

Madrid, 23 de noviembre de 2016

En virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 228 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 15/2016 del Mercado Alternativo Bursátil (MAB), NPG TECHNOLOGY, S.A. (en adelante, la “**Sociedad**” o “**NPG**”) pone en conocimiento la siguiente información financiera del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015:

- Informe de auditoría independiente de las cuentas anuales individuales de NPG
- Cuentas anuales individuales de NPG e informe de gestión

Si bien los administradores de la Sociedad formularon las mencionadas cuentas anuales el pasado 10 de noviembre de 2016, las mismas no fueron firmadas por el administrador D. Yuzhu Dai al no estar presente físicamente en dicha reunión del Consejo de Administración.

Resaltar que el mencionado informe de auditoría independiente de cuentas anuales realizado por Vahn y Cía Auditores ETL Global con fecha 11 de noviembre de 2016 incluye cuatro salvedades. Dichas salvedades y las medidas que llevará a cabo la Sociedad con objeto de subsanarlas, se detallan en un hecho relevante independiente publicado en el día de hoy.

La documentación anterior también se encuentra a disposición del mercado en la página web de la Sociedad (www.npgtech.com).

Quedamos a su disposición para cuantas aclaraciones precisen.

Don Enrique Cosío Sánchez
Presidente del Consejo de Administración



ANEXO I

INFORME DE AUDITORIA DEL 11 DE NOVIEMBRE DE 2016 Y CUENTAS ANUALES INDIVIDUALES AUDITADAS DEL EJERCICIO 2015

INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

* * * *

NPG TECHNOLOGY, S.A.
Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio anual terminado
al 31 de diciembre de 2015

INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

A los Accionistas de
NPG TECHNOLOGY, S.A.

Informe sobre las cuentas anuales

Hemos auditado las cuentas anuales adjuntas de la sociedad NPG TECHNOLOGY, S.A. (en adelante la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2015, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

Los Administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de NPG TECHNOLOGY, S.A., de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, que se identifica en la nota 2 de la memoria adjunta, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales libres de incorrección material, debida a fraude o error.

Responsabilidad del auditor

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

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

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

Fundamento de la opinión con salvedades

1. No hemos podido verificar el inventario físico de las existencias, al 31 de diciembre de 2015, ni hemos podido aplicar otros procedimientos que nos permitan satisfacernos de la razonabilidad de la variación de existencias del ejercicio que se recoge en el capítulo de aprovisionamientos de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, ni del importe de existencias que figura en activo del balance adjunto.
2. Como se detalla en la Nota 16 de la memoria adjunta la Sociedad al 31 de diciembre de 2015 tiene cuentas a cobrar a empresas vinculadas a largo y corto plazo por un importe de 5,5 millones de euros. Teniendo en cuenta la situación actual del Grupo NPG y que no disponemos de un plan de negocio global del Grupo, no nos podemos asegurar en la actualidad de la recuperabilidad total de estos importes, ni podemos estimar objetivamente el importe de su deterioro, nuestro informe de auditoría del ejercicio 2014 contenía una salvedad por este concepto.
3. Como se indica en la Nota 7 de la memoria adjunta, existen inversiones financieras permanentes en empresas del grupo NPG por valor de 1,1 millones de euros de las que no hemos dispuesto de la información necesaria para calcular el posible importe por deterioro que teniendo en cuenta la situación actual del Grupo hubiese que registrar en estas inversiones para presentarlas de conformidad a principios y criterios contables generalmente aceptados, nuestro informe de auditoría del ejercicio 2014 contenía una salvedad por este concepto.
4. La sociedad no presenta en la memoria adjunta la información financiera necesaria al 31 de diciembre de 2015 de la totalidad de las inversiones financieras permanentes en empresas del grupo NPG, al no disponerse de ella, nuestro informe de auditoría del ejercicio 2014 contenía una salvedad por este concepto.

Opinión con salvedades

En nuestra opinión, excepto por los posibles efectos de los hechos descritos en los epígrafes 1, 2 y 3 del párrafo "Fundamento de la opinión con salvedades" y excepto por los efectos del hecho descrito en el epígrafe 4 de la falta de información en la memoria, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad NPG TECHNOLOGY, S.A. al 31 de diciembre de 2015, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio actual 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.

Párrafos de énfasis

Sin que afecte a nuestra opinión de auditoría llamamos la atención de los siguientes hechos significativos:

Llamamos la atención sobre lo expuesto en la Nota 19 de la memoria adjunta, La Sociedad con fecha 21 de mayo de 2015, presentó ante los Juzgados de lo Mercantil de Madrid, comunicación de inicio de negociaciones para la búsqueda de acuerdo de refinanciación con entidades acreedoras al amparo del art. 5 bis de la LC. Dicha comunicación fue admitida por el Juzgado de lo Mercantil N° 6 de Madrid, mediante decreto de fecha 10 de junio de 2015. El 21 de octubre de 2015 la Sociedad presentó el Concurso Voluntario de acreedores, el cual fue aceptado por la Ilma. Sra. Juez de lo Mercantil N° 4 de Madrid el 9 de noviembre de 2015 con expediente número 856/2015.

El 26 de febrero de 2016 se presentaron las actas de las adhesiones al convenio anticipado de acreedores del 50,37% de los pasivos ordinarios, así como el informe provisional del convenio elaborado por el Administrador concursal.

Dicho convenio, ha sido aprobado por la Ilma. Sra. Juez de lo Mercantil N° 4 de Madrid el 3 de noviembre de 2016. La obtención de la aprobación del convenio anticipado de acreedores permite la reestructuración mediante quita y espera de la deuda financiera de la Sociedad, así como la deuda comercial con proveedores y acreedores, según detalle expuesto en la Nota 19 de la memoria adjunta. Esta situación a juicio de la Administración de la Sociedad establece las condiciones necesarias para superar la situación financiera y patrimonial de la Sociedad, esperando concluir este proceso durante los ejercicios 2016 a 2019, según las proyecciones financieras de su plan de negocio. En estas circunstancias de incertidumbre, tras la aprobación del convenio, manifestamos que el cumplimiento del mismo, es condición indispensable para la continuidad de la actividad de la Sociedad por sí misma.

Llamamos la atención que como se comenta en la Nota 14 de la memoria adjunta la Sociedad ha activado un importe de 2,9 millones de euros correspondiente al crédito fiscal originado por las pérdidas obtenidas hasta la fecha. Dada la situación actual de la Sociedad, no podemos asegurarnos objetivamente de su recuperación, por lo que expresamos una incertidumbre sobre este aspecto. Si la Sociedad no hubiese reconocido este activo al 31 de diciembre de 2015 se incrementarían las pérdidas del ejercicio en este importe, el patrimonio neto sería negativo y estaría incurso en uno de los supuestos de liquidación obligatoria contemplados en el artículo 363 de la Ley de Sociedades de Capital, si bien el efecto patrimonial de la quita se registrara en el ejercicio 2016.

Llamamos la atención respecto de lo señalado en la Nota 14 de la memoria adjunta, en la que se indica que la Sociedad tiene pendiente de inspección por las autoridades tributarias todos los impuestos que le son de aplicación de los últimos cuatro ejercicios exceptuando los impuestos de aduanas de los años 2012 y 2013.

Debido a las posibles interpretaciones que la Administración Tributaria pudiera poner de manifiesto de las declaraciones de impuestos presentadas por la Sociedad en esos ejercicios, expresamos una incertidumbre por los posibles pasivos que pudiesen originarse y que no están recogidos en las cuentas anuales adjuntas. Los posibles pasivos adicionales que pudieran ponerse de manifiesto con motivo de una eventual inspección no son susceptibles de cuantificación objetiva.

Llamamos la atención a lo señalado en la Nota 12 de la memoria adjunta sobre los posibles efectos derivados de la existencia de litigios pendientes de resolución mantenidos por la Sociedad. Estas situaciones son indicativas de incertidumbres sobre si las resoluciones finales de estos litigios pudiesen originar ajustes que fuesen necesarios incorporar en las cuentas anuales adjuntas.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

El informe de gestión adjunto del ejercicio 2015 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de la Sociedad, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2015. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la Sociedad.



VAHN Y CIA AUDITORES, S.L.
(Inscrito en el Registro Oficial de Auditores
de Cuentas con el N° SO535)

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Luis Marigomez', is written over a horizontal line. The signature is stylized and includes a large loop.

Luis Marigomez Rodriguez

Madrid, 11 de noviembre de 2016

ÍNDICE

CUENTAS ANUALES

- Balance al 31 de diciembre de 2015
- Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015
- Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015
- Estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015
- Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015

INFORME DE GESTIÓN



NPG TECHNOLOGY, S.A. (en concurso voluntario de acreedores)

Balance al 31 de diciembre de 2015

(Expresado en euros)

ACTIVO	Notas	2015	2014
ACTIVO NO CORRIENTE		11.825.219,26	10.895.662,27
Inmovilizado intangible	5	752.898,76	336.411,82
Desarrollo		-	335.813,06
Propiedad Industrial		752.300,00	-
Aplicaciones informáticas		598,76	598,76
Inmovilizado material	6	2.055.762,56	2.331.992,74
Terrenos y construcciones		1.504.778,72	1.541.836,24
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		550.983,84	790.156,50
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo		5.598.669,73	5.818.576,38
Instrumentos de patrimonio	7	1.135.688,62	1.135.688,62
Créditos a empresas del grupo y asociadas	8 y 16	4.462.981,11	4.682.887,76
Inversiones financieras a largo plazo		427.090,60	4.110,72
Instrumentos de patrimonio	8	120,22	120,22
Otros activos financieros	8	426.970,38	3.990,50
Activos por impuesto diferido	14	2.990.797,61	2.404.570,61
ACTIVO CORRIENTE		2.564.779,23	4.041.120,24
Existencias	9	838.037,04	1.342.688,44
Comerciales		770.505,33	1.298.245,84
Anticipos a proveedores		67.531,71	44.442,60
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		1.712.544,45	2.557.082,14
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	8	455.127,99	1.134.412,70
Clientes, empresas del grupo y asociadas	8 y 16	1.024.379,59	1.040.487,19
Deudores varios	8	52.641,81	213.542,04
Personal	8	161.711,16	163.981,53
Otros créditos con las Administraciones Públicas	14	18.683,90	4.658,68
Inversiones financieras a corto plazo	8	-	100.000,00
Otros activos financieros		-	100.000,00
Periodificaciones a corto plazo		9.459,11	19.389,63
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	10	4.738,63	21.960,03
Tesorería		4.738,63	21.960,03
TOTAL ACTIVO		14.389.998,49	14.936.782,51

NPG TECHNOLOGY, S.A. (en concurso voluntario de acreedores)

Balance al 31 de diciembre de 2015

(Expresado en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas	2015	2014
PATRIMONIO NETO		345.817,37	1.468.270,71
FONDOS PROPIOS		345.817,37	1.468.270,71
Capital	11	612.803,50	612.803,50
Capital escriturado		612.803,50	612.803,50
Prima de emisión		5.732.717,80	5.732.717,80
Reservas	11	3.020.833,98	2.603.702,27
Legal y estatutarias		85.796,00	85.796,00
Otras reservas		2.935.037,98	2.517.906,27
Acciones propias, sistemas especiales		(136.519,16)	(136.519,16)
Resultados negativos de ejercicios anteriores		(7.344.433,70)	-
Resultado del ejercicio	3	(1.539.585,05)	(7.344.433,70)
PASIVO NO CORRIENTE		13.250.787,16	4.689.194,08
Deudas a largo plazo		12.569.502,15	4.299.722,93
Deudas con entidades de crédito	13	9.014.248,74	4.261.492,65
Acreedores por arrendamiento financiero	6 y 13	23.471,03	38.230,28
Otras deudas a largo plazo	13	3.531.782,38	-
Deudas a l/p con empresas del grupo y asociadas	13 y 16	552.139,75	260.325,89
Pasivos por impuesto diferido	14	129.145,26	129.145,26
PASIVO CORRIENTE		793.393,96	8.779.317,72
Provisiones a corto plazo	12	762.471,67	794.743,47
Deudas a corto plazo		-	6.314.343,96
Deudas con entidades de crédito	13	-	4.872.074,92
Acreedores por arrendamiento financiero	6 y 13	-	42.269,04
Otros pasivos financieros	13	-	1.400.000,00
Deudas a corto plazo con empresas del grupo y asociadas	13 y 16	20.706,53	-
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		10.215,76	1.670.230,29
Proveedores	13	5.135,74	419.929,35
Acreedores varios	13	5.080,02	728.249,63
Otras deudas con las Administraciones Públicas	14	-	521.557,27
Anticipos de clientes	13	-	494,04
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		14.389.998,49	14.936.782,49

NPG TECHNOLOGY, S.A. (en concurso voluntario de acreedores)

**Cuenta de pérdidas y ganancias correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015
(Expresada en euros)**

	Notas	2015	2014
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocios	15	636.638,94	4.819.676,40
Ventas		636.638,94	4.819.676,40
Trabajos realizados por la empresa para su activo		-	149.256,36
Aprovisionamientos		(918.816,43)	(6.489.767,56)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles	15	(960.429,28)	(5.836.044,80)
Trabajos realizados por otras empresas		(258.387,15)	(353.722,76)
Deterioro de mercancías, materias primas y otras materias consumibles	9	300.000,00	(300.000,00)
Gastos de personal		(761.191,17)	(1.078.197,66)
Sueldos, salarios y asimilados		(558.133,12)	(830.860,30)
Cargas sociales	15	(203.058,05)	(247.337,36)
Otros gastos de explotación		(712.918,67)	(6.124.966,10)
Servicios exteriores	15	(640.225,85)	(2.423.802,90)
Tributos		(72.509,54)	(24.873,40)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	15	(183,28)	(3.676.289,80)
Amortización del inmovilizado	5 y 6	(218.810,30)	(273.609,03)
Otros resultados	15	21.773,06	(33.797,60)
Resultado por enajenaciones y otras		(50.682,52)	-
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		(2.004.007,09)	(9.031.405,19)
Ingresos financieros		54,00	48.421,18
De valores negociables y otros instrumentos financieros		54,00	48.421,18
De empresas del grupo y asociadas	16	-	47.652,94
De terceros		54,00	768,24
Gastos financieros		(122.743,66)	(757.326,39)
Por deudas con terceros		(122.743,66)	(757.326,39)
Diferencias de cambio	15	884,70	(9.227,56)
RESULTADO FINANCIERO		(121.804,96)	(718.132,77)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(2.125.812,05)	(9.749.537,96)
Impuesto sobre beneficios	14	586.227,00	2.405.104,26
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADA		(1.539.585,05)	(7.344.433,70)
OPERACIONES INTERRUMPIDAS			
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO	3	(1.539.585,05)	(7.344.433,70)

