284.192,17	-

Los créditos a largo plazo recogen los anticipos otorgados al personal de CDTI

El detalle de los créditos a terceros al 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

Beneficiario	Programa	Euros	
		Corto Plazo	Largo plazo
Ejercicio 2016			
Neurotec Pharma, S.L.	Innocash 2010	450.000,00	-
SeproxBiotech, S.L.U.	Innocash 2010	246.500,00	-
Alpetek, Polvo de Aluminio y Aleación, S.L.	Innocash 2010	450.000,00	-
Baolab Microsystems, S.L.	Innocash 2011	450.000,00	-
Argon Pharma, S.L.	Innocash 2011	250.000,00	-
Prodimed, S.A.	Innocash 2010	300.000,00	-
Grupo Informático Almira Labs, S.L.	Innocash 2011	443.000,00	-
Monotracción, S.L.	Innocash 2011	100.000,00	-
Carriots, S.L.	Coinversión	244.007,71	-
Hydromodel	Coinversión	-	128.571,43
TOTAL		2.933.507,71	128.571,43

Beneficiario	Programa	Euros	
		Corto Plazo	Largo plazo
Ejercicio 2015			
Neurotec Pharma, S.L.	Innocash 2010	450.000,00	-
SeproxBiotech, S.L.U.	Innocash 2010	246.500,00	-
Alpetek, Polvo de Aluminio y Aleación, S.L.	Innocash 2010	450.000,00	-
Baolab Microsystems, S.L.	Innocash 2011	450.000,00	-
Argon Pharma, S.L.	Innocash 2011	250.000,00	-
Prodimed, S.A.	Innocash 2010	300.000,00	-
Grupo Informático Almira Labs, S.L.	Innocash 2011	443.000,00	-
Monotracción, S.L.	Innocash 2011	100.000,00	-
Carriots, S.L.	Coinversión	-	212.177,71
TOTAL		2.689.500,00	212.177,71

Durante el ejercicio 2016 la Sociedad dependiente Innvierte Fondos ha concedido los siguientes préstamos:

El 27 de octubre de 2016 se firma un contrato de préstamo convertible entre los socios inversores y la sociedad Carriots, S.L. por un importe de 75.000,00 euros con vencimiento el 31 de enero de 2017 a un tipo de interés anual del 5%. La Sociedad aporta 31.830,00 euros en concepto de dicho préstamo convertible.

Al 31 de diciembre de 2016 se han registrado los intereses devengados por el préstamo indicado en el párrafo anterior por un importe de 283,42 euros y por un importe de 25.461,33 euros por el préstamo concedido en 2015 a la misma sociedad.

El 20 de mayo de 2016 se eleva a público el contrato de préstamo participativo convertible entre los socios inversores y la sociedad Hydromodel, Host, S.L. por un importe de 300.000,00 euros con vencimiento el 30 de junio de 2020 a un tipo de interés que será la suma de un tipo de interés del euribor + 2 puntos y un tipo de interés variable igual al margen porcentual EBIT de la sociedad en el año correspondiente multiplicado por el siguiente coeficiente de cumplimiento del plan de negocios: ingresos reales de la sociedad dividido entre los ingresos previstos en el plan de negocio. La Sociedad aporta 128.571,43 euros en concepto de dicho préstamo convertible. El interés máximo se fija en un 8% anual. A 31 de diciembre de 2016 se han registrado intereses devengados por un importe de 1.521,72 euros.

Los movimientos del ejercicio 2015 son los siguientes:

Beneficiario	Programa	Euros
Neurotec Pharma, S.L.	Innocash 2010	450.000,00
SeproxBiotech, S.L.U.	Innocash 2010	246.500,00
Alpetek, Polvo de Aluminio y Aleación, S.L.	Innocash 2010	450.000,00
Baolab Microsystems, S.L.	Innocash 2011	450.000,00
Argon Pharma, S.L.	Innocash 2011	250.000,00
Prodimed, S.A.	Innocash 2010	300.000,00
Grupo Informático Almira Labs, S.L.	Innocash 2011	443.000,00
Monotracción, S.L.	Innocash 2011	100.000,00
TOTAL		2.689.500,00

Dada la incertidumbre en cuanto a la cobrabilidad de dichos créditos, estos se encontraban deteriorados en su totalidad.

En el ejercicio 2015 la Sociedad solicitó a Caixabank la resolución anticipada del contrato de préstamo por 100.000,00 euros concedido a Monotracción, S.L. Caixabank procedió a resolver anticipadamente la Imposición a plazo fijo pignorada para garantizar dicho préstamo, de acuerdo a las condiciones pactadas en el convenio, por lo que la Sociedad pasa a ser la titular del crédito.

A 31 de diciembre de 2015, dada la incertidumbre en cuanto a la realización del crédito concedido, se procedió a deteriorar el mismo por un importe total de 100.000,00 euros.

El 8 de junio de 2015 se firma un contrato de préstamo entre los socios inversores y Carriots, S.L. por un importe de 500.000,00 euros con vencimiento el 7 de junio de 2017 a un tipo de interés anual del 12%. La Sociedad aporta 212.177,71 euros en concepto de dicho préstamo convertible. Al 31 de diciembre de 2015 se registraron los intereses devengados por un importe de 14.439,71 euros.

El detalle de los vencimientos de los créditos a largo plazo es el siguiente:

(Euros)	2016	2015
Hasta un año	-	-
Entre uno y dos años	-	212.177,71
Entre dos y tres años	-	-
Entre tres y cuatro años	128.571,43	-
Entre cuatro y cinco años	-	-
Más de cinco años	-	-
	128.571,43	212.177,71

9.2.2.- Deudores comerciales y otros deudores

La composición de este epígrafe al 31 de diciembre es la siguiente:

(Euros)	2016	2015
Deudores comerciales no corrientes y otras ctas a cobrar		
Deudores comerciales	2.107.824.633,42	2.153.224.353,20
	2.107.824.633,42	2.153.224.353,20
Deudores comerciales corrientes y otras ctas a cobrar		
Deudores comerciales	479.592.695,33	474.415.404,76
Deudores varios	27.251.834,60	5.280.592,48
Personal	280.667,69	321.723,76
	507.125.197,62	480.017.721,00

a) Deudores comerciales corrientes y no corrientes

El detalle de deudores comerciales por tipo de instrumento es el siguiente:

Ejercicio 2016	Euros		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Proyectos I+D	574.911.996,08	2.100.700.710,38	2.675.612.706,46
Intermediación bancaria	37.821.049,27	26.282.294,80	64.103.344,07
Ayudas	274.500,00	-	274.500,00
Línea Innovación CDTI / Global	91.854.608,73	131.830.241,41	223.684.850,14
Deudores por intereses	3.128.656,90	-	3.128.656,90
Deudores varios	4.114,42	-	4.114,42
Total Coste	707.994.925,40	2.258.813.246,59	2.966.808.171,99
Deterioros	(228.402.230,07)	(150.988.613,17)	(379.390.843,24)
Total deterioro	(228.402.230,07)	(150.988.613,17)	(379.390.843,24)
Total Deudas comerciales	479.592.695,33	2.107.824.633,42	2.587.417.328,75

El importe de estas mismas cuentas en el ejercicio anterior fue el siguiente:

Ejercicio 2015	Euros		
	Corto Plazo	Largo Plazo	Total
Proyectos I+D	555.493.488,39	2.113.273.360,70	2.668.766.849,09
Intermediación bancaria	60.291.782,92	61.428.487,77	121.720.270,69
Ayudas	42.000,00	-	42.000,00
Línea Innovación CDTI / Global	78.224.516,46	111.781.264,58	190.005.781,04
Deudores por intereses	2.922.988,07	-	2.922.988,07
Total Coste	696.974.775,84	2.286.483.113,05	2.983.457.888,89
Deterioros	(222.559.371,08)	(133.258.759,85)	(355.818.130,93)
Total deterioro	(222.559.371,08)	(133.258.759,85)	(355.818.130,93)
Total Deudas comerciales	474.415.404,76	2.153.224.353,20	2.627.639.757,96

a) Proyectos de I+D

“Proyectos” recoge el saldo neto, después de minorar el tramo no reembolsable y el deterioro de valor, de los créditos concedidos por el Centro para la financiación de proyectos empresariales de inversión en I+D+i. Figuran recogidos también los intereses adeudados como consecuencia de dichas operaciones de préstamo, así como el saldo de las Ayudas para la preparación de Propuestas Comunitarias y Ayuda a la Preparación de Ofertas (APCs/APOs).

Todos los préstamos otorgados por CDTI tienen como objetivo la financiación de proyectos de investigación y desarrollo. Hasta el primer semestre de 2012, el tipo de interés aplicado fue del 0% y, a partir del segundo semestre de 2012, se aplicó como tipo de interés el Euribor a un año del mes anterior a su aprobación más un diferencial del 0,1%, hasta octubre de 2014 que se eliminó el diferencial, quedando el tipo de interés al Euribor a un año.

Todos los préstamos tienen un calendario de amortizaciones cierto, contractualmente determinado en cuanto a vencimientos e importe a reintegrar. En el caso de la modalidad del préstamo NEOTEC, aunque inicialmente la devolución del préstamo se determina aplicando un porcentaje sobre el Cash-flow generado por la prestataria, llegado el octavo año y hasta el año decimoquinto, se obliga a la empresa a

amortizar una cantidad cierta hasta la total amortización del préstamo. Dicha modalidad no se continúa financiando desde el segundo semestre de 2014 en el formato de préstamo.

Además, a partir del 1 de julio del 2008 se generaliza el disfrute del Tramo no Reembolsable (en adelante TNR) a la totalidad de préstamos, oscilando el mismo entre el 5% y el 33%, dependiendo de factores tales como el carácter cooperativo o no del proyecto, la zona en que se desarrolle el mismo y su carácter internacional, estratégico o concertado.

Para los proyectos de I+D las empresas podrán optar a un anticipo del 25% del préstamo concedido con un límite de hasta 200.000 euros, sin exigencia de una garantía adicional a las condiciones financieras aprobadas para la financiación del proyecto, también la empresa podrá solicitar un anticipo del 50% o del 75% de la ayuda concedida siempre que aporte avales de entidades financieras o Sociedad de Garantía Recíproca (en adelante S.G.R.), para garantizar el exceso sobre el anticipo generalizado del 25%. En proyectos cofinanciados por el Fondo Tecnológico (Fondo FEDER), CDTI puede conceder anticipos del 75% del préstamo comprometido. Estos anticipos han de ir avalados por una entidad bancaria o por un aval del Instituto de Crédito Oficial (ICO), otorgado al amparo del sistema de garantías denominado JEREMIE, desarrollado en colaboración con CDTI. Estos avales son devueltos a las empresas una vez se produce la finalización del desarrollo del proyecto y, consecuentemente, la recepción definitiva del mismo. Este sistema pertenecía al Programa Operativo FEDER I+D+I (2007-2013).

Una vez finalizado dicho Programa Operativo se puso en vigor uno nuevo denominado Fondo de Crecimiento Inteligente (CRIN), que actualmente se está aplicando a los proyectos de I+D con una aportación CDTI de hasta el 85%

En cuanto a los anticipos se mantiene el sistema anterior, es decir la empresa podrá acogerse a una de las siguientes alternativas de anticipo:

- a) La empresa podrá optar a un anticipo del 25% de la ayuda concedida con un límite de hasta 200.000 euros, sin exigencia de una garantía adicional a las condiciones financieras acordadas por el Consejo de Administración en la aprobación del proyecto.
- b) No obstante, la empresa podrá solicitar un anticipo de un 50% o de un 75% de la ayuda concedida, siempre que aporte avales de entidades financieras, sociedades de garantía recíproca o entidades públicas que puedan emitir avales según su normativa reguladora con solvencia suficiente a juicio del CDTI.

En el 2016 se efectuaron importantes mejoras en los TNR de los proyectos de I+D, la última en julio, con esta modificación de los proyectos de I+D, las grandes empresas que participen en determinados proyectos de I+D de Cooperación Tecnológica Internacional optarán a un TNR de hasta un 30% en sus proyectos de I+D, en lugar de los TNR ordinarios del 10% o del 20%.

Adicionalmente se produjo un incremento del TNR en los proyectos de I+D que tengan, como lugar de desarrollo, Castilla y León, La Rioja o la Comunidad Valenciana, que pasarían de un TNR de hasta un 20% a un TNR de hasta un 30%.

Existen algunos proyectos que están gravados a un tipo de interés superior al general, debido a que, ante la solicitud realizada por la empresa de un nuevo calendario de amortizaciones (denominadas internamente "reconsideraciones") por alegar y demostrar dificultades financieras para el cumplimiento del calendario inicial, CDTI aprueba, previo análisis financiero de la empresa solicitante, unas nuevas condiciones contractuales de reintegro que incluyen un incremento en el tipo de interés.

b) Líneas de intermediación bancaria

“Intermediación Bancaria”, donde recoge los saldos de los depósitos afectos a la línea de prefinanciación bancaria y los correspondientes a la financiación de la línea de Innovación Tecnológica, con un vencimiento superior o inferior a 12 meses. Ambas líneas están reguladas por los Convenios de Colaboración firmados con las entidades financieras SCH, BBVA, Sabadell y La Caixa;

Con el fin de facilitar el anticipo de recursos financieros a las empresas que desarrollan proyectos de I+D financiados por CDTI, existe la denominada “Línea de prefinanciación bancaria CDTI”, a la cual podían acogerse las empresas que lo desearan.

En el Consejo de Administración de julio de 2008 se aprobó la puesta en funcionamiento de la Línea CDTI de Financiación para la Innovación Tecnológica, empezando a ser operativa en el año 2009. Esta línea, tenía como objetivo la financiación de todas aquellas inversiones productivas en activos no corrientes nuevos destinados a la mejora y modernización del componente tecnológico de las empresas.

Al igual que los saldos de préstamos de financiación de proyectos de I+D, también se actualizaron las remesas de fondos otorgados a las entidades financieras para financiar esta línea, dado que estas remesas tienen un calendario de reintegro cierto y están remuneradas a un tipo de interés inferior al de mercado. Esta actualización se realizó utilizando un tipo de interés, invariable en el tiempo, igual al existente en los bonos del Estado a cinco años emitidos en el año en que se transfirieron los fondos a las entidades financieras.

En mayo del 2012, se notificó a las entidades financieras la resolución de común acuerdo del convenio de colaboración.

Actualmente, las entidades financieras están reintegrando los importes prestados en función del calendario acordado.

c) Ayudas

“Ayudas”, recoge los préstamos reembolsables para la preparación de propuestas comunitarias al programa marco de la Unión Europea (APC's) y ayudas para la preparación de ofertas a grandes instalaciones científicas (APO's).

En estas modalidades de ayuda, en las que se concede una ayuda reembolsable, se aplicó un tipo de interés del Euribor a 1 año más un diferencial del 0,1%, hasta octubre de 2014 que se eliminó el diferencial, quedando el tipo de interés al Euribor a un año, excepto si esas propuestas u ofertas no reciben financiación de la Unión Europea, en cuyo caso, se traspasan a ayudas no reembolsables.

d) Línea de Innovación CDTI (LIC) y línea de innovación Global (LIG)

“Líneas de innovación CDTI”, recoge el saldo de los créditos concedidos correspondientes a la nueva Línea de innovación CDTI con vencimiento superior o inferior a 12 meses.

- El objetivo de la línea de innovación CDTI (LIC) es financiar proyectos de innovación tecnológica e incorporación de la tecnología innovadora. Estos proyectos implican la incorporación y adaptación activa en la empresa de tecnologías emergente así como procesos de mejora de tecnología para adecuarse a los requerimientos de nuevos mercados.

El tipo de interés aplicado a las ayudas es fijo, Euribor más un diferencial de 0,2% a 3 años si el proyecto es cofinanciado con un instrumento de ingeniería financiera de los fondos comunitarios, en caso de que sea financiado mediante fondos CDTI el tipo será Euribor más 0,2% o Euribor más 1,2%, dependiendo de que el plazo sea de 3 o 5 años. En ambos casos, las amortizaciones serán semestrales, estableciéndose la primera amortización al año siguiente de la finalización prevista del proyecto. Estas ayudas se ajustan a lo establecido en el Reglamento (CE) nº 1998/2006 de la comisión, relativo a la aplicación de los artículos 87 y 88 del Tratado a las ayudas de mínimos.

El régimen de anticipos de esta línea es similar al aplicado para proyectos I+D excepto en el límite máximo que asciende a 300.000 euros.

- El objetivo de la línea de innovación Global (LIG) es financiar proyectos de innovación e incorporación de tecnología innovadora, que permitan a las Pymes y Midcaps Españolas realizar un proceso de crecimiento e internacionalización. Esta inversión puede realizarse tanto en España como en instalaciones de la empresa en el extranjero.

El tipo de interés aplicado dependerá de la calificación de la empresa y del nivel de garantías aportadas por la empresa a CDTI para examinar el riesgo crediticio. Se aplica el tipo de interés resultante de la aplicación estricta de la metodología de cálculo establecida en la “Comunicación de la Comisión relativa a la revisión del método de fijación de los tipos de referencia y de actualización (20008/c 14/02)”. El tipo de interés se fija en el momento de la concesión del préstamo. Todas las operaciones deben formalizarse con un mínimo de un 50% de aval bancario. El plazo de amortización es de 7 años, las amortizaciones son semestrales, estableciéndose la primera amortización al año siguiente de la finalización prevista del proyecto. Este préstamo no constituye ayuda de estado.

El régimen de anticipos de esta línea es similar al aplicado para proyectos I+D excepto en el límite máximo que asciende a 4 millones de euros, con la obligación de aportar un aval bancario por el 50% del anticipo.

e) Línea directa de expansión (LicA)

La nueva tipología de préstamos va destinada a mejorar las capacidades de empresas innovadoras, principalmente pymes, aunque también empresas de mediana capitalización, que propongan planes de inversión que faciliten su crecimiento.

Se trata de ayudas para empresas ubicadas en zonas asistidas tanto a la inversión inicial como ayudas a la inversión inicial en favor de una nueva actividad económica.

Las regiones asistidas son: Andalucía, Castilla La Mancha, Galicia, Extremadura y Asturias, todas ellas incluidas en el mapa español de ayudas regionales 2014-2020, aprobado mediante Decisiones de la Comisión Europea de 21 de mayo de 2014 y 7 de noviembre de 2016.

Los proyectos de inversión serán financiados con cargo al Instrumento Financiero “CDTI Innovación-Fondo Tecnológico” cofinanciado por el Fondo Europeo de Desarrollo Regional a través del Programa Operativo FEDER de I+D+i por y para el beneficio de las empresas - Fondo Tecnológico 2007-2013.

El tipo de interés será fijo, e igual al Euribor +0,5% a un año, que se establecerá en el momento de la aprobación de la ayuda. Los intereses ordinarios del préstamo se devengarán semestralmente desde el momento de la disposición de la ayuda. En caso de que el Euribor alcance valores negativos, CDTI considerará su valor como 0.

El desembolso del 75% de la ayuda, con carácter de anticipo, tendrá lugar a la firma del contrato correspondiente entre CDTI y la empresa beneficiaria. El 25% restante se desembolsará tras la visita de control a realizar en los primeros 6 meses del desarrollo del proyecto y tras comprobar que el beneficiario está utilizando adecuadamente los fondos, para lo cual deberá acreditar que ha ejecutado al menos el 15% del presupuesto aprobado.

