

Madrid, 31 de mayo de 2017

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**”) comunica la siguiente información relativa al ejercicio 2016:

## **ÍNDICE:**

- 1. Antecedentes**
- 2. Perspectiva actual de la Sociedad**
- 3. Información financiera individual auditada**
- 4. Información financiera consolidada auditada**
- 5. Anexo I: Informe de auditoría y cuentas anuales individuales del ejercicio 2016**
- 6. Anexo II: Informe de auditoría y cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2016**
- 7. Anexo III: Informe sobre estructura organizativa y sistemas de control interno**

Quedamos a su disposición para cuantas aclaraciones consideren oportunas.

En Madrid, a 31 de mayo de 2017.

D. Enrique Cosío Sánchez  
**Presidente del Consejo de Administración**

## 1. Antecedentes

El 21 de mayo de 2015, NPG TECHNOLOGY, S.A. presentó, ante los Juzgados de lo Mercantil de Madrid, una comunicación de inicio de negociaciones para la búsqueda de acuerdo de refinanciación con entidades acreedoras al amparo del art. 5 bis de la Ley Concursal. 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 ese mismo año, la Sociedad presentó el Concurso Voluntario de acreedores, el cual fue aceptado por el Juzgado de lo Mercantil N° 4 de Madrid el 9 de noviembre de 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. La propuesta de Convenio cumple con los requisitos esenciales exigidos en la Ley Concursal y con ella se pretende alcanzar los siguientes objetivos: (i) que NPG Technology S.A. supere la situación de crisis patrimonial y financiera, manteniendo la continuidad de su actividad empresarial; y (ii) satisfacer a sus acreedores, otorgándoles la posibilidad de optar por dos alternativas de adhesión a la Propuesta, según convenga a sus respectivos intereses.

El referido Convenio contempla una quita del cincuenta por ciento (50%) de la cuantía de los créditos reconocidos, a fin de asegurar tanto el derecho de los acreedores, como de la supervivencia efectiva de la compañía.

En consecuencia, el pago de los créditos será del 50% a partir del segundo año desde la firmeza de la resolución judicial que apruebe el convenio.

El calendario de los pagos es el siguiente: (i) el primer año de carencia, (ii) el segundo año se devolverá el 5%, (iii) el tercer año se devolverá el 10%, (iv) el cuarto año se devolverá el 15% y finalmente (v) el quinto año se devolverá el 70% del total de los créditos reconocidos en la lista de acreedores además de un 3% de interés del crédito.

Dicho convenio aprobado por el Juzgado de lo Mercantil N° 4 de Madrid el 3 de noviembre de 2016, vincula a NPG Technology S.A. y a todos sus acreedores, ya se trate de créditos privilegiados, general o especial, ordinarios y subordinados, créditos contra la masa y acreedores hipotecarios, siempre que todos éstos créditos consten en la lista definitiva de acreedores aprobada por el Juzgado, o que sean incluidos en la misma mediante resolución judicial firme.

Con la salida del concurso la Compañía fija su foco en: (i) la recuperación temprana del nivel de actividad previo a estas circunstancias tornando a positiva la criba de concurrentes acontecida en los últimos años y (ii) la elusión de decisiones que comporten una intensidad de capital que vuelva a someter a riesgo estructural tanto el balance como la viabilidad del Grupo.

## 2. Perspectiva actual de la Sociedad

Con la publicación en el Boletín Oficial del Registro Mercantil el 3 de abril de este año de los actos de sentencia aprobatoria del convenio, auto de formación de la sección de calificación y el cese del administrador concursal, se formaliza la salida de la NPG del procedimiento concursal.

Una vez superado el concurso, la Sociedad se encuentra realizando todos los trámites y adaptaciones pertinentes para normalizar su actividad y para establecer las condiciones necesarias de cara a un próximo levantamiento de la suspensión de la contratación de sus acciones en el Mercado Alternativo Bursátil.

Durante estos meses NPG ha centrado su actividad en mantener y potenciar su actividad comercial que le permita recuperar el nivel de actividad previo y afrontar con solidez los compromisos derivados de la reestructuración su deuda financiera, en base al Plan de Viabilidad elaborado para dar cobertura y razonabilidad a la propuesta de Convenio presentada en su día con motivo de la solicitud del Concurso Voluntario de acreedores, y que contempla un nuevo enfoque de negocio global, así como una ampliación de nuevas líneas de negocio y gama de productos.