NPG TECHNOLOGY, S.A. (en concurso voluntario de acreedores)

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015

(Expresado en euros)

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015

	Notas	2015	2014
RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		(1.539.585,05)	(7.344.433,70)
INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO			
Por valoración de instrumentos financieros		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Otros ingresos/gastos		-	-
Por coberturas de flujos de efectivo		-	-
Diferencias de conversión		-	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes		-	-
Efecto impositivo		-	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO		-	-
TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS			
Por valoración de instrumentos financieros		-	-
Activos financieros disponibles para la venta		-	-
Otros ingresos/gastos		-	-
Por coberturas de flujos de efectivo		-	-
Subvenciones, donaciones y legados recibidos		-	-
Efecto impositivo		-	-
TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS		-	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		(1.539.585,05)	(7.344.433,70)

NPG TECHNOLOGY, S.A. (en concurso voluntario de acreedores)

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015
(Expresado euros)

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015

	Capital escriturado	Prima de emisión	Acciones Propias	Reservas	Resultados negativos de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	TOTAL
SALDO, FINAL DEL AÑO 2013	428.980,00	916.542,10	-	1.737.242,53	-	562.946,01	3.645.710,64
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2014	428.980,00	916.542,10	-	1.737.242,53	-	562.946,01	3.645.710,64
Ampliación capital	183.823,50	4.816.175,70	-	-	-	-	4.999.999,20
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	(7.344.433,70)	(7.344.433,70)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	(136.519,16)	866.459,74	-	(562.946,01)	166.994,57
SALDO, FINAL DEL AÑO 2014	612.803,50	5.732.717,80	(136.519,16)	2.603.702,27	-	(7.344.433,70)	1.468.270,71
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
SALDO, INICIO DEL AÑO 2015	612.803,50	5.732.717,80	(136.519,16)	2.603.702,27	-	(7.344.433,70)	1.468.270,71
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	(1.539.585,05)	(1.539.585,05)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	417.131,71	(7.344.433,70)	7.344.433,70	417.131,71
SALDO, FINAL DEL AÑO 2014	612.803,50	5.732.717,80	(136.519,16)	3.020.833,98	(7.344.433,70)	(1.539.585,05)	345.817,37

NPG TECHNOLOGY, S.A. (en concurso voluntario de acreedores)

**Estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015
(Expresado en euros)**

	Notas	2015	2014
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
Resultado del ejercicio antes de impuestos		(2.125.812,05)	(9.749.337,96)
Ajustes del resultado		291.884,42	4.949.576,48
Amortización del inmovilizado		218.810,30	273.609,03
Correcciones valorativas por deterioro		183,28	3.774.570,73
Variación de provisiones		-	201.719,07
Resultados por enajenaciones de inmovilizado		(50.683,52)	
Ingresos financieros		(54,00)	(48.421,18)
Gastos financieros		122.743,66	757.326,39
Diferencias de cambio		884,70	(9.227,56)
Cambios en el capital corriente		1.581.936,88	2.405.044,37
Existencias		504.651,40	3.099.069,47
Deudores y otras cuentas a cobrar		812.082,61	(1.239.451,29)
Otros activos corrientes		9.930,52	943,57
Acreedores y otras cuentas a pagar		256.651,09	1.043.396,35
Otros pasivos corrientes		(494,04)	(508.141,29)
Otros activos y pasivos no corrientes		(884,70)	9.227,56
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		(122.689,66)	(697.328,03)
Pagos de intereses		(122.743,66)	(669.054,63)
Cobros de intereses		-	768,24
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios		54,00	(29.041,64)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		(374.680,41)	(3.092.245,14)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN			
Pagos por inversiones		(430.597,75)	(337.083,75)
Empresas del grupo y asociadas		-	(366,52)
Inmovilizado intangible		-	(149.256,36)
Inmovilizado material		(7.617,87)	(88.042,75)
Otros activos financieros		(422.979,88)	(99.418,12)
Cobros por desinversiones		436.272,69	(2.256.464,96)
Empresas del grupo y asociadas		219.906,65	(2.380.806,96)
Inmovilizado material		116.366,04	115.342,00
Otros activos		100.000,00	9.000,00
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		5.674,94	(2.593.548,71)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN			
Aumentos y disminuciones de instrumentos de patrimonio		-	4.863.480,04
Emisión de instrumentos de patrimonio		-	4.999.999,20
Adquisición de instrumentos de patrimonio propio		-	(136.519,16)
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		351.784,07	718.507,42
Deudas con entidades de crédito (neto)		(176.347,14)	(941.818,47)
Otras deudas (neto)		215.610,82	1.400.000,00
Deudas con empresas del grupo y asociadas		312.520,39	260.325,89
Remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio		-	303.513,73
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		351.784,07	5.885.501,19
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		-	-
AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES		(17.221,40)	199.707,34
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		21.960,03	(177.747,31)
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		4.738,63	21.960,03

NPG TECHNOLOGY, S.A. (en concurso voluntario de acreedores)
Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015
(Expresada en euros, excepto cuando se haga mención expresa)

1. ACTIVIDAD DE LA EMPRESA

La Sociedad Mercantil, NPG TECHNOLOGY, S.A., en adelante la Sociedad, fue constituida el 7 de noviembre de 2001 como Personal Grand Technology, S.L, cambiando a la denominación actual NPG Technology, S.A el 30 de junio de 2013.

Está inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, folio 52, tomo 17.033 del archivo, libro 0, sección 8, hoja M-291.428, inscripción 2ª.

Su domicilio social, desde el 9 de marzo de 2011, se encuentra en la calle Ecuador, 14 de Torrejón de Ardoz, Madrid.

El objeto social de la Sociedad es el comercio mayor y menor de productos electrónicos, informáticos y de telecomunicaciones, así como la fabricación y el montaje de productos electrónicos.

La Sociedad es cabecera de un grupo de empresas del mismo sector de actividad, con domicilio social en Francia, Portugal, China, Panamá, Colombia y México. De conformidad con lo dispuesto en el art. 42 del Código de Comercio, la Sociedad no está obligada a formular cuentas anuales e informe de gestión consolidados al no cumplirse los requisitos previstos en el mencionado artículo.

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

El 22 de abril de 2014 la Sociedad comenzó su cotización en el Mercado Alternativo Bursátil (MAB) con la emisión de 3.676.470 acciones, lo que supuso un incremento del capital social del 30% aproximadamente (Nota 11). La Sociedad tiene suspendida temporalmente la cotización desde el 4 de mayo de 2015.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

Las cuentas anuales se han preparado de acuerdo con el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, el cual ha sido modificado en parte por el Real Decreto 1159/2010 de 17 de septiembre, así como con el resto de la legislación mercantil vigente.

Las cifras incluidas en las cuentas anuales están expresadas en euros, salvo que se indique lo contrario.

2.1 Imagen fiel

Las cuentas anuales se han preparado a partir de los registros auxiliares de contabilidad de la Sociedad, habiéndose aplicado las disposiciones legales vigentes en materia contable con la finalidad de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad. El estado de flujos de efectivo 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 de la Sociedad.

Estas cuentas anuales han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad para su sometimiento a la aprobación de la Junta General de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin ninguna modificación.

2.2 Comparación de la información

De acuerdo con la legislación mercantil, la Sociedad presenta, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, además de las cifras del ejercicio 2015, las correspondientes al ejercicio anterior. En la memoria también se incluye información cuantitativa del ejercicio anterior, salvo cuando una norma contable específicamente establece que no es necesario.

2.3 Empresa en funcionamiento

La Sociedad con fecha 21 de mayo de 2015, presentó ante los Juzgados de lo Mercantil de Madrid, comunicación de inicio de negociaciones para la búsqueda de acuerdo de refinanciación con entidades acreedoras al amparo del art. 5 bis de la LC. Dicha comunicación fue admitida por el Juzgado de lo Mercantil N° 6 de Madrid, mediante decreto de fecha 10 de junio de 2015. El 21 de octubre de 2015 la Sociedad presentó el Concurso Voluntario de acreedores, el cual fue aceptado por la Ilma. Sra. Juez de lo Mercantil N° 4 de Madrid el 9 de noviembre de 2015 con expediente número 856/2015.

El 26 de febrero de 2016 se presentaron las actas de las adhesiones firmadas por la Sociedad con el 50,37% de los pasivos ordinarios del concurso voluntario, así como el informe provisional del convenio anticipado de acreedores elaborado por el Administrador concursal.

Dicho convenio ha sido aprobado por la Ilma. Sra. Juez de lo Mercantil N° 4 de Madrid el 3 de noviembre de 2016. El efecto patrimonial propio de la aplicación del convenio se registrará en el ejercicio 2016

Una vez aprobado el convenio anticipado de acreedores y como se comenta en la Nota 19, los Administradores de la Sociedad y por la razones que se detallan en dicha Nota, consideran apropiada la aplicación del principio de empresa en funcionamiento en la preparación de las cuentas anuales del ejercicio, estimando que la actividad de la Sociedad está razonablemente asegurada, en función del plan estratégico preparado por la administración de la Sociedad, lo que implica la realización de los activos y pasivos en el transcurso normal de la actividad, por lo importes y según la clasificación con que figuran en dicha cuentas anuales.

2.4 Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

En la preparación de las cuentas anuales de la Sociedad, los Administradores han realizado estimaciones que están basadas en la experiencia histórica y en otros factores que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias actuales y que constituyen la base para establecer el valor contable de los activos y pasivos cuyo valor no es fácilmente determinable mediante otras fuentes. La Sociedad revisa sus estimaciones de forma continua. Sin embargo, dada la incertidumbre inherente a las mismas, existe un riesgo importante de que pudieran surgir ajustes significativos en el futuro sobre los valores de los activos y pasivos afectados, de producirse un cambio significativo en las hipótesis, hechos y circunstancias en las que se basan.

Estos ajustes, en caso necesario, se registrarán de forma prospectiva, reconociendo los efectos de dichos cambios en las cuentas anuales del ejercicio correspondiente.

3. APLICACIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2015, formulada por los Administradores y que se espera sea aprobada por la Junta General de Accionistas, es la siguiente:

Base de reparto	
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias (pérdidas)	<u>(1.539.585,05)</u>
Aplicación	
A resultados negativos de ejercicios anteriores	<u>(1.539.585,05)</u>

3.1 Limitaciones para la distribución de dividendos

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

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

4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Los principales criterios de registro y valoración utilizados por la Sociedad en la elaboración de estas cuentas anuales son los siguientes:

4.1 Inmovilizado intangible

El inmovilizado intangible se valora inicialmente por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o el coste de producción.

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

Para cada inmovilizado intangible se analiza y determina si la vida útil es definida o indefinida.

Los activos intangibles que tienen vida útil definida se amortizan sistemáticamente en función de la vida útil estimada de los bienes y de su valor residual. 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.

Gastos de desarrollo

El saldo registrado en esta cuenta recoge las inmovilizaciones intangibles incurridas en ejercicios anteriores para los proyectos "Portal NPG para Smart TV" y "Desarrollo de Smart TV para acceso a televisión por Internet". Su amortización es del 20% desde que comienza a utilizarse.

La Sociedad ha reconocido estos gastos como propiedad industrial basándose en la valoración de la patente por un experto independiente.

Aplicaciones informáticas

Esta partida incluye los costes de las aplicaciones informáticas, adquiridas a terceros, necesarias para el ejercicio de su actividad. Se amortizan linealmente al 33%.

Los costes de mantenimiento son cargados en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se producen.

4.2 Inmovilizado material

El inmovilizado material se valora inicialmente por su coste, ya sea éste el precio de adquisición o el coste de producción.

Después del reconocimiento inicial, el inmovilizado material se valora por su coste, 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 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 de los elementos del inmovilizado material se realiza, desde el momento en el que están disponibles para su puesta en funcionamiento, de forma lineal durante su vida útil estimada

Los porcentajes de amortización para los distintos elementos del inmovilizado material son los siguientes:

	<u>Porcentaje</u>
Construcciones	3%
Instalaciones Técnicas	12%
Maquinaria	12%
Utillaje	30%
Otras instalaciones	12%
Equipos proceso de información	25%
Mobiliario	10%
Elementos de transporte	10%
Otro inmovilizado	10%

En cada cierre de ejercicio, la Sociedad revisa los valores residuales, las vidas útiles y los métodos de amortización del inmovilizado material y, si procede, se ajustan de forma prospectiva. En el ejercicio 205 y 2014 no ha habido cambios.

Arrendamientos

Los contratos se califican como arrendamientos financieros cuando de sus condiciones económicas se deduce que se transfieren al arrendatario sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. En caso contrario, los contratos se clasifican como arrendamientos operativos.

Sociedad como arrendatario

Los activos adquiridos mediante arrendamiento financiero se registran de acuerdo con su naturaleza, por el menor entre el valor razonable del activo y el valor actual al inicio del arrendamiento de los pagos mínimos acordados, contabilizándose un pasivo financiero por el mismo importe. Los pagos por el arrendamiento se distribuyen entre los gastos financieros y la reducción del pasivo. A los activos se les aplican los mismos criterios de amortización, deterioro y baja que al resto de activos de su naturaleza.

Los pagos por arrendamientos operativos se registran como gastos en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se devengan.

4.3 Activos financieros

Clasificación y valoración

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 la Sociedad, salvo, en su caso, por razones imputables a la solvencia del deudor.