El Régimen jurídico de estas ayudas se ajustará a lo establecido en el Reglamento (UE) nº 651/2014 de la Comisión, de 17 de junio de 2014, por el que se declaran determinadas categorías de ayudas compatibles con el mercado interior en aplicación de los artículos 107 y 108 del Tratado. Además, dado que las ayudas serán cofinanciadas con Fondos FEDER se rigen, además de por la normativa anterior, por la específica de dichos fondos

El movimiento de las diferentes cuentas durante el ejercicio ha sido el siguiente:

Ejercicio 2016	Euros				31/12/2016
	31/12/2015	Adiciones	Traspasos	Bajas y Reintegros	
Proyectos					
Deudores proyectos l/p	2.113.273.360,70	409.053.025,13	(343.185.699,13)	(78.439.976,32)	2.100.700.710,38
Deudores proyectos c/p	555.493.488,39	56.770.168,65	343.185.699,13	(380.537.360,09)	574.911.996,08
Total deudores proyectos	2.668.766.849,09	465.823.193,78	-	(458.977.336,41)	2.675.612.706,46
Intermediación bancaria					
Línea de Innovación l/p	61.428.487,77	4.242.138,59	(39.388.331,56)	-	26.282.294,80
Línea de Innovación c/p	59.972.414,92	-	39.388.331,56	(61.539.697,21)	37.821.049,27
Línea de Prefinanciación l/p	-	-	-	-	-
Línea de Prefinanciación c/p	319.368,00	-	-	(319.368,00)	-
Total Líneas Intermediación Bancaria	121.720.270,69	4.242.138,59	-	(61.859.065,21)	64.103.344,07
Ayudas					
Ayudas Apc/Apos c/p	42.000,00	2.261.062,50	-	(2.028.562,50)	274.500,00
Total ayudas	42.000,00	2.261.062,50	-	(2.028.562,50)	274.500,00
Línea Innovación CDTI / Global					
Línea Innovación l/p	111.781.264,58	112.313.192,36	(92.264.215,53)	-	131.830.241,41
Línea Innovación c/p	78.224.516,46	-	92.264.215,53	(78.634.123,26)	91.854.608,73
Total Línea Innovación CDTI	190.005.781,04	112.313.192,36	-	(78.634.123,26)	223.684.850,14
Deudores varios					
Deudores varios	-	4.114,42	-	-	4.114,42
Total deudores varios	-	4.114,42	-	-	4.114,42
Deudores por intereses					
Deudores por intereses c/p	2.922.988,07	8.802.053,47	-	(8.596.384,64)	3.128.656,90
Total deudores por intereses	2.922.988,07	8.802.053,47	-	(8.596.384,64)	3.128.656,90
Deterioros					
Deterioro valor proyectos l/p	(133.258.759,85)	-	(17.729.853,32)	-	(150.988.613,17)
Deterioro valor proyectos c/p	(221.657.677,98)	(41.498.465,20)	17.729.853,32	17.934.084,84	(227.492.205,02)
Deterioro de valor intereses	(901.693,10)	(32.153,52)	-	23.821,57	(910.025,05)
Total deterioro	(355.818.130,93)	(41.530.618,72)	-	17.957.906,41	(379.390.843,24)
Total Deudas comerciales	2.627.639.757,96				2.587.417.328,75

El movimiento de las diferentes cuentas durante el ejercicio anterior ha sido el siguiente:

Ejercicio 2015

	Euros				31/12/2015
	31/12/2014	Adiciones	Trasposos	Bajas y Reintegros	
Proyectos					
Deudores proyectos l/p	1.955.292.605,10	638.090.188,30	(366.119.641,18)	(113.989.791,52)	2.113.273.360,70
Deudores proyectos c/p	522.878.847,31	62.274.807,15	366.119.641,18	(395.779.807,25)	555.493.488,39
Total deudores proyectos	2.478.171.452,41	700.364.995,45	-	(509.769.598,77)	2.668.766.849,09
Intermediación bancaria					
Línea de Innovación l/p	118.538.967,34	7.266.665,11	(64.377.144,68)	-	61.428.487,77
Línea de Innovación c/p	71.091.868,32	-	64.377.144,68	(75.496.598,08)	59.972.414,92
Línea de Prefinanciación l/p	-	-	-	-	-
Línea de Prefinanciación c/p	22.688.688,00	-	-	(22.369.320,00)	319.368,00
Total Líneas Intermediación Bancaria	212.319.523,66	7.266.665,11	-	(97.865.918,08)	121.720.270,69
Ayudas					
Ayudas Apc/Apos c/p	287.846,23	259.000,00	-	(504.846,23)	42.000,00
Total ayudas	287.846,23	259.000,00	-	(504.846,23)	42.000,00
Línea Innovación CDTI / Global					
Línea Innovación l/p	65.868.533,69	132.057.006,30	(86.144.275,41)	-	111.781.264,58
Línea Innovación c/p	42.739.779,58	-	86.144.275,41	(50.659.538,53)	78.224.516,46
Total Línea Innovación CDTI	108.608.313,27	132.057.006,30	-	(50.659.538,53)	190.005.781,04
Deudores por intereses					
Deudores por intereses c/p	2.295.175,72	7.132.457,84	-	(6.504.645,49)	2.922.988,07
Total deudores por intereses	2.295.175,72	7.132.457,84	-	(6.504.645,49)	2.922.988,07
Deterioros					
Deterioro valor proyectos l/p	(157.400.620,56)	-	24.141.860,71	-	(133.258.759,85)
Deterioro valor proyectos c/p	(177.322.278,78)	(29.988.739,99)	(24.141.860,71)	9.795.201,50	(221.657.677,98)
Deterioro de valor intereses	(1.103.378,44)	(113,69)	-	201.799,03	(901.693,10)
Total deterioro	(335.826.277,78)	(29.988.853,68)	-	9.997.000,53	(355.818.130,93)
Total Deudas comerciales	2.465.856.033,51				2.627.639.757,96

Movimiento de deudores comerciales atendiendo al origen de fondos recibidos.

El movimiento de deudores comerciales atendiendo al origen de los fondos recibidos durante el ejercicio ha sido el siguiente:

Ejercicio 2016	Euros				31/12/2016
	31/12/2015	Adiciones	Traspos	Bajas y Reintegros	
Proyectos					
Proyectos fondos CDTI	1.482.600.662,18	219.164.290,81	-	(277.546.007,31)	1.424.218.945,69
Proyectos fondos CICYT	1.352,31	-	-	(126,99)	1.225,32
Proyectos FEDER R.O.1	38.290.695,19	339.357,75	-	(5.820.473,88)	32.809.579,06
Proyectos FEDER R.O.2	31.127.080,10	743.301,98	-	(6.552.092,14)	25.318.289,94
Proyectos Fondo Tecnológico	883.356.187,28	29.793.108,69	-	(115.374.183,76)	797.775.112,21
Proyectos P.O. FEDER Madrid	134.121.769,31	8.963.825,21	-	(4.142.728,23)	138.942.866,29
Proyectos P.O. FEDER Navarra	12.636.662,44	1.075.033,27	-	(471.566,50)	13.240.129,21
Proyectos EEAGRANTS	27.218.079,50	41.746.282,99	-	(11.409.880,74)	57.554.481,76
Proyectos CRIN	59.414.360,77	163.997.993,07	-	(37.660.276,87)	185.752.076,98
Total deudores proyectos	2.668.766.849,09	465.823.193,78	-	(458.977.336,41)	2.675.612.706,46
Intermediación bancaria					
Línea de Innovación Bancaria	121.400.902,69	4.242.138,59	-	(61.539.697,21)	64.103.344,07
Línea de Prefinanciación	319.368,00	-	-	(319.368,00)	-
Total Líneas Intermediación Bancaria	121.720.270,69	4.242.138,59	-	(61.859.065,21)	64.103.344,07
Ayudas					
Ayudas Apc/Apos	42.000,00	2.261.062,50	-	(2.028.562,50)	274.500,00
Total ayudas	42.000,00	2.261.062,50	-	(2.028.562,50)	274.500,00
Línea Innovación CDTI / Global					
Línea Innovación CDTI (LIC/LICA)	117.483.557,45	73.267.976,69	-	(46.723.758,44)	144.027.775,70
Línea Innovación Fondo Tecnológico	59.987.022,64	33.864.974,40	-	(27.627.666,78)	66.224.330,26
Línea Innovación Susceptible de Fondo Tecnológico	2.832.363,38	267.372,94	-	(1.578.225,54)	1.521.510,78
Línea Innovación Global CDTI	9.702.837,57	4.912.868,33	-	(2.704.472,50)	11.911.233,40
Total Línea Innovación	190.005.781,04	112.313.192,36	-	(78.634.123,26)	223.684.850,14
Deudores varios					
Deudores varios	-	4.114,42	-	-	4.114,42
Total deudores varios	-	4.114,42	-	-	4.114,42
Deudores por intereses					
Deudores por intereses	2.922.988,07	8.802.053,47	-	(8.596.384,64)	3.128.656,90
Total deudores por intereses	2.922.988,07	8.802.053,47	-	(8.596.384,64)	3.128.656,90
Deterioros					
Deterioro valor proyectos	(351.672.589,58)	(41.288.759,20)	-	17.934.084,84	(375.027.263,94)
Deterioro valor Línea Innovación CDTI/Global	(3.243.848,25)	(209.706,00)	-	-	(3.453.554,25)
Deterioro de valor intereses	(901.693,10)	(32.153,52)	-	23.821,57	(910.025,05)
Total deterioro	(355.818.130,93)	(41.530.618,72)	-	17.957.906,41	(379.390.843,24)
Total Deudas comerciales	2.627.639.757,96				2.587.417.328,75

El movimiento de estas mismas cuentas en el ejercicio anterior fue el siguiente:

Ejercicio 2015	Euros				31/12/2015
	31/12/2014	Adiciones	Trasposos	Bajas y Reintegros	
Proyectos					
Proyectos fondos CDTI	1.482.886.299,80	277.189.764,44	(502.858,35)	(276.972.543,72)	1.482.600.662,18
Proyectos fondos CICYT	1.411,06	-	-	(58,75)	1.352,31
Proyectos FEDER R.O.1	45.863.952,45	795.986,18	-	(8.369.243,44)	38.290.695,19
Proyectos FEDER R.O.2	42.061.601,84	612.638,61	-	(11.547.160,35)	31.127.080,10
Proyectos Fondo Tecnológico	836.999.727,00	215.602.352,07	-	(169.245.891,79)	883.356.187,28
Proyectos P.O. FEDER Madrid	52.515.561,50	103.130.635,39	-	(21.524.427,57)	134.121.769,31
Proyectos P.O. FEDER Navarra	2.817.058,97	12.728.742,29	-	(2.909.138,82)	12.636.662,44
Proyectos EEA GRANTS	15.025.839,79	14.542.021,34	502.858,35	(2.852.639,98)	27.218.079,50
Proyectos CRIN	-	75.762.855,13	-	(16.348.494,36)	59.414.360,77
Total deudores proyectos	2.478.171.452,41	700.364.995,45	-	(509.769.598,77)	2.668.766.849,09
Intermediación bancaria					
Línea de Innovación Bancaria	189.630.835,66	7.266.665,11	-	(75.496.598,08)	121.400.902,69
Línea de Prefinanciación	22.688.688,00	-	-	(22.369.320,00)	319.368,00
Total Líneas Intermediación Bancaria	212.319.523,66	7.266.665,11	-	(97.865.918,08)	121.720.270,69
Ayudas					
Ayudas Apc/Apos	287.846,23	259.000,00	-	(504.846,23)	42.000,00
Total ayudas	287.846,23	259.000,00	-	(504.846,23)	42.000,00
Línea Innovación CDTI / Global					
Línea Innovación CDTI	58.285.643,55	84.708.299,46	112.828,66	(25.623.214,22)	117.483.557,45
Línea Innovación Fondo Tecnológico	45.456.466,82	39.075.032,79	(112.828,66)	(24.431.648,31)	59.987.022,64
Línea Innovación Susceptible de Fondo Tecnológico	1.371.840,40	2.065.198,98	-	(604.676,00)	2.832.363,38
Línea Innovación Global CDTI	3.494.362,50	6.208.475,07	-	-	9.702.837,57
Total Línea Innovación	108.608.313,27	132.057.006,30	-	(50.659.538,53)	190.005.781,04
Deudores varios					
Deudores varios	-	4.114,42	-	-	4.114,42
Total deudores varios	-	4.114,42	-	-	4.114,42
Deudores por intereses					
Deudores por intereses	2.295.175,72	7.132.457,84	-	(6.504.645,49)	2.922.988,07
Total deudores por intereses	2.295.175,72	7.132.457,84	-	(6.504.645,49)	2.922.988,07
Deterioros					
Deterioro valor proyectos	(333.817.856,69)	(27.649.934,39)	-	9.795.201,50	(351.672.589,58)
Deterioro valor Línea Innovación CDTI/Global	(905.042,65)	(2.338.805,60)	-	-	(3.243.848,25)
Deterioro de valor intereses	(1.103.378,44)	(113,69)	-	201.799,03	(901.693,10)
Total deterioro	(335.826.277,78)	(29.988.853,68)	-	9.997.000,53	(355.818.130,93)
Total Deudas comerciales	2.465.856.033,51				2.627.643.872,38

Instrumentos financiados con fondos CDTI

Son instrumentos financieros diseñados y financiados exclusivamente por CDTI con su patrimonio, entre los que se encuentran los “proyectos fondos CDTI”, la “línea de innovación bancaria”, la “línea de prefinanciación”, las “Ayudas APC/APO’s”, la “línea de innovación CDTI”, la “línea de innovación susceptible de Fondo Tecnológico” y la “línea de innovación global CDTI”

Instrumentos financiados con fondos de la Comisión Interministerial de Ciencia y Tecnología (en adelante CICYT)

Los denominados "Proyectos fondos CICYT", al ser financiados en su totalidad con recursos recibidos en su día del Fondo Nacional para el Desarrollo de la Investigación Científica y Técnica, no forman parte del patrimonio del Centro, siendo las cantidades abonadas por las empresas deudoras, a su vez, reintegradas por el CDTI al referido Fondo mediante ingreso en el Tesoro Público (ver Nota 16).

Instrumentos financiados con fondos FEDER Región Objetivo 1 y 2, períodos 1994-99 y 2000-2006

Respecto a los fondos provenientes de períodos de programación anteriores y concretamente a los Proyectos FEDER Región Objetivo 1, cabe señalar que los saldos reflejados se encuentran cofinanciados aproximadamente en un 68% con fondos FEDER y el resto con fondos CDTI.

En el caso de los Proyectos FEDER Región Objetivo 2, la cofinanciación por parte del FEDER es aproximadamente del 48%, siendo financiado el resto con fondos CDTI.

De conformidad con lo notificado a CDTI por la Dirección General de Fondos Comunitarios en escrito de fecha 29.06.2007, los fondos FEDER recibidos para la financiación de proyectos correspondientes a la primera ronda (1994-1999, R.O.1 y 1997-1999, R.O.2) y segunda ronda (2000-2006, R.O.1 y R.O.2), así como, en su caso, los intereses generados por su gestión, "*quedan a libre disposición de CDTI*". Los importes correspondientes a la financiación recibida de FEDER al no ser reintegrables figuran en la cuenta "Subvenciones CDTI" integrada en el patrimonio neto.

Instrumentos financiados con Fondo Tecnológico del período 2007-2013.

El Fondo Tecnológico es una partida especial de fondos FEDER de la Unión Europea dedicada a la promoción de la I+D+i empresarial en España. CDTI fue designado a finales del 2008 como Organismo Intermedio por el Estado Español (Dirección General de Fondos Comunitarios del Ministerio de Economía y Hacienda) para gestionar parte del mismo, para lo que ha diseñado distintos instrumentos con cofinanciación FEDER/CDTI, de acuerdo con las exigencias comunitarias.

El Fondo Tecnológico va dirigido a todas las regiones españolas, pero en su distribución se ha dado prioridad a las antiguas regiones del Objetivo 1, que en conjunto son destinatarias alrededor de un 90% de su presupuesto:

- Andalucía, Extremadura, Castilla-La Mancha y Galicia: regiones de "Convergencia", son destinatarias de aproximadamente un 70% del Fondo Tecnológico.
- Comunidad Valenciana, Castilla y León y Canarias: regiones "Phasing in", son destinatarias de en torno un 15%.
- Murcia, Asturias, Ceuta y Melilla: regiones "Phasing out", son destinatarias de aproximadamente un 5%.
- A las restantes regiones españolas (regiones de "Competitividad") se les destina alrededor del 10% restante.

El Programa Operativo por y para el beneficio de las empresas - Fondo Tecnológico- se ha ejecutado a través de distintas actuaciones e instrumentos financieros del Centro y se ha asignado a las propuestas presentadas en función de la disponibilidad de fondos en la Comunidad Autónoma de desarrollo del proyecto en cuestión junto con fondos CDTI.

Las líneas de actuación del Programa Operativo Fondo Tecnológico han sido las siguientes:

- Proyectos de I+D. Ayudas Parcialmente Reembolsables que disfrutaban de un tramo no reembolsable, que oscila entre el 5% y el 25%, dependiendo de factores tales como el carácter cooperativo o no del proyecto, la zona en la que se desarrolle el mismo y su carácter internacional, estratégico o concertado, que será aportado por la Unión Europea.
- Línea Directa de Innovación. Ayudas Reembolsables para la financiación de proyectos de innovación cofinanciadas a través del Instrumento financiero de tipo Jeremie “CDTI Innovación Fondo Tecnológico”
- Programa FEDER INNTERCONECTA. Subvenciones mediante convocatoria para la realización de proyectos integrados de desarrollo experimental en cooperación.

La tasa de cofinanciación FEDER ha sido del 80% en todas las regiones menos en las de Competitividad que ha sido del 50%.

Instrumentos financiados Programa Operativo FEDER de la Comunidad de Madrid, período 2007-2013

En virtud del Convenio de colaboración suscrito entre la Comunidad Autónoma de Madrid y CDTI en enero de 2013, este Centro actuará como Organismo Intermedio de la Autoridad de Gestión del Programa Operativo FEDER 2007/2013 de la Comunidad de Madrid, mediante la puesta en marcha y ejecución de los instrumentos necesarios para la promoción de la Innovación y el Desarrollo Tecnológico de las empresas radicadas en la Comunidad de Madrid.

Se ha tratado de proyectos de I+D. Ayudas Parcialmente Reembolsables que disfrutaban de un tramo no reembolsable, que oscila entre el 5% y el 25%, dependiendo de factores tales como el carácter cooperativo o no del proyecto, la zona en la que se desarrolle el mismo y su carácter internacional, estratégico o concertado, que será aportado por la Unión Europea.

Dichos proyectos están cofinanciados al 50% con fondos CDTI.

Instrumentos financiados Programa Operativo FEDER de la Comunidad Foral de Navarra período 2007-2013.

En virtud de un Acuerdo sobre atribución de funciones entre la Dirección General de Fondos Comunitarios del Ministerio de Hacienda y Administraciones Públicas y el Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial, este Centro actuará como Organismo Intermedio de la Autoridad de Gestión del Programa Operativo FEDER 2007/2013 de la Comunidad Foral de Navarra, mediante la puesta en marcha y ejecución de los instrumentos necesarios para la promoción de la Innovación y el Desarrollo Tecnológico de las empresas radicadas en dicha Comunidad.

Se ha tratado de proyectos de I+D. Ayudas Parcialmente Reembolsables que disfrutaban de un tramo no reembolsable, que oscila entre el 5% y el 25%, dependiendo de factores tales como el carácter cooperativo o no del proyecto, la zona en la que se desarrolle el mismo y su carácter internacional, estratégico o concertado, que será aportado por la Unión Europea

Dichos proyectos están cofinanciados al 50% con fondos CDTI.

Instrumentos financiados con fondos EEA Grants

Partida especial de fondos del Mecanismo Financiero del Área Económica Europea (2009-2014) dedicada a la promoción de la I+D+i empresarial en España. Se utiliza para bonificar proyectos de investigación y desarrollo (PID) en el área de energías renovables, la eficiencia energética, el cambio climático y las tecnologías medioambientales.

Se financian proyectos de I+D mediante Ayudas Parcialmente Reembolsables que disfrutan de un tramo no reembolsable del 20%. La tasa de cofinanciación ha sido del 98,608% del tramo no reembolsable. Los proyectos financiados finalizaron a 31 de diciembre de 2015, habiéndose realizado su justificación y pago durante 2016. El programa se cerrará en el primer cuatrimestre de 2017.