En cuanto al nuevo enfoque, recoge los siguientes puntos agrupados por áreas geográficas:

### (1) Para España:

- Diversificación con nuevas líneas de negocio:
  - Potenciar los equipos de I+D para el desarrollo de los negocios Smart TV, Vending (Sistemas de Control para máquinas expendedoras) y OTT – B2B (Operador de TV de pago).
  - TV Smart y Pequeña pulgada (patente en proceso)
  - Nueva línea de Videovigilancia
  - Se ha comenzado con el desarrollo y venta de las cafeteras de cápsulas de café monodosis estableciendo un Joint Venture con un fabricante – tostador con larga tradición para cafeteras y cápsulas compatible con Nespresso, Dolce Gusto.
  - Outsourcing: Fabricación de TV y otros productos para otras marcas.

### (2) Para China:

- Se ha establecido una Joint Venture con un socio local chino que aporta capital, know how y mercado, tanto doméstico como de exportación al Medio Este y Rusia.

Con ello se pretenden aprovechar las sinergias para reducir costes y potenciación de I+D, permitiendo desarrollar líneas de Videovigilancia doméstica y comunicaciones, además de desarrollar una marca europea “NPG” en el continente asiático.

### (3) Para América:

- Aprovechar el “Apagón Analógico”. El Continente tiene un Enorme Potencial, ya que los Gobiernos de Latam han establecido calendarios desde 2014 hasta 2024 para la transición a la TDT.
- Desdoblamiento de la fábrica de NPG en México en dos con capacidad para ensamblar más de 140 mil TV al mes cada una y llegar a los dos grandes mercados del continente:
  - México – EE.UU. Potenciando la fabricación de pantallas LED y LCD para electrónica de consumo y en un futuro próximo para automoción.
  - Mercosur (Mercado Común del Sur integrado Argentina, Brasil, Paraguay, Uruguay, Venezuela y Bolivia). Desarrollando en negocio en esta área, ya que se trata de un mercado con gran potencial para establecer una ensambladora de TVs y electrónica de consumo.

Por otro lado, también se contempla una ampliación en la gama de productos de electrónica de consumo.

- ✓ La Smart TV de NPG. Un televisor inteligente que, además de servir para ver la televisión, permite acceder a internet para ampliar y mejorar las opciones del ocio televisivo.
- ✓ TDT2. Se trata de una nueva oportunidad de negocio, puesto que NPG ya se posicionó como líder en el apagón TDT de 2010. La Sociedad está preparada para el desarrollo de la segunda fase de la TDT en Europa (2016-2020) y para el cambio que se realizará en España y Portugal entre los años 2018 y 2020.
- ✓ TV Smart para operadores de pago. NPG establecerá un marco de colaboración con operadores de TV de pago para el desarrollo y comercialización de un televisor SmartTV Android que permita la ejecución de sus aplicaciones de TV. El objetivo es hacer un televisor inteligente y sin necesidad de contar con un descodificador externo, como hasta ahora venía sucediendo, con los consiguientes inconvenientes derivados de su operación y mantenimiento.

Asimismo, también se establecen nuevas líneas de negocio, como son la serie Videovigilancia y Seguridad, el Outsourcing producción y Control de Calidad y la Nueva Línea Industrial Ahorro Energético.

La serie Videovigilancia englobará la fabricación del Videoportero Smart VPS-Series (WIFI & 4G) que podrá ser controlado desde un Smart Phone a través de un software Smart NPG®.

En la nueva línea Outsourcing producción y Control de Calidad, NPG fabricará televisiones y equipos electrónicos a otras marcas del sector ofreciendo los mismos costes que en el mercado



asiático. Ofertará además la opción de la gestión postventa, así como la externalización del proceso de producción y ensamblaje o el suministro integral de los productos (gestión de compras, importaciones, producción, ...).

La nueva línea Industrial consiste en la puesta en marcha de una nueva división de dispositivos de Ahorro Energético a través de la cual se fabricarán dispositivos que permiten el ahorro de Kw activos (entre un 15% y un 30%).

La sociedad durante el ejercicio 2016 y hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, ha centrado su actividad en dos objetivos:

Recuperar, 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.