En su reconocimiento inicial en el balance, se registran 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 inicialmente y posteriormente por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Incluyen los valores representativos de deuda con una fecha de vencimiento fijada, con cobros de cuantía determinada o determinable, que se negocian en un mercado activo y para los que la Sociedad tiene la intención efectiva y la capacidad financiera de conservarlos hasta su vencimiento.

En su reconocimiento inicial en el balance, se registran 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.

Inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas

Incluyen las inversiones en el patrimonio de las empresas sobre las que se tiene control, se tiene control conjunto mediante acuerdo estatutario o contractual o se ejerce una influencia significativa.

En su reconocimiento inicial en el balance, se registran 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, excepto en las aportaciones no dinerarias a una empresa del grupo en las que el objeto es un negocio, para las que la inversión se valora por el valor contable de los elementos que integran el negocio. En el valor inicial se incluye el importe de los derechos preferentes de suscripción y similares que se han adquirido.

Tras su reconocimiento inicial, estos activos financieros se valoran a su coste, menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro.

Cuando una inversión pasa a calificarse como empresa del grupo, multigrupo o asociada, se considera que el coste es el valor contable por el que estaba registrada, manteniéndose en patrimonio neto los ajustes valorativos previamente registrados hasta que la inversión se enajene o deteriore.

En el caso de la venta de derechos preferentes de suscripción y similares o segregación de los mismos para ejercitarlos, el importe del coste de los derechos disminuirá el valor contable de los respectivos activos.

Cancelación

Los activos financieros se dan de baja del balance de la Sociedad 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.

Deterioro del valor de los activos financieros

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

Para determinar las pérdidas por deterioro de los activos financieros, la Sociedad evalúa las posibles pérdidas tanto de los activos individuales, como de los grupos de activos con características de riesgo similares.

4.4 Pasivos financieros

Clasificación y valoración

Débitos y partidas a pagar

Incluyen los pasivos financieros originados por la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la Sociedad y los débitos por operaciones no comerciales que no son instrumentos derivados.

En su reconocimiento inicial en el balance, se registran por su valor razonable, que, salvo evidencia en contrario, es el precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción que les sean directamente atribuibles.

Tras su reconocimiento inicial, estos pasivos financieros se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias, 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, así como los desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se valoran por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Cancelación

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

4.5 Existencias

Se valoran al precio de adquisición o coste de producción. El precio de adquisición es el importe facturado por el proveedor, deducidos los descuentos y los intereses incorporados al nominal de los débitos más los gastos adicionales para que las existencias se encuentren ubicados para su venta: transportes, aranceles, seguros y otros atribuibles a la adquisición. En cuanto al coste de producción, las existencias se valoran añadiendo al coste de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles, los costes directamente imputables al producto y la parte que razonablemente corresponde los costes indirectamente imputables a los productos. Los impuestos indirectos que gravan las existencias sólo se incorporan al precio de adquisición o coste de producción cuando no son recuperables directamente de la Hacienda Pública.

Los bienes comprendidos en las existencias se valoran al precio de adquisición o al coste de producción, aplicándose el sistema FIFO.

Dado que las existencias de la Sociedad no necesitan un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de ser vendidas, no se incluyen gastos financieros en el precio de adquisición o coste de producción.

La valoración de los productos obsoletos, defectuosos o de lento movimiento se reduce a su posible valor de realización. Cuando el valor neto realizable de las existencias es inferior a su precio de adquisición o coste de producción, se efectúan las oportunas correcciones valorativas, reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias. Si dejan de existir las circunstancias que causaron la corrección del valor de las existencias, el importe de la corrección es objeto de reversión reconociéndolo como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los anticipos a proveedores a cuenta de suministros futuros de existencias se valoran por su coste.

4.6 Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

Este epígrafe incluye el efectivo en caja, las cuentas corrientes bancarias y los depósitos y adquisiciones temporales de activos que cumplen con todos los siguientes requisitos:

- Son convertibles en efectivo.
- En el momento de su adquisición su vencimiento no era superior a tres meses.
- No están sujetos a un riesgo significativo de cambio de valor.
- Forman parte de la política de gestión normal de tesorería de la Sociedad.

A efectos del estado de flujos de efectivo se incluyen como menos efectivo y otros activos líquidos equivalentes los descubiertos ocasionales que forman parte de la gestión de efectivo de la Sociedad.

4.7 Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional y de presentación de la Sociedad es el euro.

Las transacciones en moneda extranjera se convierten en su valoración inicial al tipo de cambio de contado vigente en la fecha de la transacción.

Los activos y pasivos monetarios denominados en moneda distinta al euro se convierten al tipo de cambio de contado vigente en la fecha de balance. Las diferencias de cambio, tanto positivas como negativas, que se originen en este proceso, así como las que se produzcan al liquidar dichos elementos patrimoniales, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en el que surjan.

4.8 Provisiones

Las provisiones se reconocen en el balance cuando la Sociedad tiene una obligación actual (ya sea por una disposición legal, contractual o por una obligación implícita o tácita), surgida como consecuencia de sucesos pasados, que se estima probable que suponga una salida de recursos para su liquidación y que es cuantificable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir a un tercero la obligación, registrándose los ajustes que surjan por la actualización de la provisión como un gasto financiero conforme se van devengando. Cuando se trata de provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, y el efecto financiero no es significativo, no se lleva a cabo ningún tipo de descuento. Las provisiones se revisan a la fecha de cierre de cada balance y son ajustadas con el objetivo de reflejar la mejor estimación actual del pasivo correspondiente en cada momento.

4.9 Impuesto sobre Beneficios

El gasto por el Impuesto sobre Beneficios del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto corriente, que resulta de aplicar el correspondiente tipo de gravamen a la base imponible del ejercicio menos las bonificaciones y deducciones existentes, y de las variaciones producidas durante dicho ejercicio en los activos y pasivos por impuestos diferidos registrados. Se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando corresponde a transacciones que se registran directamente en el patrimonio neto, en cuyo caso el impuesto correspondiente también se registra en el patrimonio neto.

La Sociedad reconoce los activos por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias deducibles, en la medida en que resulte probable que la Sociedad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan la aplicación de estos activos, salvo, en su caso, para las excepciones previstas en la normativa vigente.

En la fecha de cierre de cada ejercicio la Sociedad evalúa los activos reconocidos por impuesto diferido y aquellos que no se han reconocido anteriormente. En base a tal evaluación, la Sociedad procede a dar de baja un activo reconocido anteriormente si ya no resulta probable su recuperación, o procede a registrar cualquier activo por impuesto diferido no reconocido anteriormente siempre que resulte probable que la Sociedad disponga de ganancias fiscales futuras que permitan su aplicación.

Los activos y pasivos por impuesto diferido se valoran a los tipos de gravamen esperados en el momento de su reversión, según la normativa vigente aprobada, y de acuerdo con la forma en que racionalmente se espera recuperar o pagar el activo o pasivo por impuesto diferido.

Los activos y pasivos por impuesto diferido no se descuentan y se clasifican como activos y pasivos no corrientes, independientemente de la fecha esperada de realización o liquidación.

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

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

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

4.11 Ingresos y gastos

De acuerdo con el principio de devengo, los ingresos y gastos se registran cuando ocurren, con independencia de la fecha de su cobro o de su pago.

Ingresos por ventas

Los ingresos se reconocen cuando es probable que la Sociedad reciba los beneficios o rendimientos económicos derivados de la transacción, el control efectivo de los bienes vendidos así como los riesgos y beneficios significativos inherente a los bienes han sido transferidos al cliente y el importe de los ingresos y de los costes incurridos o a incurrir pueden valorarse con fiabilidad. Los ingresos se valoran al valor razonable de la contrapartida recibida o por recibir, deduciendo los descuentos, rebajas en el precio y otras partidas similares que la Sociedad pueda conceder, así como, en su caso, los intereses incorporados al nominal de los créditos. Los impuestos indirectos que gravan las operaciones y que son repercutibles a terceros no forman parte de los ingresos.

4.12 Medio ambiente

Los costes incurridos en la adquisición de sistemas, equipos e instalaciones cuyo objeto sea la eliminación, limitación o el control de los posibles impactos que pudiera ocasionar el normal desarrollo de la actividad de la Sociedad sobre el medio ambiente, se consideran inversiones en inmovilizado.

El resto de los gastos relacionados con el medio ambiente, distintos de los realizados para la adquisición de elementos de inmovilizado, se consideran gastos del ejercicio.

El coste económico probable de las eventuales responsabilidades de carácter contingente por estos conceptos, en caso de existir, sería objeto de provisión en el pasivo del balance.

4.13 Operaciones con partes vinculadas

Las transacciones con partes vinculadas se contabilizan de acuerdo con las normas de valoración detalladas anteriormente, acordes a la legislación vigente y en todo caso a valor de mercado.

5. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y los movimientos durante los ejercicios 2015 y 2014 de las distintas partidas que componen el inmovilizado intangible son los siguientes:

Ejercicio 2015	Desarrollo	Propiedad Industrial	Aplicaciones Informáticas	Total
<u>Coste</u>				
Saldo inicial	365.262,13	884,06	102.891,97	469.038,16
Altas	-	417.131,71	-	417.131,71
Bajas	-	-	-	-
Trasposos	(365.262,13)	365.262,13	-	-
Saldo final	-	783.277,90	102.891,97	886.169,87
<u>Amortización acumulada</u>				
Saldo inicial	(29.449,07)	(884,06)	(102.293,21)	(132.626,34)
Altas	(644,77)	-	-	(644,77)
Bajas	-	-	-	-
Trasposos	30.093,84	(30.093,84)	-	-
Saldo final	-	(30.977,90)	(102.293,21)	(133.271,11)
Valor neto contable	-	752.300,00	598,76	752.898,76

Los gastos de desarrollo correspondían a los gastos incurridos en ejercicios anteriores para los siguientes proyectos:

- Uno de ellos ha consistido en las labores de personalización y adaptación de la aplicación de IPTV a los dispositivos Smart TV de NPG basados en tecnología Android. Estas particularizaciones han consistido básicamente en las tareas siguientes: inclusión de una animación personalizada en el arranque del equipo, tanto desde el modo stand-by como sin alimentación, previa comprobación de la conectividad de red, y el acceso a la aplicación desde una fuente de entrada pre-configurada, así como desde un lugar destacado de la parrilla de aplicaciones del portal, con pre-visualización del canal promocional de la aplicación. Gracias a esta solución Smart TV abierta de NPG, el usuario podrá seguir visualizando los canales de televisión digital disponibles, será capaz de acceder a un ecosistema de aplicaciones y contenidos inteligentes sobre Internet, y a la vez podrá disfrutar de una gran oferta de canales y contenidos IPTV, y todo ello en un único dispositivo.
- Otro de los proyectos es el desarrollo del "Proyecto Portal NPG para Smart TV" que consiste en el desarrollo de una interfaz de usuario en dispositivos Smart TV adaptada a pantallas de gran pulgada y a métodos de entrada no táctiles basados en Android, Android Operating System Project (AOSP). La falta de una interfaz adaptada a pantallas de gran pulgada como televisores y de métodos de entrada para pantalla no táctiles en el sistema ASOS hace necesaria la inclusión de una interfaz de usuario para los Smart TV basados en AOSP. El Portal NPG permitirá a los usuarios interactuar con los servicios de Smart TV (televisión a la carta, juego, ...) a través de pantallas y aplicaciones intuitivas adaptadas al consumo de televisión, con métodos de entrada tales como controles remotos IR, o controles remotos basados en acelerómetros.

Ambos proyectos se han considerado, a fecha de formulación de esas cuentas, como propiedad industrial al obtener la Sociedad la Patente en USA el 17 de marzo de 2016: US Patent 14/682, 128 per "Easy-to-use Grid-based User Interface and Navigation Model for Smart TV Devices", habiendo registrado la misma por importe de 752.300 euros según la valoración del informe, de fecha 22 de abril de 2016, de la entidad experta independiente J.LAHIDALGA.

Ejercicio 2014	Desarrollo	Propiedad Industrial	Aplicaciones Informáticas	Total
<u>Coste</u>				
Saldo inicial	216.005,77	884,06	102.891,97	319.781,80
Altas	149.256,36	-	-	149.256,36
Bajas	-	-	-	-
Saldo final	<u>365.262,13</u>	<u>884,06</u>	<u>102.891,97</u>	<u>469.038,16</u>
<u>Amortización acumulada</u>				
Saldo inicial	(15.928,69)	(884,06)	(70.338,23)	(87.150,98)
Altas	(13.520,38)	-	(31.954,98)	(45.475,36)
Bajas	-	-	-	-
Saldo final	<u>(29.449,07)</u>	<u>(884,06)</u>	<u>(102.293,21)</u>	<u>(132.626,34)</u>
Valor neto contable	<u>335.813,06</u>	<u>-</u>	<u>598,76</u>	<u>336.411,82</u>

El detalle de los activos intangibles totalmente amortizados, en uso o susceptibles de utilizarse al 31 de diciembre, es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Desarrollo	-	-
Propiedad industrial	884,06	884,06
Aplicaciones informáticas	<u>99.929,21</u>	<u>99.929,21</u>
	<u>100.813,27</u>	<u>100.813,27</u>

La Sociedad a sometido a valoración por la entidad experta independiente J.LAHIDALGA sus marcas, como política interna, obteniendo un informe de valoración de fecha 21 de abril de 2016 por las marcas “NPG” y “NPG Smart TV” en todo el mundo por un importe de 1.360.480 euros. No obstante, la Sociedad no refleja esta valoración en las presentes cuentas anuales.

6. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y los movimientos durante los ejercicios 2015 y 2014 de las distintas partidas que componen el inmovilizado intangible son los siguientes:

	<u>Terrenos y construcciones</u>	<u>Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material</u>	<u>Total</u>
<u>2015</u>			
<u>Coste</u>			
Saldo inicial	1.742.814,57	1.514.733,71	3.257.548,28
Adiciones	2.207,79	5.410,08	7.617,87
Retiros	-	(120.891,45)	(120.891,45)
Saldo final	<u>1.745.022,36</u>	<u>1.399.252,34</u>	<u>3.144.274,70</u>
<u>Amortización acumulada</u>			
Saldo inicial	(200.978,33)	(724.577,21)	(925.555,54)
Adiciones	(39.265,31)	(178.900,22)	(218.165,53)
Retiros	-	55.208,93	55.208,93
Saldo final	<u>(240.243,64)</u>	<u>(848.268,50)</u>	<u>(1.088.512,14)</u>
Valor neto contable	<u>1.504.778,72</u>	<u>550.983,84</u>	<u>2.055.762,56</u>

	<u>Terrenos y construcciones</u>	<u>Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material</u>	<u>Total</u>
<u>2014</u>			
<u>Coste</u>			
Saldo inicial	1.709.760,10	1.626.907,50	3.336.667,60
Adiciones	33.054,47	54.988,28	88.042,75
Retiros	-	(167.162,07)	(167.162,07)
Saldo final	<u>1.742.814,57</u>	<u>1.514.733,71</u>	<u>3.257.548,28</u>
<u>Amortización acumulada</u>			
Saldo inicial	(160.952,18)	(588.289,76)	(749.241,94)
Adiciones	(40.026,15)	(188.107,52)	(228.133,67)
Retiros	-	51.820,07	51.820,07
Saldo final	<u>(200.978,33)</u>	<u>(724.577,21)</u>	<u>(925.555,54)</u>
Valor neto contable	<u>1.541.836,24</u>	<u>790.156,50</u>	<u>2.331.992,74</u>

Los retiros corresponden a la venta de una de las cadenas de montaje a la entidad del grupo NPG LATAM, para su fábrica en México.

El detalle de los activos materiales totalmente amortizados, en uso o susceptibles de utilizarse, incluidos en Instalaciones técnicas y otro inmovilizado, al 31 de diciembre es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Instalaciones técnicas	6.696,00	6.696,00
Otras instalaciones técnicas	40.409,32	40.409,32
Maquinaria	6.911,63	6.911,63
Mobiliario	22.499,64	22.499,64
Equipos proceso información	31.985,83	25.640,83
Otro inmovilizado	633,76	633,76
Utillaje	562,29	562,29
	<u>109.698,47</u>	<u>103.353,47</u>

La Sociedad tiene contratadas pólizas de seguros que cubren el valor neto contable del inmovilizado material.

El detalle de los terrenos y construcciones al 31 de diciembre de 2015 y 2014 es el siguiente:

	<u>Coste Terrenos</u>	<u>Coste Construcciones</u>	<u>Coste Total</u>	<u>Amortización acumulada</u>	<u>Valor neto contable</u>
<u>2015</u>					
Torrejón de Ardoz	229.706,83	1.005.727,98	1.235.434,81	(120.640,31)	1.114.794,50
Mejorada del Campo	101.200,00	408.387,55	509.587,55	(119.603,33)	389.984,22
	<u>330.906,83</u>	<u>1.414.115,53</u>	<u>1.745.022,36</u>	<u>(240.243,64)</u>	<u>1.504.778,72</u>
					(Nota 13)

	<u>Coste Terrenos</u>	<u>Coste Construcciones</u>	<u>Coste Total</u>	<u>Amortización acumulada</u>	<u>Valor neto contable</u>
<u>2014</u>					
Torrejón de Ardoz	229.706,83	1.003.520,19	1.233.227,02	(100.922,91)	1.132.304,11
Mejorada del Campo	<u>101.200,00</u>	<u>408.387,55</u>	<u>509.587,55</u>	<u>(100.055,42)</u>	<u>409.532,13</u>
	<u>330.906,83</u>	<u>1.411.907,74</u>	<u>1.742.814,57</u>	<u>(200.978,33)</u>	<u>1.541.836,24</u>
					(Nota 13)

Todos los terrenos y construcciones están afectos como garantía hipotecaria en varios de los préstamos concedidos a la Sociedad por distintas entidades bancarias, siendo el capital pendiente de todos ellos al 31 de diciembre de 2015 de 4.802.206,88 euros (3.837.950,09 euros al 31 de diciembre de 2014).

Los terrenos y construcciones de Mejorada del Campo se encuentran embargados al 31 de diciembre de 2015 como consecuencia del litigio que mantiene la Sociedad con Schneider (Nota 12).

6.1 Arrendamiento financiero

El valor neto contable del inmovilizado material adquirido mediante contrato de arrendamiento financiero es el siguiente:

	<u>Instalaciones Técnica</u>	<u>Maquinaria</u>	<u>Equipo proceso informático</u>	<u>Elementos de transporte</u>	<u>Total</u>
<u>2015</u>					
Coste	77.298,41	48.210,00	6.345,00	105.965,93	237.819,34
Amortización acumulada	<u>(41.184,43)</u>	<u>(23.622,90)</u>	<u>(6.345,00)</u>	<u>(37.370,80)</u>	<u>(108.523,13)</u>
	<u>36.113,98</u>	<u>24.587,10</u>	<u>-</u>	<u>68.595,13</u>	<u>129.296,21</u>
<u>2014</u>					
Coste	77.298,41	48.210,00	6.345,00	105.965,93	237.819,34
Amortización acumulada	<u>(32.706,44)</u>	<u>(17.837,70)</u>	<u>(4.890,94)</u>	<u>(27.140,16)</u>	<u>(82.575,24)</u>
	<u>44.591,97</u>	<u>30.372,30</u>	<u>1.454,06</u>	<u>78.825,77</u>	<u>155.244,10</u>

El detalle de los bienes en régimen de arrendamiento financiero al 31 de diciembre de 2015 y sus vencimientos no se detalla ya que toda la deuda pendiente se ha considerado como largo plazo (Nota 13) y se cancelará según las condiciones del convenio anticipado de acreedores (Nota 19)

El detalle de los bienes en régimen de arrendamiento financiero al 31 de diciembre de 2014, es el siguiente:

	Instalaciones Técnica	Maquinaria	Equipo proceso informático	Elementos de transporte	Total
Importe contrato	77.298,41	48.210,60	6.345,00	105.965,33	237.819,34
Valor residual	1.409,38	629,70	150,39	2.291,03	4.480,50
Pagos anteriores	(40.477,34)	(28.833,61)	(4.901,03)	(42698,32)	(11.6910,30)
Pendiente pago a 31/12/2014	(24.993,13)	(13.573,40)	-	(41.932,79)	(80.499,32)
Pagos ejercicio 2014	<u>(13.237,32)</u>	<u>(6.433,29)</u>	<u>(1.594,36)</u>	<u>(23.625,25)</u>	<u>(44.890,22)</u>
	-	-	-	-	-
Deuda vencimiento CP (Nota 13)	<u>14.410,11</u>	<u>6.868,96</u>	-	<u>20.989,97</u>	<u>42.269,04</u>
Vencimiento ejercicio 2016	10.583,02	6.704,44	-	13.510,34	30.797,80
Vencimiento ejercicio 2017	-	-	-	7.432,48	7.432,48
Deuda vencimiento LP (Nota 13)	<u>10.583,02</u>	<u>6.704,44</u>	-	<u>20.942,82</u>	<u>38.230,28</u>
	<u>24.993,13</u>	<u>13.573,4</u>	-	<u>41.932,79</u>	<u>80.499,32</u>

El valor de coste por el que fueron reconocidos inicialmente los activos por arrendamiento financiero fue al valor actual de los pagos mínimos a realizar en el momento de la firma del contrato de arrendamiento financiero.

6.2 Arrendamientos operativos

Sociedad como arrendatario

La Sociedad registra como gasto por arrendamientos operativos 70.507,46 euros (101.489,96 euros en 2014) (Nota 15) que corresponden a cánones por importe de 53.373,34 euros (36.531,39 euros en 2014), por alquileres de maquinaria y utillaje de menores cuantías, cuyas renovaciones son anuales, por importe de 17.134,12 euros (29.272,99 euros en 2014), en el ejercicio 2015 no ha habido gasto por el alquiler de la nave (20.250,00 euros en 2014).

7. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO, MULTIGRUPO Y ASOCIADAS

El detalle y movimiento en los ejercicios 2015 y 2014 de las distintas partidas que componen este epígrafe es el siguiente:

Ejercicio 2015	<u>DFC FRANCE</u>	<u>DFC ELECTRONICA</u>	<u>DFC TECHNOGY</u>	<u>NPG AMERICA</u>	<u>Total</u>
Coste participación					
Saldo inicial	340.596,90	340.596,00	454.129,20	366,52	1.135.688,62
Altas	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-
Saldo final	<u>340.596,90</u>	<u>340.596,00</u>	<u>454.129,20</u>	<u>366,52</u>	<u>1.135.688,62</u>
Deterioro participación					
Saldo inicial	-	-	-	-	-
Altas	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-
Saldo final	-	-	-	-	-
Valor neto contable	<u>340.596,90</u>	<u>340.596,00</u>	<u>454.129,20</u>	<u>366,52</u>	<u>1.135.688,62</u>
Ejercicio 2014					
Ejercicio 2014	<u>DFC FRANCE</u>	<u>DFC ELECTRONICA</u>	<u>DFC TECHNOGY</u>	<u>NPG AMERICA</u>	<u>Total</u>
Coste participación					
Saldo inicial	340.596,90	340.596,00	454.129,20	-	1.135.322,10
Altas	-	-	-	366,52	366,52
Bajas	-	-	-	-	-
Trasposos	-	-	-	-	-
Saldo final	<u>340.596,90</u>	<u>340.596,00</u>	<u>454.129,20</u>	<u>366,52</u>	<u>1.135.688,62</u>
Deterioro participación					
Saldo inicial	-	-	-	-	-
Altas	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-
Saldo final	-	-	-	-	-
Valor neto contable	<u>340.596,90</u>	<u>340.596,00</u>	<u>454.129,20</u>	<u>366,52</u>	<u>1.135.688,62</u>

Con fecha 6 de junio de 2014 se adquiere el 100% del capital social de NPG América, S.A por su valor nominal, 500 participaciones de un dólar de valor nominal cada una de ellas.

Con fecha 25 de julio de 2012 DFC GROUP SOCIETE PRIVEE A RESPONSABILITE LIMITEE como desembolso y pago de la suscripción de las participaciones en la ampliación capital, realizado en esa fecha, aportó las siguientes participaciones:

- 50 acciones de 100 euros de valor nominal cada una de ellas, representativas del 100% del capital social de la entidad DFC FRANCE.
- 1 acción de 5.000 euros del valor nominal, representativa del 100% del capital social de la entidad DFC ELECTRONICA UNIPERSONAL LIMITADA.
- 200.000 acciones de 1 dólar de Hong Kong de valor nominal cada una de ellas, representativas del 100% del capital social de la entidad DIGITAL FRIENDLY COMMUNICATIONS TECHNOLOGY COMPANY LIMITED.

A continuación, se relacionan los datos relevantes correspondientes a las participaciones existentes en las empresas del grupo, obtenidos de las cuentas anuales de estas entidades al 31 de diciembre:

Ejercicio 2015	DFC FRANCE	DFC ELECTRONICA	DFC TECHNOLOGY	NPG AMERICA
Domicilio social	Francia	Portugal	Hong Kong	Panamá
Actividad principal	Comercio al por mayor productos electrónicos	Comercio al por mayor productos electrónicos	Fabricación de productos electrónicos	Fabricación y comercialización de productos electrónicos
Participación	100%	100%	100%	100%
Valor al cierre del ejercicio	<u>340.596,90</u>	<u>340.596,00</u>	<u>454.129,20</u>	<u>366,52</u>
Patrimonio neto				
Capital	(a)	(a)	(a)	(a)
Prima de emisión	(a)	(a)	(a)	(a)
Reservas y resultados de ejercicios anteriores	(a)	(a)	(a)	(a)
Beneficios (pérdidas) del ejercicio	(a)	(a)	(a)	(a)
Resultado de explotación	(a)	(a)	(a)	(a)
Dividendos recibidos en el ejercicio	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(a) Información no disponible para el año 2015

De manera indirecta a través de la entidad NPG América, S.A la Sociedad tiene participación en distintas sociedades, los datos relevantes correspondientes a estas sociedades, obtenidos de las cuentas anuales de estas entidades al 31 de diciembre:

Ejercicio 2015	NPG Technology México	NPG LATAM	NPG Colombia
Domicilio social	México	México	Colombia
Actividad principal	Fabricación y comercialización de productos electrónicos	Fabricación y comercialización de productos electrónicos	Comercialización de productos electrónicos
Participación	95%	95%	100%
Patrimonio neto			
Capital	(a)	(a)	(a)
Prima de emisión	(a)	(a)	(a)
Reservas y resultados de ejercicios anteriores	(a)	(a)	(a)
Beneficios (pérdidas) del ejercicio	(a)	(a)	(a)
Resultado de explotación	(a)	(a)	(a)
Dividendos recibidos en el ejercicio	-	-	-

(a) Información no disponible para el año 2015

Al 31 de diciembre de 2015 la Sociedad tiene embargadas las participaciones en NPG Technology México, SA de C.V y NPG LATAM, SA de C.V como consecuencia del litigio mantenido con Schneider (Nota 12).