Instrumentos financiados con el Programa Operativo FEDER de Crecimiento Inteligente (CRIN) 2014-2020.

El CDTI fue nombrado Organismo Intermedio en 2016 y a finales de dicho ejercicio ha comprometido aproximadamente la mitad de la senda asignada en el ámbito del Programa Operativo de Crecimiento Inteligente 2014-2020. La regionalización de la senda financiera se ha plasmado en tres grupos de regiones: zona menos desarrollada, en transición y más desarrollada. El coeficiente de cofinanciación FEDER para la región menos desarrollada (Extremadura) es del 80% así como para todas las regiones de la zona de transición (Andalucía, Murcia, Melilla y Castilla La Mancha) menos Canarias que por ser ultra periférica goza de un coeficiente del 85%. En lo que concierne a las regiones más desarrolladas Aragón, Baleares, Cantabria, Castilla y León, Cataluña, Comunidad Valenciana, Madrid, Navarra, País Vasco y La Rioja reciben una cofinanciación del 50% y Galicia, Ceuta y Asturias del 80%.

Las líneas de actuación, por el momento, han sido dos, la Ayuda Parcialmente Reembolsable con un tramo no reembolsable de hasta el 30 % (Proyectos ID) y las subvenciones Innterconecta de las que se prevé lanzar varias convocatorias, habiéndose resuelto, hasta ahora, dos de ellas.

- 1) Innterconecta: Convocatoria de ayudas sujeta a la Ley General de Subvenciones.
- 2) Proyectos I+D: Ayudas otorgadas por entidades no sujetas a los procedimientos de la Ley General de Subvenciones (préstamos parcialmente reembolsables, derecho privado): la mayoría de las ayudas otorgadas por CDTI son préstamos blandos o créditos privilegiados, concedidos al amparo del Real Decreto 1406/1986, de 6 de junio, por el que se aprueba su Reglamento. El artículo 4º.3 de dicho Reglamento atribuye a CDTI la función de participación en programas y proyectos de desarrollo tecnológico mediante créditos privilegiados.

El CDTI realizará la selección de operaciones a cofinanciar por el Programa Operativo, respetando los criterios de selección aprobados por el Comité de Seguimiento del Programa Operativo.

Compromisos de financiación

En lo que se refiere a los compromisos que CDTI asume con la aprobación de la financiación de un proyecto, se adopta el criterio de no reflejarse contablemente hasta el momento y por el importe en que se produce el desembolso efectivo. Los compromisos de financiación constituyen una aportación máxima que, dependiendo de la ejecución real del proyecto financiado y de su adecuada acreditación por la empresa, dará lugar a uno o varios desembolsos por el total o por una parte de la financiación inicialmente aprobada.

El detalle de los compromisos de financiación asumidos por el Centro detallados por origen de fondos son los siguientes:

Miles de euros		
Compromisos financiación	2.016	2.015
Fondos CDTI	522.702	405.965
Fondos FEDER R.O.1	2.399	2.405
Fondos FEDER R.O.2	954	591
Fondo Tecnológico	14.203	19.407
P.O. FEDER Madrid	4.130	15.134
P.O. FEDER Navarra	1.360	2.460
Proyectos EEAGRANTS	2.728	51.008
Crecimiento Inteligente	408.406	428.103
Total compromisos financiación	956.882	925.073

Respecto al nuevo programa Línea Innovación CDTI, los compromisos de financiación asumidos a 31.12.2016 y 2015 son los siguientes:

Miles de euros		
Compromisos financiación	2.016	2.015
Línea Innov. Fondos CDTI	75.247	99.068
Línea Innov. Fondo Tecnológico	31.902	25.911
Línea Innov. Susceptibles	144	437
Línea Innov. Global CDTI	6.753	7.550
Total compromisos financiación	114.046	132.966

Los compromisos de financiación asumidos no tienen su reflejo contable hasta que la empresa beneficiaria percibe la financiación, una vez cumplidos por esta última todos los requisitos exigidos contractualmente.

Actualización de la deuda

Con la entrada del Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad, se contabilizan gastos e ingresos imputados al ejercicio derivado de la actualización del valor de los préstamos otorgados por CDTI para el desarrollo de proyectos.

Los gastos de actualización de proyectos de I+D ascienden a 15.979.354,98 euros (29.464.448,89 euros en el ejercicio 2015) (nota 20.4.c.1). Se calculan únicamente para aquellos préstamos que en el año 2016 tienen un calendario de reintegro cierto por acabar su desarrollo en dicho año. Su importe se calcula, para cada préstamo, por la diferencia entre el valor nominal de los reintegros posteriores a la fecha de cierre contable y el valor actualizado de estos flujos de reintegro a esta misma fecha, utilizando para su cálculo el tipo de interés de las obligaciones del Estado a diez años emitidas al cierre del ejercicio.

Durante los ejercicios 2016 y 2015 ha habido gastos de actualización de la línea de Innovación CDTI /Global, dado que el tipo de interés aplicado a cada financiación es superior al tipo de interés de actualización.

Los tipos de interés utilizados cada año para calcular los gastos e intereses de actualización serán fijos para cada préstamo, y se corresponden con:

Año	Proyecto I+D+I	Línea Innovación	Línea Innovación CDTI	
			3 años	5 años
≤2007	4,257%	-	-	-
2008	3,953%	-	-	-
2009	3,887%	2,751%	-	-
2010	5,446%	3,576%	-	-
2011	5,545%	5,544%	-	-
2012	5,458%	4,200%	-	-
2013	4,098%	2,697%	2,182%	-
2014	1,731%	0,946%	0,584%	0,946%
2015	1,461%	0,657%	0,124%	0,657%
2016	1,423%	0,207%	0,000%	0,207%

Los ingresos de actualización de proyectos de I+D alcanzan los 56.770.168,65 euros (62.274.807,15 euros en el ejercicio 2015) (nota 20.2). Se calculan únicamente para aquellos préstamos que al cierre del ejercicio anterior tenían un calendario de reintegro cierto por tener finalizado el desarrollo del proyecto y desembolso del préstamo a esta fecha. Su importe se corresponde con la diferencia entre el valor actual de estos préstamos al cierre del ejercicio anterior y su valor actual al finalizar este ejercicio.

Respecto a los ingresos de actualización de la línea de Innovación ascienden a 4.242.138,59 euros (7.266.665,11 euros en el ejercicio 2015) (nota 20.2). Su importe representa la diferencia entre el valor actual de los fondos depositados en las entidades financieras correspondientes al ejercicio anterior y su valor actual al finalizar este ejercicio.

Al cierre del ejercicio el vencimiento por años de la deuda actualizada de proyectos en I+D+i se puede agrupar en las siguientes anualidades:

Proyectos I+D+i		
	Euros	
Anualidades proyectos	2016	2015
< 1 año	211.822.878,52	194.468.139,95
1 año	363.113.186,17	361.025.887,81
2 años	386.722.557,19	370.503.506,88
3 años	386.120.907,87	401.916.089,82
4 años	378.234.530,43	398.840.104,20
5 años	323.262.550,48	360.527.178,59
> 5 años	626.336.095,80	581.485.941,84
Total	2.675.612.706,46	2.668.766.849,09

Asimismo, la deuda actualizada de la nueva línea de innovación se puede agrupar en las siguientes anualidades:

Proyectos línea innovación CDTI		
	Euros	
Anualidades proyectos	2016	2015
< 1 año	6.934.540,07	3.833.009,52
1 año	84.920.068,66	74.391.506,94
2 años	62.992.075,37	69.759.728,53
3 años	37.810.489,69	24.072.115,16
4 años	17.105.882,27	11.627.136,53
5 años	6.144.188,09	4.669.680,60
> 5 años	7.777.605,99	1.652.603,76
Total	223.684.850,14	190.005.781,04

b) Otras cuentas a cobrar

Los importes de esta partida se reflejan en el siguiente cuadro:

	Euros	
	Saldo a 31.12.2016	Saldo a 31.12.2015
Deudores Varios	27.251.834,60	5.280.592,48
Personal	280.667,69	321.723,76
Total deudores varios	27.532.502,29	5.602.316,24

El concepto de “Deudores Varios”, se corresponde básicamente con los saldos netos después de minorar el deterioro de valor de los deudores por anticipos o incumplimiento de las condiciones establecidas en las subvenciones concedidas por el Centro, así como, los importes pendientes de recibir por la realización de trabajos del Centro para diversos programas de I+D integrados en el Programa Marco de la Unión Europea, y en menor medida con los anticipos de fondos a diversos procuradores que colaboran en las demandas judiciales realizadas contra las empresas por incumplimiento de sus obligaciones contractuales.

El concepto de “Personal” incluye la deuda actual por los anticipos que la sociedad dominante ha otorgado a sus trabajadores.

9.2.3.- Otras inversiones financieras.

La composición de este epígrafe al 31 de diciembre es la siguiente:

(Euros)	2016	2015
Otras inversiones financieras a largo plazo		
Contratos cuentas a plazo fijo con Caixabank, S.A.	13.095.230,57	13.097.145,68
	13.095.230,57	13.097.145,68
Otras inversiones financieras a corto plazo		
Intereses devengados de los contratos de cuentas a plazo fijo con Caixabank, S.A.	16.833,05	18.526,96
Intereses devengados de inversiones de excedentes de tesorería	16.027,40	345.482,47
	32.860,45	364.009,43

Otras inversiones financieras a largo plazo y a corto plazo

Las inversiones financieras registradas por la sociedad dependiente Innvierte Economía Sostenible, S.A., SCR son valoradas por su coste amortizado, que equivale al importe nominal más los intereses devengados y pendientes de cobro, que se registran en función de su devengo anual en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

El movimiento del epígrafe de Inversiones Financieras a largo plazo – Préstamos y partidas a cobrar al 31 de diciembre se resume a continuación:

	Euros				Saldo final
	Saldo inicial	Aumentos	Disminuciones	Trasposos	
Ejercicio 2016					
Créditos a terceros	2.589.500,00	-	-	-	2.589.500,00
Contratos cuenta a plazo fijo	13.097.145,68	-	(1.915,11)	-	13.095.230,57
Total	15.686.645,68	-	(1.915,11)	-	15.684.730,57
Deterioro de créditos	(2.589.500,00)	-	-	-	(2.589.500,00)
Total	13.097.145,68	-	(1.915,11)	-	13.095.230,57

	Euros				Saldo final
	Saldo inicial	Aumentos	Disminuciones	Trasposos	
Ejercicio 2015					
Créditos a terceros	2.589.500,00	100.000,00	-	-	2.689.500,00
Contratos cuenta a plazo fijo	13.469.879,00	-	(372.733,32)	-	13.097.145,68
Total	16.059.379,00	100.000,00	(372.733,32)	-	15.786.645,68
Deterioro de créditos	(2.589.500,00)	(100.000,00)	-	-	(2.689.500,00)
Total	13.469.879,00	(100.000,00)	(372.733,32)	-	13.097.145,68

- Contratos cuenta a plazo fijo

En este epígrafe se registran los depósitos pignorados como garantía de cobro para Caixabank, S.A. de los préstamos concedidos por la Fundación Genoma para el Desarrollo de la Investigación en Genómica y Proteómica (en adelante Fundación Genoma) a través de los acuerdos alcanzados con Cajasol y Banca Cívica, actualmente integradas en Caixabank, para el pago de los mismos, en el ámbito de las iniciativas Innocash 2010, Innocash 2011, Línea de crédito para segundas rondas de Seed Capital y el Programa de

Financiación para la transferencia de segundas rondas de la cartera Tecnológica de Genoma España, recibidos por la Sociedad al subrogarse en la posición jurídica de la Fundación Genoma, según se detalla en la nota siguiente y los préstamos adquiridos por la Sociedad como consecuencia del impago de las sociedades beneficiarias a Caixabank y resueltos por esta última según los acuerdos firmados.

Contratos de cuenta a plazo e intereses devengados

El Consejo de Ministros, en su reunión de 16 de marzo de 2012, aprobó el “Plan de Reestructuración y Racionalización del Sector Público Empresarial y Fundacional Estatal” publicado en BOE de 24 de marzo de 2012, Orden HAP/583/2012, autorizando la fusión o extinción de, entre otras, la Fundación Genoma.

Con arreglo al citado Plan de reestructuración con fecha 21 de diciembre de 2012, ante el notario de Madrid D. Manuel Gerardo Tarrío Berjano, se ha elevado a escritura pública el contrato privado alcanzado el día 25 de octubre de 2012 por el que la Sociedad dependiente se subroga en todos los derechos y obligaciones asumidas por la Fundación Genoma, frente a Caixabank, S.A. en los convenios de colaboración, contratos y acuerdos reguladores relacionados en el referido acuerdo y que se pueden resumir en los siguientes:

- a) Los convenios de colaboración financiera y contratos de depósito irregular.
 - b) Los contratos de cuenta a plazo fijo y las pólizas mercantiles de pignoración
 - c) Los acuerdos reguladores de las condiciones particulares de los préstamos relativos a los acuerdos de colaboración.
- a) Convenios de colaboración financiera y contratos de depósito irregular

Los convenios de colaboración financiera en los que la Sociedad dependiente se subroga y los contratos de depósito irregular asociados son los siguientes:

- Convenio de colaboración financiera de fecha 23 de noviembre de 2010 entre Fundación Genoma y Cajasol (actualmente integrada en Caixabank) al objeto de instrumentar contratos de préstamo por parte de Cajasol, en el ámbito de iniciativa Innocash 2010. En cumplimiento del citado convenio, la Fundación Genoma y Cajasol suscribieron un contrato de depósito irregular de fecha 16 de noviembre de 2010. El 21 de junio de 2011 Cajasol segrega todo su negocio financiero a favor de Banca Cívica, subrogándose esta última en todos los derechos, obligaciones, acciones, responsabilidades y cargas vinculadas al patrimonio de Cajasol.
 - Convenio de colaboración financiera de fecha 19 de junio de 2011 entre Fundación Genoma y Banca Cívica (actualmente integrada en Caixabank) al objeto de instrumentar los contratos de préstamo por parte de Banca Cívica en el ámbito de la iniciativa Innocash 2011 “La línea de crédito para segundas rondas de Seed Capital” y el “Programa de Financiación para la transferencia de segundas rondas de la cartera Tecnológica de Genoma España”. En cumplimiento del citado convenio, la Fundación Genoma y Banca Cívica suscribieron un contrato de depósito irregular de fecha 19 de octubre de 2011. El 26 de junio de 2012 se aprobó la integración de Banca Cívica en Caixabank, transmitiendo la primera a la segunda todo su patrimonio en bloque.
- b) Contratos de cuenta a plazo y pólizas mercantiles de pignoración

En el ámbito de la iniciativas Innocash 2010, Innocash 2011, la “Línea de crédito para segundas rondas de Seed Capital” y el “Programa de Financiación para la transferencia de segundas rondas de la cartera

Tecnológica de Genoma España.”, Cajasol y Banca Cívica habían suscrito, hasta la fecha de la subrogación por parte de la Sociedad dependiente Innvierte Coinversión, un total de treinta y cinco contratos de préstamo con treinta y cinco empresas beneficiarias. Por cada contrato, y por el mismo importe se suscribieron los correspondientes contratos de cuenta a plazo fijo, así como las pólizas mercantiles de pignoración.

c) **Acuerdos reguladores de las condiciones particulares de los préstamos relativos a los acuerdos de colaboración**

Las condiciones de los préstamos contratados entre las sociedades beneficiarias del programa Innocash 10 y Caixabank son las siguientes:

- Duración del préstamo: 13 años, con tres de carencia.
- Tipo de interés para el beneficiario del préstamo: 1,225% anual.
- Comisión de Intermediación para Caixabank: 3,125% anual.
- Remuneración de los depósitos pignorados de Fundación Genoma: 2,95% anual

Las condiciones de los préstamos contratados entre las sociedades beneficiarias del programa Innocash 11 y Caixabank son las siguientes:

- Duración del préstamo: 13 años, con tres de carencia.
- Tipo de interés para el beneficiario del préstamo: 4,76% anual.
- Comisión de Intermediación para Caixabank: 0% anual.
- Remuneración de los depósitos pignorados de Fundación Genoma: 3,4% anual

Las condiciones de los préstamos firmados entre los beneficiarios de los programas iniciativas Innocash 2010, Innocash 2011, la “Línea de crédito para segundas rondas de Seed Capital” y el “Programa de Financiación para la transferencia de segundas rondas de la cartera Tecnológica de Genoma España.” y Caixabank, establecen que los préstamos concedidos tienen carácter participativo y podrán convertirse en capital de la compañía beneficiario del préstamo siempre que concurren las siguientes condiciones:

- A la fecha de vencimiento de cualquiera de las cuotas del préstamo participativo sin haberse procedido por parte del prestatario al pago de la misma y dentro de los ciento ochenta días naturales siguientes a la fecha.
- Por acaecimiento de cualquiera de las causas de resolución recogidas en los contratos y dentro de los ciento ochenta días naturales a la citada fecha. Las causas de resolución se enumeran brevemente a continuación: falta de pago; falta de la disposición total del préstamo sin haberse cumplido los objetivos del proyecto; incumplimiento de entrega de las cuentas anuales; cualquier actuación u omisión que impida conocer la situación económico-financiera de la empresa; extinción de la personalidad jurídica de la empresa; cese o suspensión de las actividades por la empresa o modificación o alteración de su objeto social; cuando exista grave riesgo de incumplimiento de las obligaciones de la empresa como variación de las circunstancias que sirvieron de base para la concesión del crédito; el embargo, secuestro o ejecución sobre bienes o activos de la empresa; la modificación, revocación o no renovación de autorizaciones, licencias necesarias para la exigibilidad de las obligaciones contraídas; falta de presentación de la memoria económica y documentación justificativa; modificación de la estructura de capital en términos que influyan negativamente en el cumplimiento de las condiciones; incumplimiento de cualquiera de las obligaciones que la empresa asume en el contrato.

De producirse alguna de las causas mencionadas anteriormente dichos préstamos podrán ser adquiridos por la Sociedad a CaixaBank manteniendo el carácter de participativos.

En el ejercicio 2016 y en el ejercicio 2015 no se han contratado nuevos depósitos.

En el ejercicio 2016 se ha producido la devolución parcial del principal de un préstamo a requerimiento de la Sociedad por exceso de financiación, al haberse comprobado que el gasto certificado por la empresa titular de este contrato de préstamo era inferior al gasto inicialmente previsto, por lo que los desembolsos realizados superaban el 50% de los gastos aceptados para el proyecto, incurriendo en el supuesto especial de amortización anticipada recogido en la cláusula 14 del acuerdo regulador suscrito. El importe total amortizado anticipadamente ha sido de 1.915,11 euros. En el ejercicio 2015 se produjeron devoluciones parciales de cinco préstamos por los mismos motivos, siendo el importe total amortizado de 122.733,32 euros

En el ejercicio 2015 la Sociedad dependiente Innvierte solicitó a Caixabank la resolución anticipada del contrato de préstamo por 100.000,00 euros concedido a Monotracción, S.L., por incumplimiento por dicha sociedad de las obligaciones contractuales, en concreto, por no haber justificado debidamente la realización del proyecto aprobado. Caixabank ha ejecutado la garantía de un depósito que se encontraban pignorado como garantía de dicho préstamo. El importe total del depósito ascendía a 250.000,00 euros, cancelándose por la totalidad.