Ejercicio 2014	DFC FRANCE	DFC ELECTRONICA	DFC TECHNOLOGY	NPG AMERICA
Domicilio social	Francia	Portugal	Hong Kong	Panamá
Actividad principal	Comercio al por mayor productos electrónicos	Comercio al por mayor productos electrónicos	Fabricación de productos electrónicos	Fabricación y comercialización de productos electrónicos
Participación	100%	100%	100%	100%
Valor al cierre del ejercicio	<u>340.596,90</u>	<u>340.596,00</u>	<u>454.129,20</u>	<u>366,52</u>
Patrimonio neto				
Capital	(a)	(a)	25.773 *	(a)
Prima de emisión	(a)	(a)	-	(a)
Reservas y resultados de ejercicios anteriores	(a)	(a)	(54.409) *	(a)
Beneficios (pérdidas) del ejercicio	(a)	(a)	64.737 *	(a)
Resultado de explotación	(a)	(a)	321.626 *	(a)
Dividendos recibidos en el ejercicio	-	-	-	-

(a) Información no disponible para el año 2014

(*) Información presentada en \$USD

De manera indirecta a través de la entidad NPG América, S.A la Sociedad tiene participación en distintas sociedades, los datos relevantes correspondientes a estas sociedades, obtenidos de las cuentas anuales de estas entidades al 31 de diciembre:

Ejercicio 2014	NPG Technology México	NPG LATAM	NPG Colombia
Domicilio social	México	México	Colombia
Actividad principal	Fabricación y comercialización de productos electrónicos	Fabricación y comercialización de productos electrónicos	Comercialización de productos electrónicos
Participación	95%	95%	100%
Patrimonio neto			
Capital	(a)	50.000 *	(a)
Prima de emisión	(a)	-	(a)
Reservas y resultados de ejercicios anteriores	(a)	-	(a)
Beneficios (pérdidas) del ejercicio	(a)	(6.593.138)*	(a)
Resultado de explotación	(a)	(6.593.138)*	(a)
Dividendos recibidos en el ejercicio	-	-	-

(a) Información no disponible para el año 2014

(*) Información presentada en \$MXN

Ninguna de las entidades cotiza en bolsa y no se han percibido dividendos de ellas en los ejercicios 2015 y 2014.

8. ACTIVOS FINANCIEROS

Los activos financieros en su totalidad corresponden a préstamos y partidas a cobrar, en créditos, derivados y otros, siendo su composición al 31 de diciembre la siguiente (excepto los saldos con la Administración Pública que se recogen en la Nota 14):

	2015	2014
Activos financieros no corrientes	4.890.071,71	4.686.998,48
Activos financieros corrientes	1.693.860,55	2.652.423,46

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

	2015	2014
Activos financieros no corrientes		
Créditos a empresas del grupo y asociadas a largo plazo	4.462.981,11	4.682.887,76
Inversiones financieras a largo plazo	427.090,60	4.110,72
	4.890.071,71	4.686.998,48
Activos financieros corrientes		
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	1.693.860,55	2.552.423,46
Inversiones financieras a corto plazo	-	100.000,00
	1.693.860,55	2.652.423,46

8.1. Créditos a empresas del grupo y asociadas a largo plazo

Ejercicio 2015	<u>Principal</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Neto</u>
Créditos a largo plazo (Nota 16)	<u>4.462.981,11</u>	<u>-</u>	<u>4.462.981,11</u>

Ejercicio 2014	<u>Principal</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Neto</u>
Créditos a largo plazo (Nota 16)	<u>4.682.887,76</u>	<u>-</u>	<u>4.682.887,76</u>

Hay formalizados contratos con la partes vinculadas con vencimientos máximos entre dos y cuatro años todos ellos devengan un interés anual de Euribor + 0,75%. La Sociedad los considera a largo plazo ya que no espera hacerlos efectivos en el ejercicio 2016.

8.2 Inversiones financieras a largo plazo

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Instrumentos de patrimonio	120,22	120,22
Fianzas entregadas	<u>426.970,38</u>	<u>3.990,50</u>
	<u>427.090,60</u>	<u>4.110,72</u>

Los instrumentos de patrimonio corresponden a la compra de dos participaciones de la entidad bancaria Bantierra.

Durante el ejercicio 2015 el movimiento de las fianzas corresponde a una fianza por unos avales de Bantierra. Durante el ejercicio 2014 los únicos movimientos de las fianzas corresponden a la devolución de la fianza de la nave de Torrejón que tenían alquilada.

8.3 Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Cientes por ventas y prestaciones de servicios	455.127,99	1.134.412,70
Cientes, empresas grupo y asociadas (Nota 16)	1.024.379,59	1.040.487,19
Deudores varios	52.641,81	213.542,04
Anticipos al personal	<u>161.711,16</u>	<u>163.981,53</u>
	<u>1.693.860,55</u>	<u>2.552.423,46</u>

Incluido en el saldo de clientes se recogen 381,34 euros (251.849,83 euros en 2014) que corresponden a partes vinculadas (Nota 16).

El saldo de clientes por ventas y prestaciones de servicios y deudores varios se presentan netos de las correcciones por deterioro. Los movimientos realizados en estas correcciones en el ejercicio son los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial (deterioros)	825.251,08	18.568,18
Dotaciones	-	806.682,90
Reversión	<u>(2.072,24)</u>	<u>-</u>
Saldo final (deterioros)	<u>823.178,84</u>	<u>825.251,08</u>

Los anticipos al personal corresponden en su mayoría tanto al 31 de diciembre de 2015 como de 2014 a los préstamos concedidos por la Sociedad en abril de 2014 a varios empleados para la adquisición de acciones emitidas en el MAB con obligación de recompra por la Sociedad a su vencimiento. El vencimiento de todos ellos es de 28 meses y no devengan ningún tipo de interés, además incluye las siguientes cláusulas:

- Si a la fecha de reembolso el valor de la acción fuese superior al de suscripción en más del 20% la obligación de recompra no será exigible por la Sociedad;
- Hasta la fecha de reembolso el empleado se obliga a no transmitir más del 50% de las acciones suscritas con el préstamo.

8.4 Inversiones financieras a corto plazo

Los 100.000,00 euros al 31 de diciembre de 2014 correspondían a una imposición en la entidad bancaria Bantierra con vencimiento el 27 de agosto de 2015, devengaba un interés del 0,25% anual. A la fecha de su vencimiento esta imposición fue liquidada.

9. EXISTENCIAS

La composición del epígrafe "Existencias" al 31 de diciembre fue la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Existencias comerciales	770.505,33	1.298.245,84
Anticipos a proveedores	<u>67.531,71</u>	<u>44.442,60</u>
Total	<u>838.037,04</u>	<u>1.342.688,44</u>

No existen compromisos firmes de compras y de ventas al 31 de diciembre de 2015 y 2014.

La Sociedad tiene contratadas pólizas de seguros que garantizan la recuperabilidad del valor neto contable de las existencias comerciales y de los otros aprovisionamientos.

Los saldos de existencias comerciales se presentan netos de las correcciones por deterioro. Los movimientos habidos en dichas correcciones fueron los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Saldo inicial	300.000,00	-
Variación neta del deterioro de existencias comerciales (gasto/(ingreso))	<u>(300.000,00)</u>	<u>300.000,00</u>
Saldo final	<u>-</u>	<u>300.000,00</u>

10. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

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

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Caja	191,49	401,51
Cuentas corrientes a la vista	<u>4.547,14</u>	<u>21.558,52</u>
	<u>4.738,63</u>	<u>21.960,03</u>

Las cuentas corrientes devengan el tipo de interés de mercado para este tipo de cuentas.

11. PATRIMONIO NETO - FONDOS PROPIOS

11.1 Capital escriturado

La Sociedad se constituyó en el año 2001 con un capital inicial de 3.006 participaciones sociales de 1 euro de nominal. Posteriormente en los años 2002, 2006 y 2008 se hicieron ampliaciones del capital social de forma que éste quedaba representado por 210.200 participaciones de 1 euro de nominal, totalmente suscrito y desembolsado.

El 25 de julio de 2012 se aumenta el capital social en la cantidad de 218.780,00 euros, dejándolo cifrado en 428.980,00 euros, mediante la creación de 218.780 nuevas participaciones sociales de un euro de valor nominal cada una de ellas. La ampliación de capital se realizó con una prima de emisión de 916.543,00 euros.

Con fecha 30 de junio de 2013 se produce la transformación de la Sociedad en sociedad anónima, así como la división del valor nominal de cada participación con simultánea sustitución de las 428.980 participaciones existentes a dicha fecha de un euro de valor nominal por 8.579.600 acciones de nueva emisión de 0,05 euros de valor nominal.

Con fecha 10 de abril de 2014 para la salida de la Sociedad a cotización en el MAB el 22 de abril de 2014, se realiza una ampliación de capital de 183.823,50 euros, dejándolo cifrado en 612.803,50 euros, mediante la emisión de 3.676.470 acciones de 0,05 euros de valor nominal cada una de ellas. Por ello el capital social queda representado por 12.256.070 acciones de 0,05 euros de nominal.

La ampliación anterior se realizó con una prima de emisión de 4.816.175,70 euros a razón de 1,31 euros por acción.

La Sociedad adquirió a la entidad vinculada Inversiones Norcen 330.882 acciones propias que son gestionadas por Renta 4 para dar liquidez a las acciones en el mercado. Al 31 de diciembre de 2015 las acciones propias son 77.776 valoradas en 136.519,16 euros y están embargadas como consecuencia del litigio que la Sociedad mantiene con Schneider (Nota 12), habiéndose traspasado la cuenta de liquidez que gestionaba Renta 4 a una entidad del grupo.

Los accionistas de la Sociedad al 31 de diciembre de 2015 y 2014:

	Acciones	%
Inversiones Norcen	3.873.118	31,6
DFC Group Societe Privee, R.L	4.382.800	35,8
Autocarera	77.776	0,6
Otros (MAB)	<u>3.922.376</u>	<u>32,0</u>
	<u>12.256.070</u>	<u>100</u>

11.2 Reservas

El detalle de las Reservas al 31 de diciembre es el siguiente:

	2015	2014
Reserva Legal	85.796,00	85.796,00
Reservas voluntarias	2.214.392,54	2.214.392,54
Otras Reservas	<u>720.645,44</u>	<u>303.513,73</u>
	<u>3.020.833,98</u>	<u>2.603.702,27</u>

- Reserva Legal

De acuerdo con la Ley de Sociedades Anónimas, la reserva legal, mientras no supere el límite del 20% del capital social, no es distribuible a los accionistas y sólo podrá destinarse, en el caso de no tener otras reservas disponibles, a la compensación de pérdidas. Esta reserva podrá utilizarse igualmente para aumentar el capital social en la parte que exceda del 10% del capital ya aumentado.

- Reservas voluntarias

Son de libre disposición.

- Otras reservas

Corresponden 303.513,73 euros a los resultados de la compraventa de las acciones propias gestionadas por Renta 4 en el MAB. Y 417.131,71 euros al incremento del valor de la patente que tiene la Sociedad según la valoración de un experto independiente (Nota 5).

12. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

- Provisiones

El detalle de provisiones al 31 de diciembre es el siguiente:

	Corto Plazo	
	2015	2014
Provisión responsabilidades	<u>762.471,67</u>	<u>794.743,47</u>

Los movimientos habidos en este epígrafe son los siguientes:

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Dotaciones</u>	<u>Aplicaciones y pagos</u>	<u>Trasposos</u>	<u>Saldo final</u>
Ejercicio 2015					
Provisión por litigios	<u>794.743,47</u>	<u>-</u>	<u>(32.271,80)</u>	<u>-</u>	<u>762.471,67</u>

La aplicación en el ejercicio 2014 de la provisión de impuestos ha sido en pérdidas y ganancias.

	<u>Saldo inicial</u>	<u>Dotaciones</u>	<u>Aplicaciones y pagos</u>	<u>Trasposos</u>	<u>Saldo final</u>
Ejercicio 2014					
Provisión impuestos	5.518,25	-	(5.518,25)	-	-
Provisión por litigios	<u>231.485,36</u>	<u>201.719,07</u>	<u>-</u>	<u>361.539,04</u>	<u>794.743,47</u>
	<u>237.003,61</u>	<u>201.719,07</u>	<u>(5.518,25)</u>	<u>361.539,04</u>	<u>794.743,47</u>

Las dotaciones del ejercicio 2014 son por litigio que la Sociedad mantiene con Schneider España de Informática, S.A.

Los traspasos del ejercicio 2014 corresponden al importe de esta provisión registrada en el ejercicio anterior en Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.

Con fecha 15 de abril de 2014 fue notificada la sentencia firme en ejecución definitiva de la Audiencia Provincial de Madrid, la cantidad que se ha despachado en ejecución asciende a 1.094.350,82 euros, importe que incluye principal, indemnización por daños y perjuicios y una estimación de costas e intereses.

Se presentó en 2015 en el Juzgado de Instrucción N°1 ant. Mixto N.º8 de Torrejón de Ardoz el alzamiento de bienes y desobediencia a la sentencia anterior. Schneider solicita la práctica de nuevas diligencias de investigación. Se presenta por parte de la Sociedad escrito de sobreseimiento libre y archivo de las actuaciones el 19 de mayo de 2015.

Al 31 de diciembre de 2015 dicha sentencia de ejecución se encuentra suspendida al informar al Juzgado la presentación del concurso voluntario de acreedores

Hasta la fecha se han embargado cuentas a cobrar de clientes y saldos en entidades financieras por importe de 331.879,15 euros además han sido objeto de embargo hasta la fecha los siguientes bienes de la Sociedad:

- Los terrenos y construcciones situados en Mejorada.
- 77.776 acciones propias que se encuentran en autocartera.
- Acciones que posee en las entidades del grupo NPG LATAM, S.A de CV y DFC TECHNOLOGY MEXICO, S.A de CV.

Contingencias

Independientemente del litigio anteriormente mencionado con Schneider, la Sociedad tiene abiertos las siguientes reclamaciones de hechos acaecidos hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales :

Demandante	Principal	Juzgado	Motivo Demanda	Situación
AEAT y Bankia S.A.	119.994,87 €	Juzgado 1ª Instancia N.5. ant. Mixto N.9 de Torrejón de Ardoz	Impago póliza de préstamo	Presentada paralización por Procurador Alejandro Escudero. Diligencia ordenando se expida listado de movimientos de embargos practicados 23/10/2015.
Nadia Ruiz Díaz	19.500,00 €	Juzgado de lo Social N. 6 de Madrid	Impago indemnización por despido	Decretada insolvencia de NPG con fecha 16/06/15 (anterior a la solicitud de paralización de embargos por Escudero). Solicitado traslado a FOGASA. Diligencia de Ordenación, pone a disposición copia de los movimientos de la cuenta.
Diario AS, S.L.	32.266,67 €	Juzgado 1ª Instancia N. 3 ant. Mixto N.6 de Torrejón de Ardoz	Impago pagaré nº	Presentada solicitud de paralización por Procurador Alejandro Escudero. Solicitan embargo saldos deudores en varias empresas pero no hacemos nada porque fue presentada la paralización.