El detalle de los contratos de cuenta a plazo fijo es el siguiente:

Ejercicio 2016			
Programa	Nominal	Intereses devengados	Beneficiario del programa
INNOCASH 2010	662.825,00	968,35	PANGAEA BIOTECH SL
INNOCASH 2010	1.000.000,00	768,42	ARCHIVEL FARMA S.L.
INNOCASH 2010	350.000,00	268,95	NEOKER SL
INNOCASH 2010	380.000,00	285,36	PRORETINA THERAPEUTICS S.L.
INNOCASH 2010	400.000,00	573,90	VISIOMETRICS, S.L.
INNOCASH 2010	450.000,00	80,70	PALO BIOFARMA S.L.
INNOCASH 2010	424.465,96	53,20	HISTOCELL, S.L.
INNOCASH 2010	300.000,00	72,54	BIOCROSS SL
INNOCASH 2010	378.897,08	652,89	BIOTICA BIOQUIMICA ANALITICA SL
INNOCASH 2010	223.000,00	253,34	AGRASYS SL
INNOCASH 2010	450.000,00	380,85	LABORATORIS SANIFIT SL
INNOCASH 2010	450.000,00	639,59	ILINE MICROSYSTEMS SL
INNOCASH 2010	450.000,00	632,64	PROTON LASER APPLICATIONS SL
TOTAL INNOCASH 2010	5.919.188,04	5.630,73	
INNOCASH 2011	327.600,00	152,59	INTEGRATED MICROSYSTEMS FOR QUALITY OF LIFE SL
INNOCASH 2011	450.000,00	890,79	NICEFRUIT, S.L.
INNOCASH 2011	291.336,41	785,22	BIONANOPLUS SL
INNOCASH 2011	250.200,00	560,15	TRANSBIOMED SL
INNOCASH 2011	422.307,00	894,99	INSTITUTO BIOMAR, S.A.
INNOCASH 2011	450.000,00	944,59	GRAPHENEA SA
INNOCASH 2011	439.968,89	309,08	SOM INNOVATION BIOTECH SL
INNOCASH 2011	334.444,65	256,75	SOCIAL GAMING PLATFORM SRL
TOTAL INNOCASH 2011	2.965.856,95	4.794,16	
2º RONDAS	450.000,00	882,06	ORYZON GENOMICS, S.A.
2º RONDAS	450.000,00	399,63	PALO BIOFARMA S.L.
2º RONDAS	448.835,58	217,98	AGRENVEC, S.L.
2º RONDAS	291.682,00	309,08	AB BIOTICS SA
2º RONDAS	450.000,00	476,84	GENMEDICA THERAPEUTICS SL
2º RONDAS	450.000,00	440,16	BIONCOTECH THERAPEUTICS SOCIEDAD LIMITADA
2º RONDAS	450.000,00	1.107,34	MEDLUMICS, S.L.
2º RONDAS	300.000,00	714,50	VOPTICA, S.L.
2º RONDAS	169.668,00	404,09	APEIRON MEDICAL, S.L.
2º RONDAS	450.000,00	597,36	OCEANTEC ENERGÍAS MARINAS, S.L.
2º RONDAS	300.000,00	859,12	ABILITY PHARMACEUTICAL, S.L.
TOTAL 2º RONDAS	4.210.185,58	6.408,16	
TOTAL	13.095.230,57	16.833,05	

Ejercicio 2015

Programa	Nominal	Intereses devengados	Beneficiario del programa
INNOCASH 2010	662.825,00	1.101,92	PANGAEA BIOTECH SL
INNOCASH 2010	1.000.000,00	873,21	ARCHIVEL FARMA S.L.
INNOCASH 2010	350.000,00	305,62	NEOKER SL
INNOCASH 2010	380.000,00	325,18	PRORETINA THERAPEUTICS S.L.
INNOCASH 2010	400.000,00	651,28	VISIONOMETRICS, S.L.
INNOCASH 2010	450.000,00	91,59	PALO BIOFARMA S.L.
INNOCASH 2010	424.465,96	60,45	HISTOCELL, S.L.
INNOCASH 2010	300.000,00	82,22	BIOCROSS SL
INNOCASH 2010	378.897,08	739,94	BIOTICA BIOQUIMICA ANALITICA SL
INNOCASH 2010	223.000,00	287,49	AGRASYS SL
INNOCASH 2010	450.000,00	431,63	LABORATORIS SANIFIT SL
INNOCASH 2010	450.000,00	723,02	ILINE MICROSYSTEMS SL
INNOCASH 2010	450.000,00	716,06	PROTON LASER APPLICATIONS SL
TOTAL INNOCASH 2010	5.919.188,04	6.389,61	
INNOCASH 2011	327.600,00	170,43	INTEGRATED MICROSYSTEMS FOR QUALITY OF LIFE SL
INNOCASH 2011	450.000,00	984,16	NICEFRUIT, S.L.
INNOCASH 2011	291.336,41	874,30	BIONANOPLUS SL
INNOCASH 2011	250.200,00	623,70	TRANSBIOMED SL
INNOCASH 2011	422.307,00	994,54	INSTITUTO BIOMAR, S.A.
INNOCASH 2011	450.000,00	1.050,70	GRAPHENEA SA
INNOCASH 2011	441.884,00	343,46	SOM INNOVATION BIOTECH SL
INNOCASH 2011	334.444,65	285,31	SOCIAL GAMING PLATFORM SRL
TOTAL INNOCASH 2011	2.967.772,06	5.326,60	
2º RONDAS	450.000,00	992,87	ORYZON GENOMICS, S.A.
2º RONDAS	450.000,00	444,53	PALO BIOFARMA S.L.
2º RONDAS	448.835,58	242,47	AGRENVEC, S.L.
2º RONDAS	291.682,00	343,46	AB BIOTICS SA
2º RONDAS	450.000,00	529,88	GENMEDICA THERAPEUTICS SL
2º RONDAS	450.000,00	489,12	BIONCOTECH THERAPEUTICS SOCIEDAD LIMITADA
2º RONDAS	450.000,00	1.135,73	MEDLUMICS, S.L.
2º RONDAS	300.000,00	726,61	VOPTICA, S.L.
2º RONDAS	169.668,00	410,94	APEIRON MEDICAL, S.L.
2º RONDAS	450.000,00	628,80	OCEANTEC ENERGIAS MARINAS, S.L.
2º RONDAS	300.000,00	866,34	ABILITY PHARMACEUTICAL, S.L.
TOTAL 2º RONDAS	4.210.185,58	6.810,75	
TOTAL	13.097.145,68	18.526,96	

Dichas IPF se encuentran pignoradas como garantía de los préstamos concedido por Caixabank en el ámbito de las iniciativas Innocash 2010, Innocash 2011, Línea de crédito para segundas rondas de Seed Capital y Programa de Financiación para la transferencia de segundas rondas de la cartera Tecnológica de Genoma España. En el ejercicio 2016 los beneficiarios del programa Innocash 2010 han cancelado principal por importe de 1.194.298,00 euros de los préstamos concedidos. El importe total cancelado al 31 de diciembre de 2016 asciende a 2.380.717,00 euros.

De acuerdo con las condiciones pactadas en las pólizas de pignoración, los saldos de las IPF se irán liberando en proporción a las amortizaciones de las operaciones de préstamo garantizadas. El detalle de los vencimientos anuales de las pólizas de pignoración y que coincide con el vencimiento de los préstamos concedidos, es el siguiente:

(Euros)	2016	2015
Hasta un año	3.690.240,00	2.380.956,00
Entre uno y dos años	1.309.523,00	1.309.715,00
Entre dos y tres años	1.309.523,00	1.309.715,00
Entre tres y cuatro años	1.309.523,00	1.309.715,00
Entre cuatro y cinco años	1.309.523,00	1.309.715,00
Más de cinco años	4.166.898,57	5.477.329,68
	13.095.230,57	13.097.145,68

10.- PERIODIFICACIONES A CORTO PLAZO

La partida de “Periodificaciones a corto plazo” refleja los importes contabilizados cuyo gasto se reflejará en la cuenta de Pérdidas y Ganancias consolidada al año siguiente:

	Euros	
	Saldo a 31.12.2016	Saldo a 31.12.2015
Periodificaciones a c/p	30.614,53	32.544,56
Total Periodificaciones a c/p	30.614,53	32.544,56

11.- EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

Bajo este epígrafe del balance de situación consolidado adjunto se registra el efectivo en caja y bancos, depósitos a la vista y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez que son rápidamente realizables en caja y que no tienen riesgo de cambios en su valor.

Atendiendo a la titularidad de los fondos, la situación al cierre del ejercicio es la siguiente:

	Euros	
	Saldo a 31.12.2016	Saldo a 31.12.2015
Tesorería Fondos CDTI	587.961.130,47	325.095.363,02
Tesorería Fondos CICYT	58,75	58,75
Tesorería Fondos Plan Nacional del Espacio	-	1.244.982,91
Tesorería Fondo Jeremi	90.208.125,66	9.940.494,97
Tesorería EEAGRANTS	6.556.578,96	2.013.336,34
Otros Activos líquidos equivalentes Fondos CDTI	750.000.000,00	890.000.000,00
Otros Activos líquidos equivalentes Fondos Jeremi	-	85.500.000,00
Total Tesorería	1.434.725.893,84	1.313.794.235,99

A excepción del disponible que figura como “Tesorería Fondos CDTI” y de la cuenta “Otros Activos líquidos equivalentes Fondos CDTI”, el resto de las partidas corresponden a recursos gestionados por el Centro por cuenta de terceros que no se integran en su patrimonio.

La partida “Otros Activos financieros líquidos equivalentes” refleja la materialización de la colocación de los saldos de tesorería disponibles (necesarios para el cumplimiento de los compromisos de financiación asumidos pendientes de desembolsar a las empresas beneficiarias), los cuales se rentabilizan mediante su inversión en activos financieros de elevada liquidez y seguridad.

Estos activos son depósitos en Entidades Financieras de primer orden, tienen un vencimiento entre uno y tres meses desde la fecha en que se efectúa la inversión y están remunerados al tipo de interés de mercado existente para este tipo inversiones.

A mediados de cada mes se realiza la inversión de los saldos de tesorería disponibles, la cual se lleva a cabo de la siguiente forma:

- Se estima el saldo de tesorería disponible para invertir, teniendo en cuenta los vencimientos mensuales de los “activos financieros líquidos” descritos anteriormente, el disponible en cuentas corrientes, una estimación de las entradas de fondos procedentes de las diversas fuentes de financiación del Centro (dotaciones presupuestarias, reintegros de los préstamos otorgados, cancelación de depósitos de intermediaciones financieras y fondos FEDER) y, finalmente, una estimación de los pagos a asumir en los 30 días siguientes (compromisos de pago por la certificación de proyectos, desembolso de los fondos requeridos por la “Línea de la Innovación CDTI y Línea de la Innovación Global”, pagos correspondientes a diversos programas de carácter finalista gestionados por el Centro y gastos operativos necesarios para la gestión del Centro).

- Se solicita a las entidades financieras que tienen cuenta corriente con CDTI (BBVA, BSCH, Caixabank, Bankia y Banco Sabadell) y a otras nacionales de menor rango que colaboran con CDTI, ofertas para la colocación de los excedentes de tesorería en activos de renta fija de vencimiento entre 1 y 3 meses.
- Una vez recibidas formalmente las ofertas de inversión, se decide la colocación de los saldos de tesorería disponibles, priorizando la seguridad o ausencia de riesgo sobre la rentabilidad, lo que se traduce en su colocación masiva en renta fija garantizada.

12.- PATRIMONIO NETO - FONDOS PROPIOS

Durante el ejercicio los movimientos de las diferentes cuentas que integran los fondos propios de CDTI y sus sociedades dependientes fueron los siguientes:

Ejercicio 2016	Euros				Saldo a 31.12.2016
	Saldo a 31.12.2015	Adiciones	Distribución de resultados del ejercicio ant.	Errores contables (Nota 2.6)	
Fondos Propios					
Patrimonio	4.872.981.401,59	-	-	-	4.872.981.401,59
Reservas	104.178.781,88	910.454,28	(553.961,57)	(1.870.530,32)	102.664.744,27
Aportación de Socios para compensación de pérdidas	199.944.433,55	-	(30.832.052,26)	-	169.112.381,29
Resultados del ejercicio atribuido a la sociedad dominante	(31.386.013,83)	115.931.943,55	31.386.013,83	-	115.931.943,55
Total Fondos Propios	5.145.718.603,19	116.842.397,83	-	(1.870.530,32)	5.260.690.470,70

El movimiento de las diferentes cuentas que integran los fondos propios de CDTI y sus sociedades dependientes en el ejercicio anterior fue el siguiente:

Ejercicio 2015	Euros				Saldo a 31.12.2015
	Saldo a 31.12.2014	Adiciones	Trasposos	Bajas	
Fondos Propios					
Patrimonio	4.272.981.411,59	599.999.990,00	-	-	4.872.981.401,59
Reservas	14.918.099,49	2.292.948,87	94.431.428,88	(7.463.695,36)	104.178.781,88
Aportación de Socios para compensación de pérdidas	199.944.433,55	-	-	-	199.944.433,55
Resultados del ejercicio atribuido a la sociedad dominante	96.317.136,74	(31.386.013,83)	(96.317.136,74)	-	(31.386.013,83)
Total Fondos Propios	4.584.161.081,37	570.906.925,04	(1.885.707,86)	(7.463.695,36)	5.145.718.603,19

Patrimonio

La cuenta "Patrimonio" refleja, además del patrimonio recibido en su día del Organismo Autónomo, el importe percibido a partir del año 2004 inclusive del capítulo VIII de los Presupuestos Generales del Estado, en concepto de aportación patrimonial destinada a reforzar la capacidad financiera del Centro. No se han recibido aportaciones en el ejercicio 2016 (599.999.990,00 euros en el ejercicio 2015).

Reservas

El movimiento habido en el ejercicio en este epígrafe del balance de situación consolidado es el siguiente:

Ejercicio 2016	Euros				Saldo a 31.12.2016
	Saldo a 31.12.2015	Aumentos	Distribución resultado ejerc anterior	Errores contables (Nota 2.6)	
Fondos Propios					
Resultados y reservas de ejercicios anteriores					
Reservas no distribuibles	-	-	-	-	-
Reservas distribuibles	112.404.656,13	-	(2.292.948,87)	(1.257.590,83)	108.854.116,43
Reservas en sociedades consolidadas por integración global	(1.164.772,81)	-	(150.704,35)	(612.939,49)	(1.928.416,65)
Reservas en sociedades puestas en equivalencia	(7.061.101,44)	910.454,28	1.889.691,65	-	(4.260.955,51)
Total Fondos Propios	104.178.781,88	910.454,28	(553.961,57)	(1.870.530,32)	102.664.744,27

El movimiento habido en este epígrafe en el ejercicio anterior es el siguiente:

Ejercicio 2015	Euros				Saldo 31.12.2015
	Saldo 31.12.2014	Aumentos	Distribución resultado ejerc. anterior	Disminuciones	
Fondos Propios					
Resultados y reservas de ejercicios anteriores					
Reservas no distribuibles	-	-	-	-	-
Reservas distribuibles	14.037.652,60	2.292.948,87	96.074.054,66	-	112.404.656,13
Reservas en sociedades consolidadas por integración global	845.131,35	-	(1.607.310,24)	(402.593,92)	(1.164.772,81)
Reservas en sociedades puestas en equivalencia	35.315,54	-	(35.315,54)	(7.061.101,44)	(7.061.101,44)
Total Fondos Propios	14.918.099,49	2.292.948,87	94.431.428,88	(7.463.695,36)	104.178.781,88

Reservas no distribuibles

La Sociedad dominante no tiene reservas no distribuibles.

Reservas distribuibles

El saldo total al 31 de Diciembre de 2016 de "Otras reservas" por importe de 108.854.116,43 euros (112.404.656,13 euros en el ejercicio 2015) es disponible en su totalidad.

Se componen de:

Reserva en Sociedades consolidadas por integración global

En este epígrafe se recogen las reservas generadas por las sociedades dependientes desde el ejercicio 2012 (fecha de la primera consolidación), incluidas aquellas que no han pasado por sus cuentas de resultados.

El movimiento de este epígrafe en el ejercicio 2016 es el siguiente:

Ejercicio 2016	Euros				Saldo a 31.12.2016
	Saldo a 31.12.2015	Aumentos	Distribución de resultados del ejerc. anterior	Errores contables (Nota 2.6)	
Invierte Fondos	(1.164.772,81)	-	(150.704,35)	(612.939,49)	(1.928.416,65)
Total	(1.164.772,81)	-	(150.704,35)	(612.939,49)	(1.928.416,65)

El movimiento de este epígrafe en el ejercicio anterior es el siguiente:

	Euros				Saldo a 31.12.2015
	Saldo a 31.12.2014	Aumentos	Distribución de resultados del ejerc. anterior	Trasposos	
Ejercicio 2015					
Invierte Fondos	831.378,28	-	(1.562.690,62)	(433.460,47)	(1.164.772,81)
Invierte Coinversión	13.753,07	-	(44.619,62)	30.866,55	-
Total	845.131,35	-	(1.607.310,24)	(402.593,92)	(1.164.772,81)

Reserva en Sociedades puestas en equivalencia

En este epígrafe se recogen las reservas generadas por las sociedades puestas en equivalencia desde el ejercicio 2012 (fecha de la primera consolidación), incluidas aquellas que no han pasado por sus cuentas de resultados.

El movimiento de este epígrafe en el ejercicio 2016 es el siguiente:

	Euros				Saldo a 31.12.2016
	Saldo a 31.12.2015	Aumentos	Distribución de resultados del ejerc. anterior	Disminuciones	
Ejercicio 2016					
Neotec Capital Riesgo Sociedad de Fondos S.A. y sociedades dependientes	(6.939.994,60)	884.737,20	1.838.728,48	-	(4.216.528,92)
Inveready Invierte Biotech II S.C.R.	(121.106,84)	25.717,08	50.963,17	-	(44.426,59)
Caixa Invierte Industria, S.A. S.C.R.	-	-	-	-	-
Total	(7.061.101,44)	910.454,28	1.889.691,65	-	(4.260.955,51)

El movimiento de este epígrafe en el ejercicio anterior es el siguiente:

	Euros				Saldo a 31.12.2015
	Saldo a 31.12.2014	Aumentos	Distribución de resultados del ejerc. anterior	Disminuciones	
Ejercicio 2015					
Neotec Capital Riesgo Sociedad de Fondos S.A. y sociedades dependientes	(4.211,31)	-	4.211,31	(6.939.994,60)	(6.939.994,60)
Inveready Invierte Biotech II S.C.R.	-	-	-	(121.106,84)	(121.106,84)
Caixa Invierte Industria, S.A. S.C.R.	39.526,85	-	(39.526,85)	-	-
Total	35.315,54	-	(35.315,54)	(7.061.101,44)	(7.061.101,44)

Aportaciones de socios para Compensación de Pérdidas

El epígrafe “Aportaciones de socios para compensación de pérdidas” recoge las subvenciones recibidas por la sociedad dominante de los Presupuestos Generales del Estado hasta el año 2005 con carácter genérico, para sufragar los futuros déficits de explotación provocados por los costes incurridos en la utilización de los diferentes instrumentos financieros.

Limitaciones para la distribución de resultados

El Reglamento de CDTI, aprobado por el Real Decreto 1406/86 de 6 de Junio, establece en el art. 20 del capítulo IV del Régimen económico-financiero que “Los beneficios que arroje anualmente la cuenta de Pérdidas y Ganancias consolidada de la Entidad se aplicarán a la financiación de inversiones”. Por tanto, cuando éstos se produzcan, su importe será aplicado a incrementar los fondos propios del Centro mediante el traspaso de su saldo a la cuenta “Remanente”.

Cuando el saldo de la cuenta de Pérdidas y Ganancias consolidada registre Pérdidas, su importe se compensará con la partida específica de “Aportaciones de socios para Compensación de Pérdidas”.

13. AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR

El detalle y los movimientos de los ajustes por cambios de valor son los siguientes:

AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR

(Euros)	Saldo a 31.12.2015	Adiciones	Efecto impositivo de las adiciones	Variación sociedades puestas en equivalencia	Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	Efecto impositivo de las transferencias	Saldo a 31.12.2016
Ejercicio 2016							
Activos financieros disponibles para la venta	15.787.669,12	(6.677.017,90)	(600.237,34)	(12.307,98)	(90.448,20)	-	8.407.657,70
	15.787.669,12	(6.677.017,90)	(600.237,34)	(12.307,98)	(90.448,20)	-	8.407.657,70

AJUSTES POR CAMBIOS DE VALOR

(Euros)	Saldo a 31.12.2014	Adiciones	Efecto impositivo de las adiciones	Ajuste efecto impositivo ejer. Anterior	Variación sociedades puestas en equivalencia	Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias	Efecto impositivo de las transferencias	Saldo a 31.12.2015
Ejercicio 2015 (*)								
Activos financieros disponibles para la venta	(2.071.157,11)	6.871.597,57	(118.914,47)	(86.298,22)	11.192.441,35	-	-	15.787.669,12
	(2.071.157,11)	6.871.597,57	(118.914,47)	(86.298,22)	11.192.441,35	-	-	15.787.669,12

* Reexpresado

14.- SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS

La partida “subvenciones oficiales” recoge fundamentalmente:

- Las dotaciones recibidas con cargo al capítulo VII de los presupuestos Generales del Estado. Se trata de subvenciones no reintegrables recibidas de los Presupuestos Generales del Estado, que se contabilizan inicialmente, con carácter general, dentro del patrimonio neto, descontado el efecto impositivo, y se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada como ingresos sobre una base sistemática y racional de forma correlacionada con los gastos derivados de la subvención.
- Las aportaciones recibidas del Fondo FEDER correspondientes al Programa Operativo 1994-99 y 2000-06 que, en virtud de lo establecido por la Dirección General de Fondos Comunitarios en escrito de fecha 29 de junio de 2007, no son reintegrables por parte de este Centro.
- El 3 de octubre de 2012, la sociedad Innvierte Coinversión ahora absorbida por Innvierte Fondos, se subroga en todos y cada uno de los derechos y obligaciones asumidos por Fundación Genoma frente a Ministerio de Economía y Competitividad (en adelante MINECO) derivados del convenio por el que el MINECO concedió un crédito reembolsable por importe de 8 millones de euros a la Fundación Genoma a un interés anual del 1,225%, con un periodo de carencia de cuatro años y un plazo de amortización de 9 años.

La subvención implícita en el préstamo concedido a la Fundación Genoma por el MINECO en el ejercicio 2010 y destinado a la financiación del Programa Innocash 2010 obedece a que el tipo de interés del mismo (1,225%) es inferior al de mercado, considerando con el 4,909% anual. A 1 de enero de 2015 los intereses subvencionados pendientes de imputar a resultados ascendían a 1.267.527,21 euros (942.098,05 euros netos de efecto impositivo).

El 16 de abril de 2015 la Sociedad amortiza anticipadamente la totalidad del préstamo concedido por el MINECO, y se transfiere al resultado del ejercicio la totalidad de la subvención pendiente por importe de 1.267.527,21 euros.

El movimiento de las diferentes subvenciones durante el ejercicio ha sido el siguiente:

Ejercicio 2016		Euros							
		Saldo a 31.12.2015	Adiciones y devoluciones	Efecto impositivo adiciones	Trasposos	Ajuste efecto impositivo	Bajas, remanentes y reintegros	Efec. Imp. Bajas, remanentes y reintegros	Saldo a 31.12.2016
Subvenciones									
Subv. Covert. Coste Act. Financ.		36.562.784,62	54.081.050,00	(13.520.262,50)	-	-	(54.614.566,86)	13.653.641,72	36.162.646,98
Subvención Bilaterales		3.250.106,74	-	-	-	-	(1.479.249,96)	369.812,50	2.140.669,28
Subvención Tecnoeuropa		11.053.648,69	-	-	-	-	(3.686.501,68)	921.625,42	8.288.772,43
Subvención Interemp. Intern.		42.259,90	-	-	(338.292,81)	-	446.744,83	(111.686,35)	39.025,57
Subvención CDTI		192.563.237,91	1.720.951,76	(430.237,94)	-	-	(15.929.301,88)	3.982.325,47	181.906.975,32
Subvención proy. I+D+i empr.		5.469.353,25	30.000.000,00	(7.500.000,00)	338.292,81	-	(27.937.993,64)	6.984.498,29	7.354.150,71
Subvención proy. I+D+i empr.		-	30.000.000,00	(7.500.000,00)	-	-	-	-	22.500.000,00
Total Subvenciones		248.941.391,11	115.802.001,76	(28.950.500,44)	-	-	(103.200.869,19)	25.800.217,05	258.392.240,28

Ejercicio 2015		Euros							
		Saldo a 31.12.2014	Adiciones	Efecto impositivo adiciones	Trasposos	Ajuste efecto impositivo	Bajas, remanentes y reintegros	Efec. Imp. Bajas, remanentes y reintegros	Saldo a 31.12.2015
Subvenciones									
Subv. Conert. Coste Act. Financ.		5.878.630,52	54.081.050,00	(15.142.694,00)	-	1.462.511,39	(13.495.435,13)	3.778.721,84	36.562.784,62
Subvencion CENIT		-	-	-	(3.181.840,17)	-	4.419.222,46	(1.237.382,29)	-
Subvencion S.A.E.		109.811,03	-	-	-	-	(109.811,03)	-	-
Subvencion Bilaterales		4.311.866,60	-	-	-	130.004,27	(1.655.227,96)	463.463,83	3.250.106,74
Subvencion Tecnoeuropa		11.689.127,09	-	-	-	442.145,95	(1.496.700,48)	419.076,13	11.053.648,69
Subvencion Industria de la Ciencia		-	-	-	(802.889,85)	-	1.115.124,79	(312.234,94)	-
Subvencion Interemp. Intern.		42.639,47	-	-	-	1.690,40	(2.874,96)	804,99	42.259,90
Subvencion CDTI		198.356.181,45	-	-	-	7.702.529,52	(18.743.712,59)	5.248.239,53	192.563.237,91
Subvencion proy. I+D+i empr.		3.579.715,53	30.000.000,00	(8.400.000,00)	3.984.730,02	218.774,13	(33.213.703,37)	9.299.836,94	5.469.353,25
Subvención implícita préstamo MINECO		942.981,05	-	-	-	-	(1.267.527,21)	324.546,16	-
Total Subvenciones		224.910.952,74	84.081.050,00	(23.542.694,00)	-	9.957.655,66	(64.450.645,48)	17.985.072,19	248.941.391,11

En la columna “Adiciones y devoluciones” se recogen los importes de las dotaciones aprobadas en los Presupuestos Generales del Estado y las devoluciones de subvenciones al Tesoro Público.

La columna de “Efecto impositivo adiciones” refleja el ajuste del Patrimonio Neto Consolidado por la futura tributación en el Impuesto de Sociedades del saldo de subvenciones existente al cierre del ejercicio.

La columna de ajuste impositivo se corresponde con el ajuste del tipo de gravamen para el ejercicio 2016 que pasa de un 28% a un 25%.

La columna de “ajuste efecto impositivo” se corresponde con el ajuste del tipo de gravamen para el ejercicio 2016 que pasa de un 28% a un 25%.

En cuanto a la columna de “Bajas, remanentes y reintegros” se corresponde con los ingresos directamente imputados a la cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada del ejercicio. Además, se recogen las renunciaciones por parte de las empresas que han obtenido ayudas aprobadas por la sociedad dominante. Estos importes serán utilizados en próximas convocatorias.

A continuación se incluye una breve descripción de las diferentes subvenciones recibidas de los Presupuestos Generales del Estado, así como el criterio utilizado para su imputación a la cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada:

- “Cobertura de los costes de actividades de financiación”. Se trata de una subvención destinada a compensar los costes asociados a las actividades de financiación del Centro, en concreto: a) el coste de oportunidad derivado de la financiación a tipo de interés cero; b) la compensación de los riesgos derivados de la financiación concedida (deterioro de deuda);

Se considera como ingreso el coste incurrido anualmente en su gestión.

- “Programa CENIT”. Se concedía a Consorcios integrados por cuatro o más empresas, que conjuntamente con dos o más Centros de Investigación llevarán a cabo desarrollos de grandes proyectos integrados de investigación industrial con larga duración (4 años) y largo alcance científico-técnico, cuyo objeto último es la generación de nuevos conocimientos que puedan resultar de utilidad para la creación de nuevos productos, procesos o servicios o la integración de tecnologías de interés estratégico, contribuyendo de esta manera a un mejor posicionamiento tecnológico del tejido productivo español.

Se considera como ingreso la totalidad de los compromisos plurianuales aprobados por el Centro.

- “Subprograma Aeroespacial (SAE)”. La finalidad de este subprograma es, a través de la concesión de subvenciones, apoyar proyectos de Aeronáutica, Espacio y Grandes Instalaciones Científicas; sustituye al anterior ‘Programa Nacional de Espacio’, y además engloba, en lo que se refiere al sector Aeronáutico, el denominado anteriormente “Programa Estratégico de Investigación”, incluido dentro del Plan Estratégico para el Sector Aeronáutico Español para el período 2008-2016. Este Subprograma financiará proyectos anuales o plurianuales (hasta 3 años) de investigación aplicada y/o estudios de viabilidad previos a investigación aplicada, es decir, proyectos alejados de mercado.

Se reconoce como ingreso la totalidad de compromisos plurianuales aprobados por el Centro.

- “Subvención Programas Bilaterales de Cooperación en materia espacial”. La finalidad última de este Programa, complementario a la participación española en la ESA, es promocionar la participación internacional de las empresas españolas en el desarrollo de proyectos tecnológicos en materia espacial. Mediante el mismo CDTI suscribe con empresas españolas la contratación de proyectos tecnológicos espaciales, que serán llevados a cabo por consorcios en los que se incluyen los principales actores espaciales mundiales (ESA, NASA, CNES, etc...).

Se reconoce como ingreso la parte de gastos anuales reconocidos en la cuenta de dotación a la amortización de Programas Bilaterales.

- “Programa Tecnoeuropa-Involucra”. La finalidad de este Programa es potenciar la participación y liderazgo de empresas españolas en los Proyectos de Cooperación europeos y las Actividades Específicas para PYME del VII Programa Marco, a través de: a) ayudas para la contratación de servicios tecnológicos a expertos nacionales e internacionales de reconocido prestigio y excelencia (Bonos Tecnológicos); b) apoyo a la creación de Unidades de Innovación Internacional (UII) en el seno de asociaciones empresariales, Plataformas Tecnológicas y otros organismos intermediarios; c) ayudas a las empresas que los soliciten por la presentación de propuestas al Programa Marco (APC).

Se considera como ingreso el coste incurrido anualmente en su gestión.

- “El Programa Industria de la Ciencia”. El objetivo de estas ayudas es impulsar la competitividad de la industria española en el sector de la industria de la ciencia, formado por el conjunto de empresas que trabajan para las organizaciones dedicadas a la concepción, diseño, construcción, explotación y mantenimiento de las instalaciones e instrumentos científicos de cualquier ámbito para contribuir al avance de la ciencia y la tecnología y al fortalecimiento de la innovación.

Se reconoce como ingreso la totalidad de los compromisos aprobados por el Centro en el ejercicio.

- “El Programa Interempresas internacional (Eurostars)” que tiene como objetivo estimular, mediante apoyo financiero, el liderazgo de las pequeñas y medianas empresas en el desarrollo de proyectos internacionales de investigación colaborativa.

Se reconoce como ingreso la totalidad de los compromisos aprobados por el Centro en el ejercicio.

- “Subvención CDTI”. De conformidad con lo notificado al CDTI por la Dirección General de Fondos Comunitarios en escrito de fecha 29.06.2007, los fondos FEDER recibidos para la financiación de proyectos correspondientes a la primera ronda (1994-1999, R.O.1 y 1997-1999, R.O.2) y segunda ronda (2000-2006, R.O.1 y R.O.2), así como, en su caso, los intereses generados por su gestión, “*quedan a libre disposición de CDTI*”. El importe correspondiente a la financiación FEDER de estos últimos proyectos se corresponde con el de la cuenta “Subvenciones CDTI” integrada en el patrimonio neto.

Se reconoce como ingreso la suma del tramo no reembolsable de los proyectos financiados con fondos FEDER y el deterioro de los proyectos financiados con fondos FEDER y Fondo Tecnológico.

- “Subvención proyectos I+D+i empresarial”. Tienen como objetivo financiar los instrumentos financieros para proyectos de I+D+i empresarial.

Se reconocen como ingresos los siguientes conceptos: el total del tramo no reembolsable (proyectos I + D) de proyectos financiados con fondos CDTI; el 75% de la totalidad de los compromisos del Programa Interempresas Internacional (CIIP) aprobados por el Centro en este ejercicio minorados por las renunciaciones por parte de las empresas que han obtenido ayuda por parte de CDTI; los APOS'S; los compromisos del Programa Neotec aprobados en el ejercicio; y un porcentaje determinado para cada erant gestionada dentro del programa de Eranet-Cofund en referencia a los compromisos aprobados en el 2016, ENSCC (83,18%), Demowind (68,16%) y Water Works 2014 (71,75%) y por último las renunciaciones por parte de las empresas que han obtenido ayuda por parte de CDTI en relación al tramo no reembolsable del Programa INNPRONTA.

En los Presupuestos Generales del Estado aprobados para el año 2016 figura la siguiente aplicación presupuestaria: 27.12.467C.74907 “Al CDTI para proyectos de I+D+i empresarial” por importe de 30.000.000 euros (30.000.000 euros para el año 2015).

De la subvención aprobada como Financiación de Proyectos I+D+i Empresarial de 30.000.000,00 euros en los Presupuestos Generales del Estado más remanentes de ejercicios pasados, se ha aplicado en el ejercicio por CDTI una cantidad de 27.937.993,64 euros (Nota 20.2.b) para financiar los siguientes conceptos:

- Programa Interempresas Internacional (CIIP): 3.089.235,82 euros
- Tramo no reembolsable (Proyectos I+D): 13.677.851,03 euros.
- APO'S: 41.000,00 euros
- Programa Neotec: 9.983.362,90 euros
- Programa Eranet-Cofund: 3.592.137,31 euros.
- Tramo no reembolsable (Programa INNPRONTA): -2.445.593,42 euros

- “Subvención proyectos I+D+i empresarial en regiones menos desarrolladas y de transición”. Tienen como objetivo financiar los instrumentos financieros para proyectos de I+D+i empresarial en zonas menos desarrolladas.

En los Presupuestos Generales del Estado aprobados para el año 2016 figura la siguiente aplicación presupuestaria: 27.12.467C.74908 “Al CDTI para proyectos de I+D+i empresarial en regiones menos desarrolladas y de transición” por importe de 30.000.000 euros (0 euros para el año 2015)

De la subvención aprobada como Financiación de Proyectos I+D+i Empresarial en regiones menos desarrolladas y de transición de 30.000.000,00 euros en los Presupuestos Generales del Estado, no se ha aplicado en el ejercicio por CDTI ninguna cantidad.

15.- PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

El Centro y sus sociedades dependientes reconocen como provisiones los pasivos que cumpliendo la definición y los criterios de registro o reconocimiento contable resulten indeterminados respecto a su importe o a la fecha en que se cancelarán.

Las provisiones contabilizadas por el Centro y sus sociedades dependientes se clasifican atendiendo a su vencimiento entre Provisiones a largo plazo y Provisiones a corto plazo.

15.1. Provisiones a largo plazo

Los movimientos durante el ejercicio de las Provisiones a largo plazo son aquellos que tienen un vencimiento superior a 12 meses, seguidamente detallados:

Ejercicio 2016	Euros				Saldo a 31.12.2016
	Saldo a 31.12.2015	Adiciones	Traspaso	Bajas	
Provisiones I/p					
Interempresas Internacional	3.381.109,54	2.816.817,00	-	(2.587.410,16)	3.610.516,38
Personal oficina Tokio	117.668,13	20.026,33	-	-	137.694,46
Interconecta	44.478.270,20	18.022.745,20	-	(44.478.270,20)	18.022.745,20
Sera	-	913.264,30	-	-	913.264,30
Total Provisiones I/p	47.977.047,87	21.772.852,83	-	(47.065.680,36)	22.684.220,34

El movimiento de estas cuentas en el ejercicio anterior fue el siguiente:

Ejercicio 2015	Euros				Saldo a 31.12.2015
	Saldo a 31.12.2014	Adiciones	Traspaso	Bajas	
Provisiones I/p					
Interempresas Internacional	579.365,35	3.381.109,54	-	(579.365,35)	3.381.109,54
Personal oficina Tokio	106.830,27	10.837,86	-	-	117.668,13
Interconecta	-	44.478.270,20	-	-	44.478.270,20
Total Provisiones I/p	686.195,62	47.870.217,60	-	(579.365,35)	47.977.047,87

Las “Provisiones para el Programa Interempresas Internacional” reflejan los compromisos de pago de subvenciones asumidos por el Centro con las empresas beneficiarias.

La partida “Personal Oficina Tokio” recoge los derechos de compensación por retiro del personal local que presta sus servicios en la oficina de Tokio, contratado conforme a la legislación laboral japonesa. Su dotación anual se calcula en función del salario y antigüedad del trabajador.

Las “Provisiones para el Programa Innterconecta” se corresponden con los compromisos de desembolsos asumidos por CDTI con las empresas beneficiarias.

Las “Provisiones para el Programa Sera” se corresponden con los compromisos de desembolsos asumidos por CDTI con las empresas beneficiarias.

15.2. Provisiones a corto plazo

Los movimientos durante el ejercicio de las Provisiones a corto plazo son aquellos que tienen un vencimiento inferior a 12 meses, seguidamente detallados:

Ejercicio 2016	Euros				
	Saldo a 31.12.2015	Adiciones	Traspaso	Bajas	Saldo a 31.12.2016
Provisiones c/p					
Provisión Paga Extra	-	1.670.402,62	-	(1.670.402,62)	-
Personal CDTI	16.460,89	17.991,47	-	(16.460,89)	17.991,47
Gastos jurídicos	277.167,94	26.436,39	-	(137.124,35)	166.479,98
Prog. Interempresas Internac.	11.410.201,87	6.280.538,67	-	(3.018.781,31)	14.671.959,23
Industria de la Ciencia	-	77.349,00	-	-	77.349,00
Innterconecta	94.327.713,23	59.909.057,97	-	(20.755.651,76)	133.481.119,44
Innpronta	8.681.631,85	888.067,73	-	(9.569.699,58)	-
Neotec	-	9.983.362,90	-	-	9.983.362,90
Sera	-	4.041.463,50	-	-	4.041.463,50
Total Provisiones c/p	114.713.175,78	82.894.670,25	-	(35.168.120,51)	162.439.725,52

El movimiento de estas cuentas en el ejercicio anterior fue el siguiente:

Ejercicio 2015	Euros				
	Saldo a 31.12.2014	Adiciones	Traspaso	Bajas	Saldo a 31.12.2015
Provisiones c/p					
CENIT	3.589.239,70	3.018.664,77	-	(6.607.904,47)	-
Provisión Paga Extra	(17,73)	1.611.777,09	-	(1.611.759,36)	-
Personal CDTI	20.480,00	18.963,39	-	(22.982,50)	16.460,89
Gastos jurídicos	279.833,60	17.900,00	-	(20.565,66)	277.167,94
Prog. Interempresas Internac.	5.681.291,97	10.043.544,74	-	(4.314.634,84)	11.410.201,87
Industria de la Ciencia	981.734,36	136.543,79	-	(1.118.278,15)	-
Innterconecta	98.179.289,88	78.117.435,31	-	(81.969.011,96)	94.327.713,23
Innpronta	9.408.163,87	-	-	(726.532,02)	8.681.631,85
Total Provisiones c/p	118.140.015,65	92.964.829,09	-	(96.391.668,96)	114.713.175,78

Las “Provisiones para el Programa CENIT” se corresponden con los compromisos de desembolsos asumidos por CDTI con las empresas beneficiarias.

Las “Provisiones para personal CDTI” reflejan la cuantificación de determinados gastos de personal originados que al cierre del ejercicio no se encontraban perfectamente determinados en cuantía y fecha.

Las Provisiones para Gastos Jurídicos reflejan, fundamentalmente, la variación de los anticipos de fondos realizados a los Procuradores de los Tribunales, como consecuencia de los procedimientos iniciados por el Centro contra deudores morosos.

Las “Provisiones para el Programa aeroespacial” reflejan los compromisos de pago de subvenciones asumidos por el Centro con las empresas beneficiarias del mismo que a la fecha de cierre no han sido certificados.

Las “Provisiones para el Programa Interempresas Internacional” reflejan los compromisos de pago de subvenciones asumidos por el Centro con las empresas beneficiarias.

Las “Provisiones para el Programa Industria de la Ciencia” reflejan los compromisos de pago de subvenciones asumidos por el Centro con las empresas beneficiarias.

Las “Provisiones para el Programa Innterconecta” se corresponden con los compromisos de desembolsos asumidos por CDTI con las empresas beneficiarias.

Las “Provisiones para el Programa Innpronta” se corresponden con los compromisos de subvenciones (tramos no reembolsables) asumidos por CDTI con las empresas beneficiarias.

Las “Provisiones para el Programa Neotec” se corresponden con los compromisos de desembolsos asumidos por CDTI con las empresas beneficiarias.

Las “Provisiones para el Programa Sera” se corresponden con los compromisos de desembolsos asumidos por CDTI con las empresas beneficiarias.

16.- PASIVOS FINANCIEROS

La composición de los pasivos financieros al 31 de diciembre es la siguiente:

(Miles de euros)	Deudas con entidades de crédito		Obligaciones y otros valores negociables		Derivados y otros		Total	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Pasivos financieros a largo plazo								
Débitos y partidas a pagar	-	-	-	-	51.260	65.256	51.260	65.256
Pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	51.260	65.256	51.260	65.256
Pasivos financieros a corto plazo								
Débitos y partidas a pagar	14	5	-	-	13.118	28.719	13.132	28.724
Pasivos a valor razonable con cambios en pérdidas	-	-	-	-	-	-	-	-
	14	5	-	-	13.118	28.719	13.132	28.724
	14	5	-	-	64.378	93.975	64.392	93.980

Estos importes se desglosan en el balance consolidado de la siguiente forma:

(Miles de euros)	Deudas con entidades de crédito		Obligaciones y otros valores negociables		Derivados y otros		Total	
	2.016	2.015	2.016	2.015	2.016	2.015	2.016	2.015
Pasivos financieros no corrientes								
Deudas a largo plazo	-	-	-	-	51.260	65.256	51.260	65.256
	-	-	-	-	51.260	81.345	51.260	65.256
Pasivos financieros corrientes								
Deudas a corto plazo	14	5	-	-	9.565	26.371	9.579	26.376
Dedudas con empresas de grupo y asociadas	-	-	-	-	-	-	-	-
Acreedores comerciales y otras cuentas a	-	-	-	-	3.553	2.348	3.553	2.348
	14	5	-	-	13.118	28.719	13.132	28.724
	14	5	-	-	64.378	118.365	64.392	93.980

16.1. Derivados y otros

El detalle de los pasivos financieros clasificados en esta categoría al 31 de diciembre es el siguiente:

(Euros)	2016	2015
A largo plazo		
Otras deudas a largo plazo	51.259.894,51	65.256.060,84
	51.259.894,51	65.256.060,84
A corto plazo		
Otras deudas a corto plazo	9.564.520,04	26.370.657,89
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	3.552.961,12	2.348.119,02
	13.117.481,16	28.718.776,91

- **Otras deudas a corto y largo plazo**

El detalle de otras deudas no comerciales al 31 de diciembre, tanto a corto plazo como a largo plazo, se muestra a continuación:

Ejercicio 2016	Euros							Saldo pendiente
	Corto plazo		Largo plazo					
	2017	2018	2019	2020	2021	2022 en adelante	Total largo plazo	
Proyectos	9.578.747,62	51.259.894,51	-	-	-	-	51.259.894,51	60.838.642,13
Totales	9.578.747,62						51.259.894,51	60.838.642,13

Ejercicio 2015	Euros							Saldo pendiente
	Corto plazo		Largo plazo					
	2016	2017	2018	2019	2020	2021 en adelante	Total largo plazo	
Proyectos	26.370.657,89	65.256.060,84	-	-	-	-	65.256.060,84	91.626.718,73
Totales	26.370.657,89						65.256.060,84	91.626.718,73

A) Deudas a largo plazo**Préstamo MINECO**

El 1 de enero de 2015, como consecuencia de su fusión, la Sociedad dependiente Innvierte Fondos asume la siguiente obligación:

Con fecha 22 de septiembre de 2010, el MICINN y Fundación Genoma suscribieron un convenio por el que el MICINN concedió a Fundación Genoma un crédito reembolsable por importe de 8 millones de euros, a un interés anual del 1,225% con un periodo de carencia de cuatro años y un plazo de amortización de nueve años para financiar las actividades de Fundación Genoma contempladas en su programa de innovación, fundamentalmente la convocatoria de préstamos Innocash 2010. El 14 de febrero de 2012 se establece la estructura orgánica básica de los departamentos ministeriales y el MINECO asume las competencias del MICINN.

La sociedad absorbida se subrogó en todos y cada uno de los derechos y obligaciones asumidos por Fundación Genoma frente al MINECO derivadas del convenio descrito en el párrafo anterior.

Dicho préstamo se utilizó por la Fundación Genoma para la financiación de la iniciativa Innocash 2010 descrita en la nota 9.2.

En la firma del Acuerdo de subrogación, Fundación Genoma transfirió las siguientes cantidades y por los siguientes conceptos a la cuenta bancaria de la sociedad absorbida:

- Un importe de 197.203,51 euros en concepto de intereses devengados y no pagados hasta el 30 de septiembre de 2012 por el préstamo formalizado por el convenio indicado anteriormente.
- Un importe de 823.335,63 euros en concepto de costes relativos a la intermediación financiera de Cajasol, integrada en Caixabank, del programa Innocash 2010 hasta el vencimiento del mismo en el año 2024 (véase Nota 9.1) y de los costes relativos al crédito con MINECO hasta su vencimiento en el año 2024. De dicho importe la Sociedad ha incorporado en su pasivo el importe periodificado por la sociedad absorbida al 31 de diciembre de 2014 por 548.471,43 euros.

Dicho préstamo se encontraba contabilizado a valor razonable, calculado como valor actualizado de los flujos de efectivo futuros a una tasa de descuento del 4,909% (Véase nota 14).

Los importes incorporados en el Balance a 1 de enero de 2015 relativos a esta operación de préstamo son los siguientes:

<u>Engrafe de Balance</u>	<u>Euros</u>
IV. Deudas a corto plazo	914.383,99
IV. Deudas a largo plazo	6.243.284,99
II. Pasivos por impuesto diferido	324.546,16
C.3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	<u>942.981,05</u>
TOTAL	8.425.196,19

El 16 de abril de 2015 la Sociedad amortiza anticipadamente la totalidad del préstamo concedido por el MINECO abonando el principal de 8.000.000,00 euros e intereses por 429.142,67 euros, correspondiendo a intereses devengados en el ejercicio 2015 un total de 3.946,48 euros.

Proyectos

El detalle de la deuda es el siguiente:

	<u>Euros</u>	
	<u>Saldo a</u> <u>31.12.2016</u>	<u>Saldo a</u> <u>31.12.2015</u>
Fondos CICYT. Plan Nacional de I+D	152.506,61	152.506,61
Préstamo MINECO	-	-
Deud. Transformable Subv. Línea Innov. CDTI	44.685.147,66	63.221.082,01
Deud. Transformable Subv. EEAGRANTS	6.422.240,24	1.882.472,22
Total Deudas a largo plazo	<u>51.259.894,51</u>	<u>65.256.060,84</u>

Se incluyen las siguientes partidas:

- a) "Fondos CICYT", dotaciones recibidas del Fondo Nacional para la Investigación Científica y Técnica, destinadas a la financiación de Proyectos Concertados y Cooperativos.

- b) “Línea de Innovación CDTI Jeremie”, que financia préstamos a tipos de interés bonificados a las empresas a través de un Fondo de Préstamos que se constituyó en diciembre de 2012. Este fondo, es un instrumento financiero cuyas aportaciones han sido certificadas en su totalidad al Fondo Tecnológico- FEDER de la Comunidad Europea en diciembre de 2012, por importe de 142.651.540,00 euros (gasto elegible previsto) Dicha ayuda del Fondo Tecnológico – FEDER se cobró en el ejercicio 2013 por importe de 105.346.579,50 euros. El gasto elegible está regionalizado y con cargo a ese Fondo de Préstamos se irán aprobando proyectos en función de la disponibilidad y traspasando el saldo a subvenciones de explotación de la cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada.
- c) “EEA Grants”, financia proyectos de I+D en el área de las energías renovables, la eficiencia energética, el cambio climático y las tecnologías medioambientales. A medida que se justifican al organismo europeo se traspasan a la cuenta “Subvenciones de explotación” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

En este caso, la deuda recogida refleja los fondos cedidos por un tercero para su gestión por el Centro, no integrándose la misma en su patrimonio. No supone, por tanto, un endeudamiento real de CDTI y se compensa con las correspondientes partidas de activo que, por no ser de su titularidad, están perfectamente identificadas y diferenciadas del resto.

B) Deudas a corto plazo

El detalle de la deuda es el siguiente:

	Euros	
	Saldo a 31.12.2016	Saldo a 31.12.2015
Fondos CICYT. Plan Nacional de I+D	58,75	58,75
Plan Nacional del Espacio hasta 2005	-	1.244.982,91
Programa Interempresas internacional	96.747,67	149.124,74
Proy. Estratégicos Desarrollo Aeronáutico	-	23.959.833,80
Programa Innterconecta	585.364,69	452.886,67
Programa Aerodays	74.980,87	74.980,87
Otras Deudas	40.611,15	57.022,33
Partidas pendientes de aplicación	776.215,82	343.077,06
Desembolsos pendientes sobre participaciones	7.985.797,89	-
Proveedores de inmovilizado	4.743,20	88.690,76
Total Deudas a corto plazo	9.564.520,04	26.370.657,89

Se incluyen como partidas principales las siguientes:

- a) “Ayudas del Plan Nacional del Espacio”, que recoge las ayudas cuya aprobación se realizó hasta el año 2005, las cuales están pendientes de abonar a las empresas beneficiarias;
- b) “Programa de Proyectos Estratégicos de Desarrollo aeronáutico”, que figuran en el balance consolidado hasta que se produzca su certificación y correspondiente desembolso a las empresas beneficiarias o, en su defecto, el reembolso al Tesoro Público, dado que los fondos tienen su origen en un préstamo finalista concedido al CDTI por el MICYT.

Desembolsos pendientes sobre participaciones

En diciembre de 2016 las sociedades gestoras de cuatro de los fondos en los que la Sociedad dependiente Invierte Economía Sostenible, S.A. SCR tiene firmados compromisos de inversión, han solicitado la suscripción y desembolso de cantidades, de acuerdo a los compromisos firmados, con plazo de

desembolso hasta el ejercicio 2017. Al 31 de diciembre de 2016 se encuentran sin desembolsar los siguientes:

Ejercicio 2016	Euros	
	Importe	Fecha solicitud
Amerigo Invierte Spain Technologies FCR (Nota 5.1.a)	180.000,00	20 de diciembre de 2016
Alma Mundi Invierte Fund, FCR (Nota 5.1.a)	5.000.000,00	2 de diciembre de 2016
NMAS1 Private Equity Fund III FCR (Nota 5.1.a)	1.605.797,89	29 de diciembre de 2016
Kibo Ventures Invierte Open Future FCR (Nota 5.1.a)	1.200.000,00	5 de diciembre de 2016
	<u>7.985.797,89</u>	

- **Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar**

La situación de esta partida es la siguiente:

	Euros	
	Saldo a 31.12.2016	Saldo a 31.12.2015
Acreeedores Varios	1.354.834,85	1.688.903,31
Personal	59.403,86	411.048,67
Anticipos a deudores	2.138.722,41	248.167,04
Total Acreeedores comerciales y ctas. a pagar	<u>3.552.961,12</u>	<u>2.348.119,02</u>

El concepto de “Acreeedores Varios” se corresponde, de un lado, con el saldo adeudado a los acreeedores comerciales por los costes asociados a la actividad cotidiana del Centro.

A su vez el concepto de “Personal” incluye las remuneraciones pendiente de pago al personal CDTI, y deudas al personal del Centro por liquidaciones de viaje.

16.2 Deudas con entidades de crédito

Se corresponde con las comisiones que la Sociedad dependiente Invierte Coinversión, absorbida por Invierte Fondos, debe pagar por la intermediación devengada y no pagada a Caixabank, S.A. a 31 de diciembre de 2016 por el programa Innocash 2010 por un importe de 14.227,58 euros (4.724,97 euros en el ejercicio 2015).

17.- PERIODIFICACIONES DE PASIVO

El desglose del epígrafe de Periodificaciones de pasivo al 31 de diciembre es el siguiente:

Euros	Largo Plazo	Corto Plazo	Total
Ejercicio 2016			
Compensación costes intermediación Innocash 2010	20.257,54	10.195,14	30.452,68
Saldo final	<u>20.257,54</u>	<u>10.195,14</u>	<u>30.452,68</u>
Ejercicio 2015			
Compensación costes intermediación Innocash 2010	28.537,41	11.827,63	40.365,04
Saldo final	<u>28.537,41</u>	<u>11.827,63</u>	<u>40.365,04</u>

El saldo incluido en este epígrafe del balance consolidado corresponde al importe cobrado en concepto de costes relativos a la intermediación financiera y pendiente de devengo al 31 de diciembre. Estas cantidades se van imputando a resultados en la medida que se van devengando los costes relativos a la intermediación financiera de CaixaBank derivada del programa Innocash 2010 y los costes relativos al crédito de MINECO.

Los costes relativos a la intermediación financiera del programa Innocash 2010 devengados en el ejercicio 2016 ascienden a 9.912,36 euros (508.106,39 euros en 2015).

En el ejercicio 2016 este importe corresponde exclusivamente a los costes devengados relativos a la intermediación financiera de CaixaBank.

En el ejercicio 2015, además de este concepto, se incluyen los costes relativos al crédito MINECO, cancelado en el ejercicio 2015. El desglose para el ejercicio 2015 es el siguiente:

- Un importe de 26.728,14 euros corresponde a los costes devengados al 31 de diciembre de 2015 relativos a la intermediación de CaixaBank y los costes relativos a los intereses del crédito del MINECO devengados hasta el 16 de abril de 2015.
- Un importe de 471.500,29 euros corresponde a los intereses del crédito del MINECO desde el 16 de abril de 2015 hasta su vencimiento. Dado que la Sociedad ha cancelado anticipadamente el crédito concedido por MINECO el 16 de abril de 2015, los costes esperados hasta el vencimiento, abonados por Fundación Genoma a la sociedad absorbida ya no se van a producir por lo que se han imputado a resultados en el ejercicio 2015.

El vencimiento por años de los costes pendientes de devengar al 31 de diciembre es el siguiente:

(Euros)	2016	2015
Hasta un año	10.195,14	11.827,63
Entre uno y dos años	6.984,79	8.279,89
Entre dos y tres años	4.923,95	6.984,79
Entre tres y cuatro años	4.240,37	4.923,95
Entre cuatro y cinco años	4.108,43	4.240,37
Más de cinco años	-	4.108,41
	<u>30.452,68</u>	<u>40.365,04</u>

18.- SITUACIÓN FISCAL

El Centro y sus sociedades dependientes se encuentran al corriente de pago de todas sus obligaciones fiscales normales. No obstante, según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no deben considerarse definitivas hasta que son revisadas por las autoridades fiscales o ha transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.

Los criterios para el cálculo del impuesto sobre sociedades se han indicado en la nota 3.9 de esta memoria y en este ejercicio se ha registrado un gasto por este concepto por importe de 40.916.750,05 euros (1.795.601,67 euros de ingreso en el ejercicio 2015 reexpresado).

El detalle de las cuentas con las diferentes Administraciones Públicas es el siguiente:

18.1. Otros créditos con las Administraciones Públicas corrientes

La partida "Hacienda Pública Deudora TESORO" recoge las subvenciones pendientes de recibir de Presupuestos Generales del Estado con un vencimiento igual o inferior a 12 meses.

La situación es la siguiente:

	Euros	
	Saldo a 31.12.2016	Saldo a 31.12.2015
Organismos Seguridad Social deudores	17.437,43	9.083,65
Hacienda Pública Deudora Tesoro y CC.AA.	1.650.576.289,90	1.625.396.705,73
Hacienda Pública Deudora IVA	-	443,22
Total Créditos con las Adm. Publicas a c/p	1.650.593.727,33	1.625.406.232,60

La conciliación del resultado contable del ejercicio con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades es como sigue:

	Euros		
	Aumentos	Disminuciones	Importe
Conciliación Impuesto Sociedades 2016			
Resultado contable del ejercicio 2016			156.848.693,60
Diferencias permanentes	8.377.425,98	(3.780.423,52)	
Diferencias temporales	1.766.520,47	-	
Compensación de bases imponibles negativas			
Base Imponible (Resultado fiscal) 2016			170.773.063,57

En el ejercicio anterior:

	Euros		
	Aumentos	Disminuciones	Importe
Conciliación Impuesto Sociedades 2015			
Resultado contable del ejercicio 2015	-	-	(33.794.554,99)
Diferencias permanentes	8.208.249,57	3.652.213,45	-
Diferencias temporales	1.766.520,47	696.500,00	-
Compensación de bases imponibles negativas		-	-
Base Imponible (Resultado fiscal) 2015			(28.168.498,40)

18.2 Otras deudas con las Administraciones Públicas

El detalle de este epígrafe es el siguiente:

	Euros	
	Saldo a 31.12.2016	Saldo a 31.12.2015
H. P. Acreedora por retenciones practicadas	517.352,82	503.690,68
H. P. Acreedora por IVA	37.771,92	13.602,31
H.P Acreedora CC.AA Innterconecta	17.113.135,07	17.113.135,07
H.P. Acreedora Red PIDI	157.453,03	-
Organismos Seguridad Social Acreedores	385.840,14	364.833,47
Total Deudas con las Adm. Publicas a c/p	18.211.552,98	17.995.261,53

Por Decisión de la Comisión Europea, de fecha 18 de diciembre de 2013, la cofinanciación con fondos FEDER pasa a calcularse sobre el total de los gastos públicos y privados subvencionables. En lo que concierne a las convocatorias de subvenciones Innterconecta, fueron concebidas para que el CDTI ofreciera un 80% de la financiación y, la contrapartida nacional del 20% restante, fuera ofrecida por la Comunidad Autónoma correspondiente.

Con la aplicación de la medida de la Comisión Europea, que incorpora el gasto elegible al gasto subvencionable, el CDTI entiende que recuperará el 100% de la subvención concedida. Este cambio, motivó que en el año 2014, las Comunidades Autónomas participantes del programa Innterconecta, Extremadura, Andalucía y Galicia tengan derecho al reembolso de las cantidades abonadas al CDTI hasta la fecha.

18.3 Activos y pasivos por impuestos diferidos

El epígrafe “Activos por impuesto diferido” del Balance consolidado refleja los créditos fiscales por pérdidas a compensar generadas en varios ejercicios:

	Euros	
	Saldo a 31.12.2016	Saldo a 31.12.2015
Activo por diferencias temporarias imponibles	647.555,95	1.466.540,34
Activo por valoración inversión	-	604.006,01
Crédito por pérdidas a compensar	19.549.658,14	49.487.084,82
Derechos por deducc. y Bonif. Pte aplicar	-	31.678,49
Activos por impuesto diferido	20.197.214,09	51.589.309,66

El apartado “Activos por impuesto corriente” que se integra dentro del epígrafe del Balance consolidado “Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar” recoge los importes a devolver por parte de la Agencia Tributaria derivados de las retenciones soportadas por CDTI que en los ejercicios 2015 y 2016 ascienden a 2.354.635,25 euros y 5.484.300,39 euros respectivamente.