Bankinter, S.A.	591.232,33 €	Juzgado 1ª Instancia N. 3 ant. Mixto N.6 de Torrejón de Ardoz	Impago póliza de préstamo número	Presentado auto concurso 04/12/15. Decreto aprobando suspensión ejecución 15/12/15
Norbert Dentressangle Gerposa, S.A	6.156,30 €	Juzgado de primera instancia N. 3. de Santander	Impago facturas por servicios de transporte números	Presentado escrito AC comunicando el concurso e indicando que no habrá procurador 26/01/16
Zurich Insurance PLC	15.174,15 €	Juzgado 1ª Instancia N. 3 ant. Mixto N.6 de Torrejón de Ardoz	Prima adeudada póliza Pyme	Escrito presentado por abogado del demandante pidiendo tasación de costas y liquidación de intereses, 17/03/16
José Manuel Álvarez Castaño	4.121,33 €	Juzgado 1ª Instancia N.5. ant. Mixto N.9 de Torrejón de Ardoz	Impago facturas por servicios de valoración y asesoramiento	Diligencia de ordenación indicando firmeza de Decreto de Archivo, 09/10/15.
Modisprem S.A.	1.017,72 €	Juzgado 1ª Instancia N.4. ant. Mixto N.7 de Torrejón de Ardoz	Impago factura por la compra de protectores corcho para embalajes	Decreto 26/02/16 aprobando la suspensión del procedimiento
Diario AS, S.L.	64.533,33 €	Juzgado 1ª Instancia N.1. de Torrejón de Ardoz	Ejecución de dos pagarés	EXP. 922-15: Suspensión de la ejecución. EXP. 393-15: Proceso Cambiario concluido, archivado y sin embargo
Misericordia Pellicer Figueras	4.877,35 €	Juzgado 1ª Instancia N.5. ant. Mixto N.9 de Torrejón de Ardoz	Impago factura 2014/37 por trabajos de asesoramiento	Presentado escrito por AC informando de situación concursal de NPG 21/01/16.
Synergia Soluciones Tecnológicas S.L.	9.484,35 €	Juzgado 1ª Instancia N.4. ant. Mixto N.7 de Torrejón de Ardoz	Impago facturas por servicios de llamadas	Concluido el proceso monitorio, archivado. No procedo ejecución de pago de fecha 25/09/2016.
Diario ABC, S.L.	487.633,84 €	Juzgado 1ª Instancia N.41 de Madrid	Indemnización por incumplimiento en entrega televisores	Aceptada oposición por el juzgado, en trámite para el juicio marcado el 14/02/2017
Seur Geopost S.L.U.	84.949,28 €	Juzgado 1ª Instancia N.5 de Torrejón de Ardoz	Impago facturas por servicios de transporte (nov 2014-abr 2015)	Finalizado proceso monitorio se insta a parte actora para que presente demanda de ejecución.
Hellman Worldwide Logistics, S.A.	12.675,01 €	Juzgado de lo Mercantil N.8 de Madrid	Impago facturas por servicios de transporte (dic 2014-abr 2015)	Presentado escrito allanamiento total 28/12/15. No se formuló apelación de sentencia. (no consta documento)
Unidad Editorial S.A. y Unidad Editorial Información General SLU	10.154,34 €	Juzgado 1ª Instancia N.2 de Torrejón de Ardoz	Impago facturas por servicios de publicidad	Presentado escrito allanamiento total 03/02/16. Diligencia de Ordenación declarando firmeza de Sentencia y Archivo de proceso 04/10/16

Del resultado de estas reclamaciones es posible que surjan pérdidas para la Sociedad que no son susceptibles de cuantificación objetiva en la actualidad, pero que consideramos que no serían de importes significativos.

13. PASIVOS FINANCIEROS

Los pasivos financieros en su totalidad corresponden a débitos y partidas a pagar, siendo su composición al 31 de diciembre la siguiente (excepto los saldos con la Administración Pública que se detallan en la Nota 14):

	Deudas con entidades de crédito		Otros		Total	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Pasivos financieros no corrientes	9.014.248,74	4.261.492,65	4.107.393,16	298.556,17	13.121.641,90	4.560.048,82
Pasivos financieros corrientes	-	4.872.074,92	30.922,29	2.590.942,06	30.922,29	7.463.016,98
	<u>9.014.248,74</u>	<u>9.133.567,57</u>	<u>4.138.315,45</u>	<u>2.889.498,23</u>	<u>13.152.564,19</u>	<u>12.023.065,80</u>

13.1 Deudas con entidades de crédito

Al 31 de diciembre de 2015 la Sociedad ha reconocido toda la deuda, tanto la vencida como la pendiente de vencer en el largo plazo ya que está incluida en la deuda del concurso voluntario de acreedores y por tanto se cancelará en las condiciones estipuladas en el convenio anticipado de acreedores que será en cinco años con uno de carencia desde su aprobación judicial por la Ilma. Sra. Juez de lo Mercantil N° 4 de Madrid el 3 de noviembre de 2016, por lo tanto se comenzará a cancelar a partir de noviembre de 2017 (Nota 19).

Durante el ejercicio 2015 la Sociedad no amortizó prácticamente nada de su deuda con entidades bancarias dada la situación en la que se encontraba.

El detalle de las deudas con entidades de crédito al 31 de diciembre de 2014 es el siguiente:

	2014
A largo plazo	
Préstamos	4.261.492,65
A corto plazo	
Préstamos (Capital + intereses)	1.269.742,95
Créditos	1.431.518,26
Líneas de descuento	2.170.813,71
	<u>4.872.074,92</u>
	<u>9.133.567,57</u>

El importe recogido bajo el epígrafe “Deudas con entidades de crédito” recoge los siguientes préstamos y créditos concedidos a la Sociedad al 31 de diciembre de 2014:

Tipo	Banco	Tipo Interés	Fecha Vencimiento	Garantía	Importe Concedido	Importe Pendiente
Préstamo	Bankia	5,90%	10/10/2016	Personal	150.000,00	119.854,68
Préstamo	Bankinter	6,04%	11/02/2015	Personal	861.000,00	591.840,50
Préstamo Hipotecario	Santander	7,25%	30/04/2016	Nave Torrejón	2.785.000,00	2.678.785,00
Préstamo	BBVA	3,46%	20/02/2015	Personal	184.000,00	77.987,80
Préstamo	BBVA	5,40%	02/04/2016	Personal	500.000,00	277.450,49
Préstamo Hipotecario	Caixa Cataluña	1,56%	07/06/2021	Nave Mejorada	404.800,00	200.120,74
Préstamo	Pichincha	7,50%	01/05/2015	Personal	35.000,00	14.799,32
Préstamo	Banco Popular	7,00%	28/11/2019	Personal	579.159,83	567.653,06
Préstamo	Sabadell	3,81%	25/09/2020	Personal	76.000,00	43.699,66
Préstamo Hipotecario	Sabadell	6,20%	25/12/2022	Nave Torrejón	800.000,00	594.335,22
Préstamo Hipotecario	Sabadell	7,37%	10/08/2019	Nave Torrejón	383.939,52	255.959,66
Préstamo Hipotecario	Sabadell	4,79%	10/03/2022	Nave Torrejón	150.000,00	108.749,47
Crédito	Sabadell	6,62%	21/03/2015		1.560.000,00	1.431.518,26
Líneas de descuento	Varios	-	Año 2015		2.964.000,00	2.170.813,71
					<u>11.432.899,35</u>	<u>9.133.567,57</u>

El detalle por vencimiento de la deuda pendiente al 31 de diciembre de 2014 es el siguiente

	Corto plazo (Capital e Intereses)		2017	2018	2019	2020 y ss	Total	Importe Pendiente
	2015	Largo plazo (Capital) 2016						
Ptm. Bankia	78.188,10	41.666,58	-	-	-	-	41.666,58	119.854,68
Ptm. Bankinter	591.840,50	-	-	-	-	-	-	591.840,50
Ptm. Hp. Santander	58.785,00	2.620.000,00	-	-	-	-	2.620.000,00	2.678.785,00
Ptm. BBVA	77.987,80	-	-	-	-	-	-	77.987,80
Ptm. BBVA	217.821,21	59.629,28	-	-	-	-	59.629,28	277.450,49
P. Hp. C. Cataluña	29.324,79	29.701,77	30.083,59	30.470,32	30.862,02	49.678,25	170.795,95	200.120,74
Ptm. Pichincha	14.799,32	-	-	-	-	-	-	14.799,32
Ptm. B. Popular	63.925,26	115.827,32	124.200,50	133.178,97	130.521,01	-	503.727,80	567.653,06
Ptm. Sbadell	7.600,08	7.600,08	7.600,08	7.600,08	7.600,08	5.699,26	36.099,58	43.699,66
Ptm. Hp. Sabadell	59.622,92	63.318,57	67.243,31	71.411,32	75.837,67	256.901,43	534.712,30	594.335,22
Ptm. Hp. Sabadell	54.848,50	54.848,50	54.848,50	54.848,50	36.565,66	-	201.111,16	255.959,66
Ptm. Hp. Sabadell	14.999,47	15.000,00	15.000,00	15.000,00	15.000,00	33.750,00	93.750,00	108.749,47
Crédito Sabadell	1.431.518,26	-	-	-	-	-	-	1.431.518,26
Líneas de dcto.	2.170.813,71	-	-	-	-	-	-	2.170.813,71
	<u>4.872.074,92</u>	<u>3.007.592,10</u>	<u>298.975,98</u>	<u>312.509,19</u>	<u>296.386,44</u>	<u>346.028,94</u>	<u>4.261.492,65</u>	<u>9.133.567,57</u>

El saldo a corto plazo incluye cuotas e intereses impagados en el ejercicio 2014 por importe de 623.790,66 euros.

El valor neto contable de los terrenos y construcciones se encuentran hipotecados por varios préstamos concedidos por distintas entidades bancarias y asciende a 1.504.778,72 euros (1.541.836,24 euros en 2014) (Nota 6).

13.2 Otros pasivos financieros

Su detalle es:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
No corrientes		
Deudas a largo plazo		
Acreedores por arrendamiento financiero (Nota 6)	23.471,03	38.230,28
Otras deudas a largo plazo	3.531.782,38	-
	<u>3.555.253,41</u>	<u>38.230,28</u>
Deudas a largo plazo con Empresas del grupo y asociadas (Nota 16)	552.139,75	260.325,89
	<u>4.107.393,16</u>	<u>298.556,17</u>
Corrientes		
Deudas a corto plazo		
Acreedores por arrendamiento financiero (Nota 6)	-	42.269,04
Otros pasivos financieros	-	1.400.000,00
Deudas a corto plazo con Empresas del grupo y asociadas (Nota 16)	20.706,53	-
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	10.215,76	1.148.673,02
	<u>30.922,29</u>	<u>2.590.942,06</u>
	<u>4.138.315,45</u>	<u>2.889.498,23</u>

El detalle de las otras deudas a largo plazo es el siguiente:

	<u>2015</u>
Proveedores y acreedores varios	2.472.705,45
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	215.610,82
Administraciones Públicas (Nota 14)	843.466,11
	<u>3.531.782,38</u>

Todos los pasivos que la Sociedad mantenía hasta la presentación del concurso voluntario de acreedores se considera a largo plazo ya que se cancelaran según las condiciones estipuladas en el convenio anticipado de acreedores aprobado por la Ilma. Sra. Juez de lo Mercantil N° 4 de Madrid el 3 de noviembre de 2016, es decir, en cinco años con uno de carencia desde el momento de su aprobación judicial, esto es, se comenzará a cancelar a partir de noviembre de 2017 (Nota 19).

Los pasivos financieros a corto plazo del ejercicio 2014 correspondían en su totalidad a la financiación concedida por Toro Finance en junio de 2014, devengaba un interés del 12% y unos gastos del 2%, a su vencimiento, en marzo de 2015, no han sido renovados. Como garantía están los créditos futuros que se origin con varios clientes como El Corte Ingles o Alcampo.

El detalle de los Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Proveedores	5.135,74	419.929,35
Acreedores varios	5.080,02	728.249,63
Anticipos de clientes	-	494,04
	<u>10.215,76</u>	<u>1.148.673,02</u>

En el saldo de proveedores del ejercicio 2014 se registraban 70.771,72 euros que correspondían a partes vinculadas (Nota 16).

14. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos relativos a activos fiscales y pasivos fiscales al 31 de diciembre es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Saldos deudores</u>		
a) Activo no corriente		
Activos por Impuesto diferido	<u>2.990.797,61</u>	<u>2.404.570,61</u>
b) Activo corriente		
Otros créditos con las Administraciones Públicas		
IVA	16.635,11	4.080,88
Otros conceptos	2.048,79	-
Impuesto corriente	-	577,80
	<u>18.683,90</u>	<u>4.658,68</u>
<u>Saldos acreedores</u>		
a) Pasivo no corriente		
Pasivos por Impuesto diferido	<u>129.145,26</u>	<u>129.145,26</u>
b) Pasivo corriente		
Otras deudas con las Administraciones Públicas		
IRPF	-	17.849,34
Seguridad Social	-	143.250,33
Impuesto s/beneficios ejercicio anterior	-	316.740,21
Otros conceptos	-	43.717,39
	<u>-</u>	<u>521.557,27</u>

Los Saldos acreedores con las Administraciones Públicas se reconocen en el largo plazo como Otras deudas a largo plazo (Nota 13)

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción, actualmente establecido en cuatro años. La Sociedad tiene abiertos a inspección los cuatro últimos ejercicios para todos los impuestos que le son aplicables excepto por los impuestos de aduanas de los ejercicios 2012 y 2013 (Nota 15.6).