	Euros	
	Saldo a 31.12.2016	Saldo a 31.12.2015
Hac. Pub. Deudor por devoluc. de impuestos	7.839.478,97	6.482.725,50
Activos por impuesto corriente	7.839.478,97	6.482.725,50

La conciliación entre la cuota líquida y el gasto por impuesto de sociedades a 31 de diciembre, es como sigue:

	Euros	
	Saldo a 31.12.2016	Saldo a 31.12.2015 Reexpresado
Impuesto corriente	(10.737.831,31)	-
Impuesto diferido	(30.178.918,74)	8.034.300,81
Ajuste cuota líquida 2013	-	(2.796,86)
Variación impuesto diferido	-	(195.020,00)
Ajustes negativo imposición s/Beneficio	-	(6.040.882,28)
Impuesto sobre beneficios	(40.916.750,05)	1.795.601,67

El epígrafe “Pasivos por impuesto diferido” del Balance consolidado recoge, tal y como se señala en la Nota 14 de esta memoria, la minoración del Patrimonio Neto consolidado por la futura tributación en el Impuesto de Sociedades del saldo de subvenciones existente al cierre del ejercicio.

Los movimientos del haber reflejan el efecto impositivo de las subvenciones recibidas en el ejercicio.

Los movimientos del debe reflejan la cancelación del efecto impositivo de las subvenciones imputadas a resultados en el ejercicio.

Ejercicio 2016

	Euros					Saldo a 31.12.2016
	Saldo a 31.12.2015	Adiciones	Trasposos	Ajuste impositivo	Bajas	
Pasivos Dif Temp.						
Pasivos dif. Temporar. Cobert. Coste Activ. Finan	12.187.594,87	13.520.262,50	-	-	(13.653.641,72)	12.054.215,65
Pasivos dif. Temporar. CENIT	-	-	-	-	-	-
Pasivos dif. Temporar. Industria de la Ciencia	-	-	-	-	-	-
Pasivos dif. Temp. Imp. Subvención Bilaterales	1.083.368,92	-	-	-	(369.812,49)	713.556,43
Pasivos dif. Temp. Imp. Subvención Tecnoeuropa	3.684.549,57	-	-	-	(921.625,42)	2.762.924,15
Pasivos dif. Temp. Imp. Subvención Interempresas Empres	14.086,67	-	(112.764,46)	-	111.686,35	13.008,56
Pasivos dif. Temp. Imp. Subvención CDTI (FEDER)	64.187.745,96	430.237,94	-	-	(3.982.325,47)	60.635.658,43
Pasivos dif. Temp. Imp. Proyectos I+D+i	1.823.117,76	7.500.000,00	112.764,46	-	(6.984.498,29)	2.451.383,93
Pasivos dif. Temp. Imp. Valoración disponibles para la venta	1.598.984,93	-	-	-	(1.598.984,93)	-
Pasivos dif. Temp. Imp. Proy. I+D+i zonas menos desarrolladas	-	7.500.000,00	-	-	-	7.500.000,00
Total Pasivos por impuesto diferido	84.579.448,68	28.950.500,44	-	-	(27.399.201,97)	86.130.747,15

Los movimientos del epígrafe “Pasivos por impuesto diferido” del ejercicio anterior fueron los siguientes:

Ejercicio 2015

	Euros					Saldo a 31.12.2015
	Saldo a 31.12.2014	Adiciones	Trasposos	Ajuste impositivo	Bajas	
Pasivos Dif Temp.						
Pasivos dif. Temporar. Cobert. Coste Activ. Finan	2.286.134,10	15.142.694,00	-	(1.462.511,39)	(3.778.721,84)	12.187.594,87
Pasivos dif. Temporar. CENIT	-	1.237.382,29	(1.237.382,29)	-	-	-
Pasivos dif. Temporar. Industria de la Ciencia	-	312.234,94	(312.234,94)	-	-	-
Pasivos dif. Temporar. Industria de la Ciencia Bilaterales	42.704,28	-	-	-	(42.704,28)	-
Pasivos dif. Temp. Imp. Subvención Bilaterales	1.676.837,02	-	-	(130.004,27)	(463.463,83)	1.083.368,92
Pasivos dif. Temp. Imp. Subvención Tecnoeuropa	4.545.771,65	-	-	(442.145,95)	(419.076,13)	3.684.549,57
Pasivos dif. Temp. Imp. Subvención Interempresas Empres	16.582,06	-	-	(1.690,40)	(804,99)	14.086,67
Pasivos dif. Temp. Imp. Subvención CDTI (FEDER)	77.138.515,01	-	-	(7.702.529,52)	(5.248.239,53)	64.187.745,96
Pasivos dif. Temp. Imp. Proyectos I+D+i	1.392.111,60	8.400.000,00	1.549.617,23	(218.774,13)	(9.299.836,94)	1.823.117,76
Pasivos dif. Temp. Imp. valoración disponibles para la venta	324.546,16	1.598.984,93	-	-	(324.546,16)	1.598.984,93
Total Pasivos por impuesto diferido	87.423.201,88	26.691.296,16	-	(9.957.655,66)	(19.577.393,70)	84.579.448,68

18.4 Bases imponibles negativas pendientes de compensar

El importe del apartado “crédito por pérdidas a compensar” se explica por la evolución de las bases imponibles pendientes de compensar de la sociedad dominante, que se detallan en el siguiente cuadro:

Ejercicio 2016

(Euros)					
Ejercicio generación pérdidas	Base impon. ptes de compensar inicio ejercicio	Base imponible negativa generada en el ejercicio	Ejercicio límite para su compensación	Base imponible compensada en el ejercicio	Base impon. ptes de compensar fin ejercicio
2012	157.728.964,77	-	Sin límite	(117.297.948,77)	40.431.016,00
2013	10.840.205,51	-	Sin límite	-	10.840.205,51
2014	1.613.927,81	-	Sin límite	-	1.613.927,81
2015	27.765.241,18	-	Sin límite	-	27.765.241,18
2016	-	163.973,82	Sin límite	-	163.973,82
Total	197.948.339,27	163.973,82		(117.297.948,77)	80.650.390,50

El movimiento de estas cuentas en el ejercicio anterior fue el siguiente:

Ejercicio 2015

(Euros)						
Ejercicio generación pérdidas	Base impon. ptes de compensar inicio ejercicio	Base imponible sociedad absorbida	Base imponible negativa generada en el ejercicio	Ejercicio límite para su compensación	Base imponible compensada en el ejercicio	Base impon. ptes de compensar fin ejercicio
2012	157.728.964,77	-	-	Sin límite	-	157.728.964,77
2013	10.840.205,51	-	-	Sin límite	-	10.840.205,51
2014	-	1.613.927,81	-	Sin límite	-	1.613.927,81
2015	-	-	27.765.241,18	Sin límite	-	27.765.241,18
Total	168.569.170,28	1.613.927,81	27.765.241,18		-	197.948.339,27

18.5 Deducciones

Adicionalmente, el Centro tiene deducciones pendientes de aplicar. El detalle de estas deducciones es el siguiente:

Ejercicio 2016

Ejercicio generación deducciones	Tipo de deducción	Base deducciones. ptes de compensar inicio ejercicio	Base deducciones generadas en el ejercicio	Ejercicio límite para su compensación	Base deducciones compensadas	Base deducciones ptes de compensar fin de ejercicio
2008	Formación	11.480,88	-	2023	(11.480,88)	-
	Plan pensiones	1.607,91	-	2023	(1.607,91)	-
2009	Formación	7.455,02	-	2024	(7.455,02)	-
	Plan pensiones	1.006,10	-	2024	(1.006,10)	-
2010	Formación	2.998,26	-	2025	(2.998,26)	-
	Plan pensiones	499,87	-	2025	(499,87)	-
2011	Formación	2.490,54	-	2026	(2.490,54)	-
2012	Formación	2.222,75	-	2027	(2.222,75)	-
2013	Formación	3.235,97	-	2028	(3.235,97)	-
2014	Formación	2.449,86	-	2029	(2.449,86)	-
Total		35.447,16	-		-	-

El movimiento de estas cuentas en el ejercicio anterior fue el siguiente:

Ejercicio 2015						
Ejercicio generación deducciones	Tipo de deducción	Base deducciones. ptes de compensar inicio ejercicio	Base deducciones generadas en el ejercicio	Ejercicio límite para su compensación	Base deducciones compensadas	Base deducciones ptes de compensar fin de ejercicio
2008	Formación	11.480,88	-	2023	-	11.480,88
	Plan pensiones	1.607,91	-	2023	-	1.607,91
2009	Formación	7.455,02	-	2024	-	7.455,02
	Plan pensiones	1.006,10	-	2024	-	1.006,10
2010	Formación	2.998,26	-	2025	-	2.998,26
	Plan pensiones	499,87	-	2025	-	499,87
2011	Formación	2.490,54	-	2026	-	2.490,54
2012	Formación	2.222,75	-	2027	-	2.222,75
2013	Formación	3.235,97	-	2028	-	3.235,97
2014	Formación	2.449,86	-	2029	-	2.449,86
Total		35.447,16	-		-	35.447,16

18.6 Ejercicios abiertos a inspección

El Centro y sus sociedades dependientes tienen abiertos a inspección por parte de las autoridades fiscales los ejercicios 2013 a 2016, ambos inclusive para todos los impuestos que le son de aplicación y, adicionalmente para el Impuesto sobre Sociedades, el ejercicio 2012.

19.- MONEDA EXTRANJERA

El importe global de los elementos de activo y pasivo denominados en moneda extranjera, incluyendo un desglose de activos y pasivos más significativos clasificados por monedas, se detalla en el siguiente cuadro:

Activos y pasivos denominados en moneda extranjera	31/12/2016		31/12/2015	
	Total	Clasificación por monedas Yenes	Total	Clasificación por monedas Yenes
B) ACTIVO CORRIENTE				
5. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	106.927,00	13.200.865,00	98.172,10	12.917.381,00
C) PASIVO NO CORRIENTE				
e. Otros pasivos financieros	137.694,46	16.240.982,20	117.668,13	15.482.648,40

El importe de las diferencias de cambio reconocidas en el resultado del ejercicio por clases de instrumentos financieros está desglosado en el siguiente cuadro:

Diferencias de cambio imputadas a pérdidas y ganancias, por clases de instrumentos financieros	31/12/2016		31/12/2015	
	Liquidadas	Vivas o pendientes	Liquidadas	Vivas o pendientes
B) ACTIVO CORRIENTE				
5. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.	(3.982,03)		3.532,77	
C) PASIVO NO CORRIENTE				
e. Otros pasivos financieros	(13.881,00)		(4.642,76)	

20.- INGRESOS Y GASTOS

En este epígrafe se van a explicar las partidas más significativas que componen el resultado consolidado del Centro y sus sociedades dependientes.

20.1. Prestaciones de servicios

A continuación se detallan los importes correspondientes a esta partida:

	Euros	
	Saldo a 31.12.2016	Saldo a 31.12.2015
Ingreso de Proyectos	10.586.372,06	8.120.419,44
Ingresos de Intermediación Bancaria	5.067,04	116.298,94
Ingresos de Intereses de Ayudas	158,29	128,33
Ingreso Tramo no Reembolsable	3.506.523,61	8.049.847,60
Devolución y Anulaciones subvenciones	136.691,84	1.350.657,43
Otros ingresos por operaciones ordinarias	587.702,33	149.882,65
Total Ingresos por Oper. Ordinarias	14.822.515,17	17.787.234,39

El concepto “Ingresos de Proyectos” incluye: a) los intereses ordinarios devengados en el ejercicio correspondientes a créditos concedidos para la financiación de proyectos de inversión empresarial en I+D y Línea de Innovación, siempre que dichos créditos no tengan la calificación de dudoso cobro (expedientes en acciones legales); b) cobros de intereses ordinarios de créditos calificados como de dudoso cobro, en los que se aplica el criterio de caja, dada su dudosa cobrabilidad; c) cobros de intereses de demora correspondientes a cualquier crédito, en los que también se aplica el criterio de caja.

A su vez, la partida “Ingresos de Intermediación Bancaria” está integrada por los intereses anuales devengados a favor del Centro en concepto de remuneración de los depósitos bancarios afectos a la línea de Prefinanciación y a la línea de Innovación Tecnológica.

20.2. Otros ingresos de gestión corriente

Este epígrafe se compone de las dos partidas siguientes:

a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente

	Euros	
	Saldo a 31.12.2016	Saldo a 31.12.2015
Ingreso de actualización de proyectos	61.012.307,24	69.541.472,26
Ingresos eventos de promoción	(495,87)	20.826,54
Ingresos de gastos de Viaje	94.379,15	82.343,92
Otros ingresos de gestión	1.346.352,26	699.305,04
Otros ingresos de proyectos	15,68	33,02
Total Ingresos por servicios diversos	62.452.558,46	70.343.980,78

La partida “Ingresos actualización de proyectos” incluye los intereses imputados a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias derivados de la actualización al cierre del ejercicio de los saldos que tenían los préstamos con calendario de amortizaciones cierto, es decir, que estaban íntegramente desembolsados.

Por su parte, la partida “Otros ingresos de gestión” incluye fundamentalmente aquellos ingresos que el Centro recibe en base a su colaboración en diversos Proyectos internacionales tecnológicos integrados en el Programa Marco U.E.

El concepto “Ingresos de gastos de viaje” se corresponde con el pago por parte de la Comisión de la Unión Europea de los gastos de transporte por la asistencia del personal de Centro a determinadas reuniones en Bruselas.

b) Subvenciones de explotación

Las subvenciones imputadas en el ejercicio por el centro son las siguientes:

	Euros	
Subvenciones	31/12/2016	31/12/2015
Cobertura de los costes de sus actividades	54.614.566,86	13.495.435,13
Programa CENIT	-	(4.419.222,46)
Programa TECNOEUROPA	3.686.501,68	1.496.700,48
Interempresas Internacional	(446.744,83)	2.874,96
Bilaterales	1.479.249,96	1.655.227,96
Industria de la ciencia	-	(1.115.124,79)
Subv. Cdti	15.929.301,88	18.743.712,59
Proyectos I+D+I Empresarial	27.937.993,64	33.213.703,37
Total Subvenciones Plurianuales (Nota 14)	103.200.869,19	63.073.307,24
Red PI+D+I	780.316,97	937.770,00
Oficina SOST y red exterior	658.300,00	658.300,00
Fondo Tecnológico	152.757.139,39	120.667.962,64
EEAGRANTS	4.370.589,50	1.883.723,00
Eurostars (Secretaria de Eureka)	238.546,94	1.544.316,69
Eranet Cofound	742.604,57	-
Fondo Madrid	14.648.103,49	-
Fondo Navarra	1.322.065,74	-
Total Subvenciones Anuales	175.517.666,60	125.692.072,33
Total Subvenciones de explotación	278.718.535,79	188.765.379,57

La partida "Cobertura de los costes de sus actividades" incluye el coste de oportunidad derivado de la financiación a tipo de interés cero, y la compensación de los riesgos derivados de la financiación concedida (deterioro).

Para todos los proyectos financiados por el Centro se calcula "la subvención equivalente" siguiendo las directrices que se recogen en el Marco Comunitario sobre ayudas estatales a la I+D+i (2006/C 323/01).

La certificación o gasto elegible de los proyectos cofinanciados por el Fondo Tecnológico a la Comisión Europea no se corresponde con los importes pagados por CDTI a la empresa, sino al "Coste Total Subvencionable" que es el importe que resulta de sumar el "Tramo no reembolsable" del desembolso finalmente realizado (subvención explícita) y la denominada "Subvención equivalente" (subvención implícita). Esta última parte, representa el coste de oportunidad financiero que asume CDTI por prestar fondos a tipo de interés cero y en condiciones mucho más ventajosas que el mercado financiero.

Al gasto elegible a certificar por CDTI a la Comisión, se le aplica el correspondiente coeficiente de cofinanciación (del 80% en regiones "Convergencia", "Phasing in" y "Phasing out" o del 50% en regiones de "Competitividad").

La certificación de la Subvención bruta equivalente se realiza de forma proporcional a los pagos efectuados a las empresas para cada proyecto de I+D. El importe finalmente certificado nunca puede ser superior al "equivalente previsto en subvención".

CDTI contabiliza los derechos de cobro frente a la Comisión Europea derivados de las certificaciones de gastos emitidas por la autoridad de gestión de la Dirección General de Fondos Comunitarios del Ministerio de Economía y Hacienda, en el momento en el que la Comisión Europea transfiere los fondos a la Dirección General del Tesoro y Política Financiera y se comunica esa situación al CDTI.

El detalle de las certificaciones presentadas por CDTI que a fecha del cierre del ejercicio se encuentran pendientes de cobro son las que se detallan a continuación:

Programa	Euros			
	Total Certificado	Subvención correspondiente	Anticipos/Cobrado	Pendiente de cobro
EEAGRANTS (*)	9.443.931,00	9.312.471,00	15.734.712,00	-
Fondo Tecnológico (Parte)	1.860.065.403,24	747.094.391,00	697.850.670,49	49.243.720,51
Fondo Navarra Tecnológico (Parte pública)	4.726.308,59	2.363.154,27	2.161.274,70	201.879,57
Fondo Madrid Tecnológico (Parte pública y privada) (**)	164.249.950,93	30.000.000,00	22.526.348,79	7.473.651,21
	2.038.485.593,76	788.770.016,27	738.273.005,98	56.919.251,29

(*)En el programa EEAGRANTS se reciben fondos por anticipado al inicio de cada periodo de justificación, por este motivo, a fecha actual no existe cantidad pendiente de cobro.

(**)De las cantidades anteriormente descritas, de las certificaciones presentadas por el CDTI, corresponden en concepto de gasto privado con respecto al Fondo Tecnológico 929.471.341,16 euros y al Fondo Madrid 119.692.074,17 euros.

20.3. Gastos de personal

a) Sueldos, salarios y asimilados

La situación al cierre del ejercicio de esta partida es la siguiente:

Sueldos, salario y asimilados	Euros	
	31/12/2016	31/12/2015
Remuneraciones personal	13.430.614,58	13.647.150,83
Remuneraciones becarios	654.972,71	681.992,40
Indemnizaciones	39,94	-
Gastos viajes personal desplazado	6.490,25	6.994,71
Remuneraciones al Consejo	91.560,00	92.400,00
Total sueldos, salarios y asimilado	14.183.677,48	14.428.537,94

b) Cargas Sociales.

El desglose de la partida de cargas sociales es el siguiente:

Cargas Sociales	Euros	
	31/12/2016	31/12/2015
Seguridad Social a cargo de la empresa	3.789.711,38	3.677.883,35
Compensación retiro personal oficina Tokio	6.145,33	6.195,10
Otros gastos sociales	674.377,84	694.729,95
Total cargas sociales	4.470.234,55	4.378.808,40

20.4. Otros gastos de explotación

Este epígrafe se compone de las siguientes partidas:

a) Pérdidas y deterioro por operaciones comerciales.