Debido a las posibles interpretaciones que la Administración Tributaria pudiera poner de manifiesto de las declaraciones de impuestos presentadas por la Sociedad en los ejercicios abiertos a inspección podrían originarse pasivos que no están recogidos en las cuentas anuales adjuntas. Los posibles pasivos adicionales que pudieran ponerse de manifiesto con motivo de una inspección no son susceptibles de cuantificación objetiva.

14.1 Cálculo del Impuesto sobre Beneficios

El cálculo del Impuesto sobre Beneficios es el siguiente:

	2015	2014
Resultado contable antes de Impuestos	(2.125.812,05)	(9.749.537,96)
- Diferencias temporarias		
▪ Con origen en ejercicios anteriores		
Aumentos	-	58.067,98
Disminuciones	-	(6.639,44)
▪ Con origen en el ejercicio		
Aumentos	-	362.670,48
- Diferencias permanentes		
▪ Gastos no deducibles del ejercicio	-	121.281,57
Base imponible	(2.125.812,05)	(9.214.157,37)
Cuota íntegra	-	-
- Retenciones a cuenta	-	(577,80)
Importe a (devolver)/pagar por el Impuesto sobre Beneficios	-	(577,80)

Las diferencias permanentes del ejercicio 2014 recogían como gastos no deducibles, en su mayor parte por los recargos de las Administraciones públicas por el retraso en el pago y presentación de impuestos junto con los recargos por las actas en conformidad por la inspección de impuestos aduaneros.

Considerando la base imponible negativa generada en el ejercicio 2015 el detalle de las bases imponibles negativas pendientes de compensar con beneficios fiscales futuros, es el siguiente:

<u>Año de origen</u>	<u>Base</u>
2014	9.214.157,37
2015	<u>2.125.812,05</u>
	<u>11.339.969,42</u>

De acuerdo con las novedades introducidas por la Ley 27/2014 de 27 de noviembre del Impuesto sobre Sociedades, no existe límite temporal para la compensación de las bases imponibles negativas que hayan sido objeto de liquidación o autoliquidación. Asimismo, se establece un límite cuantitativo general de compensación de las mismas para los ejercicios iniciados a partir del 1 de enero de 2016, el cual asciende al 70% de la base imponible previa (60% en el ejercicio 2016), pudiendo compensar en todo caso como mínimo un millón de euros.

Estas bases no pueden considerarse como definitivas hasta que sean inspeccionadas o haya prescrito su plazo de prescripción, actualmente en cuatro años.

El cálculo del gasto/(ingreso) por el Impuesto sobre Beneficios es el siguiente:

	<u>Cuenta de pérdidas y ganancias</u>	
	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Impuesto corriente	-	-
Variación de diferidos	586.227,00	(2.434.145,90)
Correcciones	-	<u>29.041,64</u>
	<u>586.227,00</u>	<u>(2.405.104,26)</u>

Las correcciones del ejercicio 2014 incluían la diferencia surgida entre la estimación del gasto por el impuesto sobre beneficios del ejercicio 2013 y la declaración definitivamente presentada.

14.2 Activos y Pasivos por impuestos diferidos

El detalle y movimiento de los Activos y Pasivos por impuestos diferidos en el ejercicio 2015 son los siguientes:

<u>Activo por impuesto diferido</u>	<u>Saldo inicial</u>	<u>Altas</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo final</u>
Diferencias temporarias por limitación gasto de amortización	26.031,27	-	-	26.031,27
Diferencias temporarias deterioro existencias	75.000,00	-	-	75.000,00
Crédito fiscal por Base Imponible negativa ejercicio 2014	2.303.539,34	-	-	2.303.539,34
Crédito fiscal por Base Imponible negativa ejercicio 2015	-	<u>586.227,00</u>	-	<u>586.227,00</u>
	<u>2.404.570,61</u>	<u>586.227,00</u>	-	<u>2.990.797,61</u>

Las altas del ejercicio se han originado:

- Por la activación del crédito fiscal por la base imponible negativa generada este ejercicio.

<i>Pasivo por impuesto diferido:</i>	<u>Saldo inicial</u>	<u>Altas</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo final</u>
Libertad de amortización y leasing	<u>129.145,26</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>129.145,26</u>

El detalle y movimiento de los Activos y Pasivos por impuestos diferidos en ejercicio 2014 son los siguientes:

<i>Activo por impuesto diferido</i>	<u>Saldo inicial</u>	<u>Altas</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo final</u>
Diferencias temporarias por otros conceptos	6.126,37	-	(6.126,37)	-
Diferencias temporarias por limitación gasto de amortización	-	26.031,27	-	26.031,27
Diferencias temporarias deterioro existencias	-	75.000,00	-	75.000,00
Crédito fiscal por Base Imponible negativa ejercicio 2014	-	<u>2.303.539,34</u>	-	<u>2.303.539,34</u>
	<u>-</u>	<u>2.404.570,61</u>	<u>(6.126,37)</u>	<u>2.404.570,61</u>

Las altas del ejercicio se han originado:

- Por la limitación de la deducción del gasto de amortización de los ejercicios 2014 y 2013 según el RDL 16/2012 del 27 de diciembre, y que serán deducidas en ejercicios posteriores.
- Por la provisión de existencias registrada en el ejercicio que será deducible en el ejercicio 2015.
- Por la activación del crédito fiscal por la base imponible negativa generada este ejercicio.

Las bajas del ejercicio corresponden a la reversión del gasto por deterioros ajustada en el ejercicio 2012, realizada en la liquidación del Impuesto del ejercicio 2013.

<i>Pasivo por impuesto diferido:</i>	<u>Saldo inicial</u>	<u>Altas</u>	<u>Bajas</u>	<u>Saldo final</u>
Libertad de amortización y leasing	<u>164.846,92</u>	<u>-</u>	<u>(35.701,66)</u>	<u>129.145,26</u>

Las bajas del ejercicio recogen la reversión por los leasing y la libertad de amortización ajustada en ejercicios anteriores, tanto del ejercicio 2014 como del 2013.

15. INGRESOS Y GASTOS

15.1 Importe neto de la cifra de negocios

La distribución del importe neto de la cifra de negocios de la Sociedad correspondiente a sus operaciones continuadas por mercados geográficos es la siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Nacionales	614.990,72	3.221.319,41
Resto de la Unión Europea	11.334,36	788.003,68
Resto del mundo	<u>10.313,86</u>	<u>810.353,31</u>
	<u>636.638,94</u>	<u>4.819.676,40</u>

15.2 Consumos de materias primas y otras materias consumibles

Los detalles referidos a estos epígrafes son los siguientes:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
<u>Consumo de mercaderías</u>		
Compras de mercaderías	432.688,77	3.994.124,25
Variación de mercaderías: disminución / (aumento)	<u>527.740,51</u>	<u>1.841.920,55</u>
	<u>960.429,28</u>	<u>5.836.044,80</u>

El detalle de las compras es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Nacionales	153.872,00	2.622.348,05
Resto de la Unión Europea	-	151.704,93
Importaciones	<u>278.816,77</u>	<u>1.220.071,27</u>
Compras de mercaderías y otros aprovisionamientos	<u>432.688,77</u>	<u>3.994.124,25</u>

15.3 Cargas sociales

El detalle de cargas sociales es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Seguridad social	202.363,05	245.568,36
Otras cargas sociales	<u>695,00</u>	<u>1.769,00</u>
	<u>203.058,05</u>	<u>247.337,36</u>

15.4 Servicios exteriores

El detalle de servicios exteriores es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Arrendamientos (Nota 6)	70.507,46	101.489,96
Reparación y conservación	5.043,15	13.739,20
Servicios profesionales independientes	139.132,15	544.060,90
Transportes	24.930,31	158.267,53
Primas de seguro	60.803,73	92.159,34
Servicios bancarios y similares	104.032,79	317.700,07
Representación y relaciones públicas	19.868,32	530.335,69
Suministros	45.254,16	70.042,53
Otros servicios	170.653,78	596.007,68
	<u>640.225,85</u>	<u>2.423.802,90</u>

15.5 Pérdidas deterioro y variación de provisiones

El detalle de este saldo es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Dotación deterioro créditos comerciales	-	806.682,90
Pérdidas por créditos comerciales incobrables	2.255,52	2.667.887,83
Dotación provisiones	-	201.719,07
Reversión deterioro créditos comerciales (Nota 8)	<u>(2.072,24)</u>	<u>-</u>
	<u>183,28</u>	<u>3.676.289,80</u>

15.6 Otros resultados

El detalle de este saldo corresponde en su mayor parte a las siguientes partidas:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Ingresos excepcionales	24.659,46	93.989,75
Gastos excepcionales	<u>(2.886,40)</u>	<u>(127.787,35)</u>
	<u>21.773,06</u>	<u>(33.797,60)</u>

En gastos excepcionales del ejercicio 2014 recogían principalmente los gastos de apremio y recargos por las actas en confirmación de las inspecciones de tributos aduaneros correspondientes a los ejercicios 2012 y 2013 y recargos por retraso en el pago de impuestos a las Administraciones Públicas.

15.7 Moneda extranjera

El detalle de los saldos denominados en moneda extranjera, todos ellos corresponden a dólares americanos, era el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Pasivos		
Proveedores	<u>-</u>	<u>41.007,42</u>

El detalle de las transacciones realizadas en moneda extranjera, todas ellas realizadas en dólares americanos, es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Compras	<u>278.816,77</u>	<u>1.328.498,41</u>

El detalle de las diferencias de cambio reconocidas en la cuenta de pérdidas y ganancias por clases de instrumentos financieros, es el siguiente:

	<u>2015</u>	<u>2014</u>
Por transacciones liquidadas a lo largo del ejercicio		
Diferencias positivas de cambios	928,44	218,76
Diferencias negativas de cambio	<u>(43,74)</u>	<u>(9.446,32)</u>
Ingreso / (gasto)	<u>884,70</u>	<u>(9.227,56)</u>

16. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

Las partes vinculadas con las que la Sociedad ha realizado transacciones durante los ejercicios

2015 y 2014, así como la naturaleza de dicha vinculación, fueron las siguientes:

	<u>Naturaleza de la vinculación</u>
DFC GROUP BVBA, SPRL	Empresa del grupo
Inversiones Norcen, S.L	Empresa del grupo
DFC France	Empresa del grupo
DFC Electrónica	Empresa del grupo
DFC Technology	Empresa del grupo
NPG Colombia SAS	Empresa del grupo
NPG America	Empresa del grupo
NPG LATAM	Empresa del grupo
NPG Technology Mexico	Empresas del grupo
DFC Spain	Vinculada
NPG Fodd & Drinks	Vinculada
Integrated Outsourcing Services	Vinculada
Jesús Cosío Sánchez	Parte relacionada
Administradores	Consejeros

La Sociedad en el desarrollo de su actividad realiza transacciones y mantiene saldos con partes vinculadas. Su desglose es el siguiente:

	Deudores		Acreedores	
	2015	2014	2015	2014
Créditos largo plazo (Nota 8)	4.462.981,11	4.682.887,76	-	-
Clientes empresas del grupo y asociadas (Notas 8)	1.024.379,59	1.040.487,19	-	-
Clientes (Nota 8)	381,34	251.849,83	-	-
Proveedores (Nota 13)	-	-	-	70.771,72
Deudas a largo plazo con empresas del grupo y asociadas (Nota 13)	-	-	552.139,75	260.325,89
Deudas a corto plazo con empresas del grupo y asociadas (Nota 13)	-	-	20.706,53	-
	<u>5.487.742,04</u>	<u>5.975.224,78</u>	<u>572.846,28</u>	<u>331.097,61</u>

El detalle de los saldos con las entidades relacionadas al 31 de diciembre, es el siguiente:

	Deudores		Acreedores	
	2015	2014	2015	2014
DFC GROUP BVBA, SPRL	181.026,62	252.839,93	11.973,63	-
Inversiones Norcen, S.L.	(11.444,44)	-	302.025,10	280.149,62
DFC France	155.070,04	153.973,60	1.468,57	-
DFC Electrónica	191.866,31	220.641,07	-	-
DFC Technology	3.789.708,22	3.750.531,48	-	-
NPG Colombia SAS	16.307,60	20.078,78	-	-
NPG LATAM	822.953,89	827.393,55	2.500,00	-
NPG Technology Mexico	177.669,52	177.669,52	-	-
DFC Spain	-	174.744,08	210.440,49	-
NPG Fodd & Drinks	164.202,94	145.502,94	-	-
Integrated Outsourcing Services	-	251.468,49	-	51.248,94
Jesús Cosío Sánchez	381,34	381,34	-	(300,95)
Enrique Cosío Sánchez	-	-	-	-
			44.438,49	
	<u>5.487.742,04</u>	<u>5.975.224,78</u>	<u>572.846,28</u>	<u>331.097,61</u>

Las transacciones recogidas en la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta realizadas con estas entidades son las siguientes:

	Ingresos			
	Ventas		Financieros	
	2015	2014	2015	2014
Inversiones Norcen, S.L.	-	-	-	584,30
DFC France	-	-	-	-
DFC Electrónica	10.927,36	823,40	-	-
DFC Technology	-	-	-	39.889,40
NPG LATAM	974,36	695.011,31	-	707,75
DFC Spain	-	274.499,50	-	2.629,06
NPG Fodd & Drinks	-	-	-	3.842,43
Integrated Outsourcing Services	-	217.715,71	-	-
Jesús Cosío Sánchez	-	232,39	-	-
	<u>11.901,72</u>	<u>1.188.282,31</u>	<u>-</u>	<u>47.652,94</u>

	Gastos			
	Compras		Servicios	
	2015	2014	2015	2014
Inversiones Norcen, S.L.	-	-	-	123.400,09
DFC Technology	-	693.693,65	-	-
DFC Spain	-	2.195.931,02	-	-
Integrated Outsourcing Services	153.872,00	286.920,55	-	-
Jesús Cosío Sánchez	-	-	-	1.201,67
	<u>153.872,00</u>	<u>3.176.545,22</u>	<u>-</u>	<u>124.601,76</u>

Administradores y alta dirección

Los sueldos y salarios devengados por los Administradores y alta dirección son los siguientes:

	2015	2014
Administradores	82.924,44	99.765,96
Alta dirección	60.010,40	96.630,80
	<u>142.934,84</u>	<u>196.396,76</u>

Al 31 de diciembre de 2015 y al 31 de diciembre de 2014 la Sociedad no tiene obligaciones contraídas en materia de pensiones y de seguros de vida respecto a los miembros del Consejo de Administración, ni tiene obligaciones asumidas por cuenta de ellos a título de garantía.