El desglose de esta partida es el siguiente:

	Euros	
Pérdidas y deterioros por Operaciones Comerciales	31/12/2016	31/12/2015
Variación por deterioro principal de Proyectos	41.498.465,20	29.988.739,99
Variación por deterioro intereses de Proyectos	32.153,52	113,69
Pérdidas de Proyectos	1.810.156,13	2.103.835,53
Pérdidas Ayudas Propuestas Comunitarias y Preparación de Ofertas	1.942.562,50	310.000,00
Variación por deterioro principal subvenciones	3.928.737,62	-
Provisión Programa Innterconecta CC.AA.	-	13.000.000,00
Total Pérdidas y deterioros por Operaciones Comerciales	49.212.074,97	45.402.689,21

b) Servicios exteriores

El desglose de esta partida es el siguiente:

	Euros	
Servicios exteriores	31/12/2016	31/12/2015
Arrendamientos y cánones	542.357,73	483.123,97
Conservación y mantenimiento	2.877.691,16	2.771.991,92
Servicios externos	2.112.551,12	1.684.122,34
Prima de seguros	246.003,85	110.577,44
Servicios bancarios y asimilados	384.185,27	661.060,34
Promoción, difusión y propaganda	372.142,04	1.541.594,24
Suministros	206.706,95	206.081,69
Gastos de viaje	2.420.570,03	2.265.485,41
Otros gastos	495.912,34	491.786,12
Total Servicios exteriores	9.658.120,49	10.215.823,47

c) Otros gastos de gestión corriente

El desglose de este epígrafe es el siguiente:

c.1) Gastos de gestión corriente

	Euros	
Otros gastos de gestión corriente	31/12/2016	31/12/2015
Gastos actualización de proyectos (Nota 9)	15.979.354,98	29.464.448,89
Iniciativa NEOTEC	96,00	14.757,01
Red PI+D+i	640.725,49	413.493,70
Tecnoeuropa	1.743.939,18	1.186.700,48
Red PI+D+i FT	-	12.162,52
Subvenciones concedidas (Nota 20.4.c.2)	126.963.900,63	216.342.355,19
Interempresas Internacional (Eurostars)	4.312,44	2.874,96
Otros gastos de proyectos	136.070,44	62,32
Total Otros gastos de gestión corriente	145.468.399,16	247.436.855,07

c.2) Subvenciones concedidas

Las subvenciones concedidas en el ejercicio por el centro son las siguientes:

	Euros	
	Saldo a 31.12.2016	Saldo a 31.12.2015
Línea Prefinanciación	-	-
Interempresas Internacional	4.594.050,53	11.998.561,27
Innterconecta	50.146.246,30	113.610.260,50
Industria de la ciencia	-	(1.115.124,79)
Innpronta	(2.445.593,42)	-
Neotec	9.983.362,90	-
Sera	4.954.727,80	-
Tramo no reembolsable	59.731.106,52	91.848.658,21
Subvenciones concedidas (Nota 20.4.c.1)	126.963.900,63	216.342.355,19

20.5. Amortizaciones

El desglose de las amortizaciones realizadas en el ejercicio, correspondientes al inmovilizado material, inmovilizado intangible e inversiones inmobiliarias, se recoge respectivamente en las notas 4, 5 y 7.

20.6. Exceso de Provisiones

Las subvenciones concedidas en el ejercicio por el centro son las siguientes:

Exceso de provisiones	Euros	
	31/12/2016	31/12/2015
Exceso de provisiones Subvenciones	22.407.608,62	4.419.222,46
Total Exceso de provisiones	22.407.608,62	4.419.222,46

La partida “excesos de provisiones por subvenciones concedidas CENIT”, recoge las inversiones no realizadas por las empresas beneficiarias sobre las inicialmente comprometidas, lo que justifica esta cantidad siempre es la existencia del remanente (inversión comprometida – Inversión finalmente certificada), siendo su procedencia: a) reintegros a CDTI realizados por las empresas, cuando han disfrutado del anticipo de la subvención y la cantidad certificada ha sido inferior a este anticipo; b) menor desembolso por parte del Centro del inicialmente comprometido, debido a que, en ausencia de anticipo, el importe certificado ha sido inferior al comprometido; c) reducciones de los importes adjudicados inicialmente por CDTI a las empresas beneficiarias; d) renunciaciones por parte de las empresas que han obtenido ayudas aprobadas por el Centro.

20.7. Ingresos financieros

Los ingresos financieros se recogen en el siguiente cuadro:

Ingresos financieros	Euros	
	31/12/2016	31/12/2015
Ingresos de activos	2.301.840,49	4.682.825,37
Ingresos cuentas corrientes	391.497,86	502.295,58
Ingresos participación en instrumento de patrimonio	231.746,40	168.883,52
Ingresos actualización de proyectos de I+D	-	-
Ingresos actualización de la línea de innovación	-	-
Otros ingresos financieros	129.554,05	648.782,99
Total Ingresos financieros	3.054.638,80	6.002.787,46

La partida “Ingresos de Activos” refleja el importe de los intereses obtenidos por la inversión de los saldos de tesorería disponibles en activos de renta fija de alta liquidez y seguridad (nota 11).

A su vez, la partida “Ingresos participación en instrumentos de patrimonio”, refleja las rentas obtenidas a favor de CDTI, devengadas en el ejercicio, provenientes de participaciones en instrumentos de patrimonio.

20.8 Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros

Durante el presente ejercicio, en esta partida se ha registrado el deterioro de las participaciones en la sociedad Caixa Invierte Industria S.A. SCR por importe de 472.605,22 euros (545.653,71 euros en el ejercicio 2015).

Asimismo, se ha registrado la reversión de deterioro por importe de 1.097.981,90 euros (1.717.095,83 euros en el 2015) que se corresponde con la reversión de parte del deterioro de la participación del Centro en Neotec Capital Riesgo Sociedad de Fondos S.A., S.C.R. de régimen simplificado. Además se ha registrado la reversión del deterioro de Inveready Invierte Biotech II SCR por importe de 210.310,98 euros (121.156,90 euros en el ejercicio 2015).

21- OTRA INFORMACIÓN

Personal.

En este ejercicio la distribución de la plantilla media fue la siguiente:

Categoría	Plantilla media a 31/12/2016	Plantilla media a 31/12/2015	Número medio de personas con discapacidad > 33% del total empleado en el ejercicio
Director General	1	1	-
Directores/Subdirectores	7	7	-
Jefes de División	5	5	-
Jefes de Departamento	18	18	-
Personal Técnico	232	230	3
Personal Informático y Administrativo	46	47	2
Personal trabajos auxiliares	4	4	-
Programa colaboración social	4	4	-
Total Plantilla media	317	316	5

Respecto a la distribución de la plantilla por sexos y categorías al 31 de diciembre era la siguiente:

Categoría	31/12/2016			31/12/2015		
	Hombre	Mujer	Total a 31/12/2016	Hombre	Mujer	Total a 31/12/2015
Director General	1	0	1	1	0	1
Directores/Subdirectores	5	1	6	5	2	7
Jefes de División	5	0	5	5	0	5
Jefes de Departamento	13	5	18	13	5	18
Personal Técnico	116	122	238	116	110	226
Personal Informático y Administrativo	3	43	46	3	42	45
Personal trabajos auxiliares	4	0	4	4	0	4
Programa colaboración social	1	1	2	3	4	7
Total Plantilla al final del ejercicio	148	172	320	150	163	313

Retribuciones miembros del Órgano de Administración de la sociedad dominante

La totalidad de las remuneraciones percibidas de la Sociedad dominante, por todos los conceptos, por los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad dominante durante el ejercicio 2016 ascendieron 91.560,00 a euros (92.400,00 euros en el ejercicio 2015), no disfrutando de ventajas accesorias como consecuencia de su pertenencia al Consejo.

Asimismo, durante el ejercicio 2016 ciertos directivos de la Sociedad dominante han recibido un importe de 37.707,87 euros en concepto de sueldos, dietas y otras remuneraciones por la representación de la Sociedad dominante en diversos Consejos.

La Sociedad dominante ha devengado la cantidad de 15.391,75 euros, correspondiente a la prima del seguro de responsabilidad civil del Consejo de Administración por daños ocasionados por actos u omisiones en el ejercicio del cargo.

En concepto de sueldos, dietas, remuneraciones de cualquier clase devengados en el curso del ejercicio, así como de las obligaciones contraídas en materia de pensiones o de pago de primas de seguros, la cantidad recibida por el personal de alta dirección asciende a 295.982,79 euros (317.268,04 euros en el ejercicio 2015).

Ejercicio 2016

PUESTO	Euros				TOTALES
	Retribuciones Dinerarias	Valoración Retribución en Especie	Contribución Empresa Plan pensiones	Dietas exceptuadas de gravamen	
Director General	114.487,01	547,14	-	79,57	115.113,72
Personal Dirección (*)	179.355,36	278,72	-	1.234,99	180.869,07
TOTALES	293.842,37	825,86	-	1.314,56	295.982,79

(*) La Secretaria General del CDTI causó baja el 27 de noviembre del 2.016

Las retribuciones del personal de alta dirección del ejercicio anterior fueron las siguientes:

Ejercicio 2015

PUESTO	Euros				TOTALES
	Retribuciones Dinerarias	Valoración Retribución en Especie	Contribución Empresa Plan pensiones	Dietas exceptuadas de gravamen	
Director General (*)	105.802,68	191,59	-	142,68	106.136,95
Personal Dirección	184.798,60	140,74	-	2.463,64	187.402,98
TOTALES	290.601,28	332,33	-	2.606,32	293.539,93

(*) El nuevo Director General se incorporó al CDTI el 1 de febrero del 2.015

Las sociedades dependientes no tienen personal.

22.- PERIODO MEDIO DE PAGO A PROVEEDORES EN OPERACIONES COMERCIALES

El periodo medio de pago a proveedores se ha calculado de acuerdo con el Real Decreto 635/2014, de 25 de julio, por el que se desarrolla la metodología de cálculo del periodo medio de pago a proveedores de las Administraciones Públicas. El periodo medio de pago se obtiene en base al ratio de operaciones pagadas y al ratio de operaciones pendientes de pago.

Según dicho Real Decreto se entiende por número de días de pago, los días transcurridos desde los 30 posteriores a la fecha de entrada de la factura en el registro administrativo.

	<u>Ejercicio 2.016</u>	<u>Ejercicio 2.015</u>
	<u>Días</u>	<u>Días</u>
Período medio de pago a proveedores	(4,63)	(6,42)
Ratio de operaciones pagadas	(4,40)	(6,02)
Ratio de operaciones pendientes de pago	(9,98)	(10,06)
	<u>Importe (Euros)</u>	<u>Importe (Euros)</u>
Total pagos realizados	11.291.201,05	10.846.169,60
Total pagos pendientes	487.124,80	1.188.804,30

23.- ACONTECIMIENTOS POSTERIORES AL CIERRE

En el transcurso de los tres primeros meses del año 2017 no se han producido hechos relevantes que pudiesen afectar significativamente a las cuentas anuales consolidadas cerradas al 31 de Diciembre de 2016 así como al funcionamiento de CDTI y sus sociedades dependientes.

En Madrid a 29 de marzo de 2017

Don Francisco Marín Pérez

Director General del CDTI

GRUPO CENTRO PARA EL DESARROLLO TECNOLÓGICO INDUSTRIAL

Informe de auditoría de las cuentas anuales consolidadas

Ejercicio 2016

Oficina Nacional de Auditoría

Índice

- I. INTRODUCCIÓN.
- II. OBJETIVO Y ALCANCE DEL TRABAJO: RESPONSABILIDAD DE LOS AUDITORES.
- III. RESULTADOS DEL TRABAJO: FUNDAMENTOS DE LA OPINIÓN FAVORABLE CON SALVEDADESES.
- IV. OPINIÓN.

I. Introducción

La Intervención General de la Administración del Estado, a través de la Oficina Nacional de Auditoría, en uso de las competencias que le atribuye el artículo 168 de la Ley General Presupuestaria ha auditado las cuentas anuales consolidadas adjuntas de la entidad Centro para el Desarrollo Tecnológico Industrial (CDTI) y sociedades dependientes (en adelante, el Grupo) que comprenden, el balance de situación consolidado a 31 de diciembre de 2016, la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado, el estado de flujos de efectivo consolidado y la memoria consolidada, correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

El Director General del CDTI es responsable de la formulación de las cuentas anuales del Grupo de acuerdo con el marco de información financiera que se detalla en la nota 2 de la memoria adjunta y en particular, de acuerdo con los principios y criterios contables, asimismo es responsable del control interno que considere necesario para permitir que las citadas cuentas anuales estén libres de incorrección material.

Las cuentas anuales a las que se refiere el presente informe fueron formuladas el 31 de marzo de 2017 y fueron puestas a disposición de la Oficina Nacional de Auditoría en esa fecha.

La información relativa a las cuentas anuales queda contenida en el fichero GC0465_2016_F_170331_100909_Cuentas.zip, cuyo resumen electrónico es C35147A9A4A059998BF3CBCB3E53BD9 ED7C0E5803B09E2051013D25C1808A892 y está depositado en la aplicación CICEP.Red de la Intervención General de la Administración del Estado.

II. Objetivo y alcance del trabajo: Responsabilidad de los auditores

Nuestra responsabilidad es emitir una opinión sobre si las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan la imagen fiel, basada en el trabajo realizado de acuerdo con las Normas de Auditoría del Sector Público. Dichas normas exigen que planifiquemos y ejecutemos la auditoría con el fin de obtener una seguridad razonable, aunque no absoluta, de que las cuentas anuales están libres de incorrección material.

Una auditoría conlleva la aplicación de procedimientos para obtener evidencia de auditoría sobre los informes y la información revelada en las cuentas anuales consolidadas. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales consolidadas. Al efectuar dichas

valoraciones del riesgo, el auditor tiene en cuenta el control interno relevante para la formulación por parte de los gestores de la sociedad dominante de las cuentas anuales consolidadas, con el fin de diseñar los procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad. Una auditoría también incluye la evaluación de la adecuación de las políticas contables aplicadas y de la razonabilidad de las estimaciones contables realizadas por el gestor, así como la evaluación de la presentación global de las cuentas anuales consolidadas.

Nuestro trabajo no incluyó la auditoría de las cuentas anuales de las siguientes entidades que se incluyen en el perímetro de consolidación junto al CDTI (sociedad dominante):

1. Sociedad dependiente

INNVIERTE Economía Sostenible, S.A. S.C.R., de régimen simplificado. El porcentaje de participación del CDTI es del 100%.

2. Participaciones puestas en equivalencia

NEOTEC Capital Riesgo Sociedad de Fondos, S.A. S.C.R., de régimen simplificado. Participada por el CDTI de forma directa con un porcentaje del 47,58% y de forma indirecta, a través de la Empresa Nacional de Innovación, S.A. con un porcentaje del 0,035%.

Coinversión NEOTEC Capital Riesgo, S.A., S.C.R., de régimen simplificado. Sociedad participada al 32,78% por NEOTEC Capital Riesgo Sociedad de Fondos, S.A. S.C.R. de régimen simplificado.

Caixa Invierte Industria, S.A., S.C.R., de régimen simplificado. El porcentaje de participación es del 39,14%, a través de INNVIERTE Economía Sostenible, S.A. S.C.R.

Inveready Invierte Biotech II S.C.R. El porcentaje de participación es del 29,19%, a través de INNVIERTE Economía Sostenible, S.A. S.C.R.

Tampoco ha incluido la auditoría de las siguientes entidades cuyas participaciones se registran en las cuentas anuales consolidadas como "Activos disponibles para la venta" y representan el 1,00% sobre el activo total a 31 de diciembre de 2016:

Eurodisplay S.A. Participada por el CDTI en un 49,00%. Pese a poseer un porcentaje de participación del 49%, no se incluye en el perímetro de consolidación por estar inactiva.

Hispasat, S.A. Participada por el CDTI en un 1,86%.

Empresa Nacional de Innovación, S.A. Participada por el CDTI en el 2,21%,

Crilaser, S.A. Participada por el CDTI en un 8,57%.

Amerigo Invierte Spain Technologies FCR. Participada por INNVIERTE Economía Sostenible en un 34,88%.

Amerigo Invierte Spain Ventures FCR RS. Participada por INNVIERTE Economía Sostenible en un 18,61%.

Caixa Invierte Biomed II, FCR RS. Participada por INNVIERTE Economía Sostenible en un 42,85%.

Ysios Biofund II Invierte, FCR RS. Participada por INNVIERTE Economía Sostenible en un 15,82%.

Healthequity, SCT de régimen simplificado. Participada por INNVIERTE Economía Sostenible en un 12,70%.

Graphenea, S.A. Participada por INNVIERTE Economía Sostenible es del 3,93%.

Scutum Logistics, S.L. Participada por INNVIERTE Economía Sostenible en un 11,52%.

Arborea Interlbird, S.L. Participada por INNVIERTE Economía Sostenible en un 14,77%.

Atten2 Advanced Monitoring Technologies S.L. Participada por INNVIERTE Economía Sostenible en un 15,92%.

Seinon Soluciones, S.L. (antes Global Energos, S.L.). Participada por INNVIERTE Economía Sostenible en un 17,14%.

Hydromodel Host, S.L. Participada por INNVIERTE Economía Sostenible en un 7,71%.

Carriots, S.L. Participada por INNVIERTE Economía Sostenible en un 6,37%.

Caixa Innvierte Start, FCR. Participada por INNVIERTE Economía Sostenible en un 40,28%.

Alma Mundi Innvierte Fund, FRC. Participada por INNVIERTE Economía Sostenible en un 24,01%.

Beable Innvierte Kets Fund, FRC. Participada por INNVIERTE Economía Sostenible en un 46,74%.

Swanlaab Giza Innvierte I, FCR. Participada por INNVIERTE Economía Sostenible en un 40,00%.

NMAS 1Private Equity Fund III, FCR. Participada por INNVIERTE Economía Sostenible en un 25,97%.

Kibo Ventures Innvierte Open Future FCR. Participada por INNVIERTE Economía Sostenible en un 16,89%.

Columbus Innvierte Life Science FCR. Participada por INNVIERTE Economía Sostenible en un 32,99%.

Las cuentas anuales de las entidades anteriormente relacionadas son auditadas por otros auditores, por lo que nuestra opinión se debe basar, en lo relativo a las participaciones indicadas, únicamente en el informe de los otros auditores. Sin embargo, a la fecha de emisión de este informe, solamente disponemos de los siguientes informes de auditoría:

Inveready Innvierte Biotech II S.C.R., emitido por BDO Auditores, S.L.P. con fecha 26 de mayo de 2017. Opinión favorable.

Hispatat, S.A., emitido por Deloitte, S.L. con fecha 23 de febrero de 2017. Opinión favorable.

Caixa Innvierte Start, FCR, emitido por VIR Audit S.L.P. con fecha 24 de abril de 2017. Opinión favorable.

Arborea Interlbird, S.L., emitido por Auren Auditores, S.P., S.L.P, con fecha 10 de marzo de 2017. Opinión con salvedades.

Swanlaab Giza Innvierte I, FCR, emitido por Ernst & Young S.L. con fecha 12 de mayo de 2017. Opinión favorable.

No obstante, consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para emitir nuestra opinión de auditoría.

III. Resultados del trabajo: Fundamentos de la opinión favorable con salvedades

Como se señala en el apartado II, a la fecha de emisión de este informe, únicamente disponemos de los informes de auditoría relativos a las cuentas anuales de las sociedades Inveready Invierte Biotech II S.C.R, incluida en el perímetro de consolidación, e Hispasat, S.A., Caixa Invierte Start, FCR, Arborea Interlbird, S.L y Swanlaab Giza Invierte I, FCR., cuyas participaciones se registran en las cuentas anuales consolidadas como "Activos disponibles para la venta".

La ausencia de cuentas anuales auditadas del resto de las sociedades relacionadas en el epígrafe anterior supone una limitación al alcance de nuestro trabajo.

IV. Opinión

En nuestra opinión, basada en nuestra auditoría y en el informe de otros auditores, excepto por el efecto del hecho descrito en el apartado "Resultados del trabajo: Fundamento de la opinión favorable con salvedades", las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio consolidado y de la situación financiera consolidada del CDTI y sociedades dependientes a 31 de diciembre de 2016, así como de sus resultados consolidados y flujos de efectivo consolidados correspondientes al ejercicio anual 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.

El presente informe de auditoría ha sido firmado electrónicamente a través de la aplicación CICEP.Red de la Intervención General de la Administración del Estado por la Jefa de División de la Oficina Nacional de Auditoría y por el Director de Auditoría, en Madrid, a 21 de junio de 2017.