Al 31 de diciembre de 2015 y 2014 existen anticipos a miembros del Consejo de Administración por importe de 37.791,16 euros.

Al 31 de diciembre de 2015 existe un saldo acreedor con miembros del Consejo de Administración por importe de 44.438,49 euros.

En relación con los artículos 229 y 230 de la Ley de Sociedades de Capital, los Administradores han comunicado que no tienen situaciones de conflicto con el interés de la Sociedad. Adicionalmente, los Administradores han confirmado que no ejercen cargos o funciones en sociedades con el mismo, análogo o complementario género de actividad del que constituye el objeto social de la Sociedad, ni realizan por cuenta propia o ajena, el mismo, análogo o complementario género de actividad del que constituye el objeto social de la Sociedad.

17. OTRA INFORMACIÓN

17.1 Estructura del personal

El número medio de personas empleados en el curso del ejercicio, es el siguiente:

	2015	2014
Altos directivos	2	3
Resto de personal directivo	1	2
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales de apoyo	3	5
Empleados de tipo administrativo	6	12
Comerciales, vendedores y similares	6	5
Resto de personal cualificado	4	4
Trabajadores no cualificados	2	3
	<u>24</u>	<u>34</u>

El número de personas empleadas, por sexo, al 31 de diciembre, es el siguiente:

	Mujeres		Hombres		Total	
	2015	2014	2015	2014	2015	2014
Consejeros	-	1	2	2	2	3
Altos directivos no consejeros	-	-	1	2	1	2
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales de apoyo	-	-	3	7	3	7
Empleados de tipo administrativo	5	12	1	2	6	14
Comerciales, vendedores y similares	-	-	6	7	6	7
Resto de personal cualificado	2	-	2	5	4	5
Trabajadores no cualificados	2	1	1	2	2	3
	<u>8</u>	<u>14</u>	<u>16</u>	<u>27</u>	<u>24</u>	<u>41</u>

17.2 Honorarios de auditoría

Los honorarios que los auditores han acordado facturar a la Sociedad en el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015, corresponden únicamente a honorarios de trabajos de auditoría de el informe sobre las cuentas anuales del ejercicio, por un importe de 9.000,00 euros (29.000,00 euros por los dos informes de auditoría del ejercicio 2014).

17.3 Información sobre medioambiente y emisión de gases de efecto invernadero.

Durante el presente ejercicio, la Sociedad no ha incurrido en gastos para la protección y mejora del medioambiente.

En cumplimiento de las modificaciones derivadas del nuevo Plan General Contable y de la Orden Ministerial del 28 de enero de 2009 (BOE 10 de febrero de 2009) y Resolución de 6 de abril de 2010 (BOE 84 de 7 de abril de 2010), en cuanto a la emisión sobre derechos de emisión de gases de efecto invernadero, se declara expresamente que no existen partidas de naturaleza medioambiental y concretamente de emisión de gases de efecto invernadero.

Los Administradores de la Sociedad estiman que no existen contingencias significativas relativas a la protección y mejora del medio ambiente, por lo que no consideran necesario registrar provisión alguna en tal sentido.

17.4 INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO A PROVEEDORES EN OPERACIONES COMERCIALES

En relación con la Resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, dando cumplimiento a la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, que modifica la disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de diciembre, por la que se establecen medidas de lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, se incluye a continuación un detalle correspondiente al ejercicio 2015, distinguiendo el periodo medio de pago a proveedores, la ratio de las operaciones pagadas, la ratio de las operaciones pendientes de pago, el total pagos realizados y el total de pagos pendientes. En cumplimiento de la citada Resolución, respecto al ejercicio 2015 no se incluye la información comparativa correspondiente al ejercicio anterior:

Concepto	2015
	Días
Periodo medio de pago a proveedores	185
Ratio de operaciones pagadas	77
Ratio de operaciones pendientes de pago	338
	Importe
Total pagos realizados	1.528.264
Total pagos pendientes	1.073.256

La Sociedad ha excedido el periodo medio de pago a sus proveedores y acreedores dada la situación concursal en la que se encuentra.

17.5 GARANTIAS CON TERCEROS

La Sociedad tiene avales prestados por entidades financieras por importe de 103.000,00 euros (103.000,00 euros en 2014), estos avales han sido constituidos por la actividad normal de la Sociedad.

Los Administradores de la Sociedad declaran que hasta la fecha no se ha iniciado ejecución de ninguno de los avales entregados, ni concurre ninguna circunstancia que pudiera provocar su ejecución en el futuro.

18. INFORMACIÓN SOBRE LA NATURALEZA Y EL NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las políticas de gestión de riesgos de la Sociedad son establecidas por el Departamento Financiero, habiendo sido aprobadas por los Administradores de la Sociedad. En base a estas políticas, la Sociedad ha establecido una serie de procedimientos y controles que permiten identificar, medir y gestionar los riesgos derivados de la actividad con instrumentos financieros. Estas políticas establecen, entre otros aspectos, que la Sociedad no puede realizar operaciones especulativas con derivados.

Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se produce por la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes de la Sociedad, es decir, por la posibilidad de no recuperar los activos financieros por el importe contabilizado y en el plazo establecido.

La Sociedad no maneja información cuantitativa en cuanto a la exposición al riesgo en la fecha de cierre del ejercicio 2015 y 2014, ni observa datos sobre las concentraciones de riesgo por área geográfica, divisa, mercado, contrapartida, etcétera, ni importes de las exposiciones al riesgo asociada a los instrumentos financieros que compartan características comunes.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se produce por la posibilidad de que la Sociedad no pueda disponer de fondos líquidos, o acceder a ellos, en la cuantía suficiente y al coste adecuado, para hacer frente en todo momento a sus obligaciones de pago.

El objetivo de la Sociedad es mantener las disponibilidades líquidas necesarias para su buen funcionamiento. Las políticas de la Sociedad establecen los límites mínimos de liquidez que se deben mantener en todo momento.

La política de liquidez seguida por la Sociedad asegura el cumplimiento de los compromisos de pago adquiridos sin tener que recurrir a la obtención de fondos en condiciones gravosas. Para ello se utilizan diferentes medidas de gestión tales como el mantenimiento de facilidades crediticias comprometidas por importe y flexibilidad suficiente, la diversificación de la cobertura de las necesidades de financiación mediante el acceso a diferentes mercados y la suscripción de financiación con el resto de sociedades del grupo.

19. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

La Sociedad con fecha 21 de mayo de 2015, presentó ante los Juzgados de lo Mercantil de Madrid, comunicación de inicio de negociaciones para la búsqueda de acuerdo de refinanciación con entidades acreedoras al amparo del art. 5 bis de la LC. Dicha comunicación fue admitida por el Juzgado de lo Mercantil N° 6 de Madrid, mediante decreto de fecha 10 de junio de 2015. El 21 de octubre de 2015 la Sociedad presentó el Concurso Voluntario de acreedores, el cual fue aceptado por la Ilma. Sra. Juez de lo Mercantil N° 4 de Madrid el 9 de noviembre de 2015 con expediente número 856/2015.

El 26 de febrero de 2016 se presentaron las actas de las adhesiones firmadas por la Sociedad con el 50,37% de los pasivos ordinarios del convenio, así como el informe provisional del convenio elaborado por el Administrador concursal.

Dicho convenio ha sido aprobado por la Ilma. Sra. Juez de lo Mercantil N° 4 de Madrid el 3 de noviembre de 2016. El efecto patrimonial propio de la aplicación del convenio se registrará en el ejercicio 2016

Con la aprobación del convenio la Sociedad se encuentra en una posición financiera adaptada a la situación, esto, junto con la reactivación comercial de la Sociedad, son circunstancias indicativas, a juicio de la Administración de la Sociedad, del cambio de tendencia de la actividad.

La Sociedad durante el ejercicio 2015 y hasta la fecha de formulación de las presente cuentas anuales, ha centrado su actividad en dos objetivos principalmente, el primero mantener y potenciar la actividad comercial que le permita la continuidad de su actividad mercantil, así como frenar el impacto comercial negativo propio de la presentación del concurso voluntario de acreedores el 21 de mayo de 2015 en el juzgado de la Mercantil N° 6 de Madrid. Respecto a esto comentar que la Sociedad ha alcanzado un importante importe de ventas y ha reactivado los clientes que permitieron a NPG desarrollarse durante los años 2006 a 2013 y que posicionaron a NPG en a la cabeza del mercado nacional entre ellos varias cabeceras de distribución regional de electrodomésticos de insignias como Tien 21, Millar, Calbet, Redder, etc. Así mismo ha recuperado la confianza del canal prensa, en concreto cerrando una campaña de navidad con promoción en Prensa con uno de los 3 grupos de prensa de mayor tirada en España, negocio que volverá a reactivar ese canal que suponía un 40% de los ingresos de NPG.

El segundo objetivo, ya alcanzado a la fecha de la formulación de estas cuentas anuales, era la obtención de la aprobación del convenio anticipado de acreedores que permite la reestructuración de la deuda financiera de la Sociedad, así como la deuda comercial con proveedores y acreedores según las siguientes líneas generales que desglosamos a continuación:

- Quita del 50% de la deuda
- Pagos a partir del segundo año desde la firmeza judicial:
 - o 1º año: carencia
 - o 2º año: 5%
 - o 3ª año: 10%
 - o 4º año: 15%
 - o 5º año: 70%
- Intereses del 3%

A demás la Sociedad ha efectuado las gestiones necesarias para obtener la patente de la TV Smart TV bajo sistema Android en la Oficina USA de patentes (USPTO), US Patent 14/682,128, cuya importancia radica en la migración que está suponiendo este sector hacia la TV conectada y que ya supone más del 50% de los TV vendidos en España y Europa, y que seguirá un ritmo alcista por los próximos por los próximos 5 años hasta cotas del 80% (datos GFK). Su puesta en valor por más de 752.300,00 euros

Paralelamente la obtención de la valoración de su marca NPG, registrada en toda Europa, Asia y gran parte de los países de América. Latina, del entorno del Pacto del Pacífico y cuya puesta en valor por los expertos arroja una valoración preliminar de 1.360 480,00 euros, sin incluir Asia. Con estas condiciones la Administración de la Sociedad entiende que se reúnen las circunstancias, junto con el incremento de demanda experimentado en estos últimos meses, necesarias para superar la situación de la Sociedad, esperando concluir este proceso durante los ejercicios 2016-2019.

NPG TECHNOLOGY, S.A.

Informe de gestión correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2015 (Expresado en euros, excepto cuando se haga mención expresa)

1. SITUACIÓN Y EVOLUCIÓN DE LA SOCIEDAD

La Sociedad con fecha 21 de mayo de 2015, presentó ante los Juzgados de lo Mercantil de Madrid, comunicación de inicio de negociaciones para la búsqueda de acuerdo de refinanciación con entidades acreedoras al amparo del art. 5 bis de la LC. Dicha comunicación fue admitida por el Juzgado de lo Mercantil N° 6 de Madrid, mediante decreto de fecha 10 de junio de 2015. El 9 de noviembre de 2015 se acordó por la Ilma. Sra. Juez de lo Mercantil N° 4 de Madrid la declaración de Concurso Voluntario con expediente número 856/2015.

El 26 de febrero de 2016 se presentaron las actas de las adhesiones firmadas por la Sociedad con el 50,37% de los pasivos ordinarios del convenio anticipado, así como el informe provisional del convenio elaborado por el Administrador concursal.

Dicho convenio anticipado ha sido aprobado por la Ilma. Sra. Juez de lo Mercantil N° 4 de Madrid el 3 de noviembre de 2016.

La Sociedad durante el ejercicio 2015 y hasta la fecha de formulación de las presente cuentas anuales, ha centrado su actividad en mantener y potenciar la actividad comercial que le permita la continuidad de su actividad mercantil y la obtención de la aprobación del convenio anticipado de acreedores que permita la reestructuración de la deuda financiera de la Sociedad

2. INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

La Sociedad dispone de un departamento de I+D+i, no registrado gastos en el ejercicio por este concepto, debido a la obtención de la patente.

3. ACCIONES PROPIAS

Hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, la Sociedad no ha adquirido acciones propias, salvo las gestionadas en la cuenta de liquidez por Renta 4 para dar liquidez al valor. Al 31 de diciembre de 2015 ascienden a 77.776 acciones por importe de 136.519,16 euros

4. RIESGOS E INCERTIDUMBRES

La Sociedad está centrada en la recuperación de su actividad comercial y de la cuota de mercado que le permita el cumplimiento del convenio anticipado de acreedores y la consolidación de la situación actual.

5. MEDIO AMBIENTE

La Sociedad no ha llevado a cabo actuaciones medioambientales de especial mención. Tampoco tiene conocimiento de posibles contingencias relacionadas con este aspecto.

FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES Y DEL INFORME DE GESTIÓN

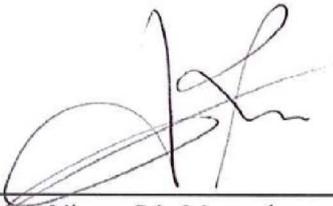
Las Cuentas Anuales y del Informe de Gestión del ejercicio 2015 de NPG TECHNOLOGY, S.A han sido formuladas por el Consejo de Administración de NPG TECHNOLOGY, S.A. el 10 de noviembre de 2016, y se identifican por ir extendidas en 52 hojas de papel ordinario, todas ellas firmadas por los miembros del Consejo de Administración con cargo vigente a la fecha de formulación, firmando en esta última hoja todos los miembros.



D. Enrique Cosío Sánchez



D. Ángel Manuel Cosío Sánchez



Dña. María Nieves Río Mangada

Ausente por encontrarse
fuera de España

D. Yuzhu Dai