Reactivar los canales de ventas promocionales en prensa, radio, tv. e internet cerrando contratos promocionales con el Levante y otros miembros del grupo EPI, La Vanguardia, etc., los cuales fueron clave para el éxito de NPG durante los años 2006 a 2012, suponiendo la tercera parte de sus ventas además del incremento de sus notoriedad de la marca por vía publicitaria, y que posicionaron a NPG a la cabeza del mercado Ibérico, así mismo está enfocando sus esfuerzos de distribución en el cierre de acuerdos con las más de 8.000 tiendas que operan bajo varias insignias decenarias implantadas en todo el territorio nacional, con un alto nivel de prescripción y desarrollo de marcas punteras tecnológicamente (Sony, Panasonic, Philips,...); que buscan la rentabilidad y la continuidad en contra a la política de las grandes superficies que anteponen el movimiento de circulante a los beneficios lineales y la continuidad de las marcas asociadas. Grupos englobados dentro de las plataformas como Sinersis y Segesa, las cuales operan bajo insignias tales como Tien21, Millar, Calbert, Redder, Cenor, Master Cadena, etc. que suponen más del 30% de las ventas en este país y vecinos.

### 3. Información financiera individual auditada

A continuación, se detalla la Cuenta de Pérdidas y Ganancias y Balance individual de NPG TECHNOLOGY, S.A. correspondiente al ejercicio 2016, así como su comparativa con el ejercicio 2015. Las cuentas anuales individuales han sido auditadas por VAHN y Cía. Auditores, S.L.

#### Balance al 31 de diciembre de 2016

ACTIVO	2016	2015
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>12.029.897,39</b>	<b>11.825.219,26</b>
<b>Inmovilizado Intangible</b>	<b>677.654,31</b>	<b>752.898,76</b>
Patente	677.070,00	752.300,00
Aplicaciones informáticas	584,31	598,76
<b>Inmovilizado material</b>	<b>1.844.491,60</b>	<b>2.055.762,56</b>
Terrenos y construcciones	1.465.513,41	1.504.778,72
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	378.978,19	550.983,84
<b>Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b>	<b>6.625.449,32</b>	<b>5.598.669,73</b>
Instrumentos de patrimonio	1.138.088,62	1.135.688,62
Créditos a empresas del grupo y asociadas	5.487.360,70	4.462.981,11
<b>Inversiones financieras a largo plazo</b>	<b>427.090,60</b>	<b>427.090,60</b>
Instrumentos de patrimonio	120,22	120,22
Otros activos financieros	426.970,38	426.970,38
<b>Activos por impuesto diferido</b>	<b>2.455.211,56</b>	<b>2.990.797,61</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>620.335,24</b>	<b>2.564.779,23</b>
<b>Existencias</b>	<b>117.968,03</b>	<b>838.037,04</b>
Comerciales	48.936,32	770.505,33
Anticipos a proveedores	69.031,71	67.531,71
<b>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>	<b>456.472,71</b>	<b>1.712.544,45</b>
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	223.379,97	455.127,99
Clientes, empresas del grupo y asociadas	-	1.024.379,59
Deudores varios	68.139,60	52.641,81
Personal	161.791,16	161.711,16
Otros créditos con las Administraciones públicas	3.161,98	18.683,90
<b>Inversiones financieras a corto plazo</b>	<b>12,06</b>	-
Otros activos financieros	12,06	-
<b>Periodificaciones a corto plazo</b>	<b>9.459,11</b>	<b>9.459,11</b>
<b>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	<b>36.423,33</b>	<b>4.738,63</b>
Tesorería	36.423,33	4.738,63
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>12.650.232,63</b>	<b>14.389.998,49</b>

<b>PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>1.039.308,43</b>	<b>345.817,37</b>
<b>FONDOS PROPIOS</b>	<b>1.039.308,43</b>	<b>345.817,37</b>
<b>Capital</b>	<b>612.803,50</b>	612.803,50
Capital escriturado	612.803,50	612.803,50
<b>Prima de emisión</b>	<b>5.732.717,80</b>	<b>5.732.717,80</b>
<b>Reservas</b>	<b>3.020.833,98</b>	<b>3.020.833,98</b>
Legal y estatutarias	85.796,00	85.796,00
Otras reservas	2.935.037,98	2.935.037,98
<b>Acciones propias, sistemas especiales</b>	<b>(136.519,16)</b>	<b>(136.519,16)</b>
<b>Resultados negativos de ejercicios anteriores</b>	<b>(8.884.018,75)</b>	<b>(7.344.433,70)</b>
<b>Resultado del ejercicio</b>	<b>693.491,06</b>	<b>(1.539.585,05)</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>10.573.072,69</b>	<b>13.250.787,16</b>
<b>Provisiones a largo plazo</b>	<b>2.700.000,00</b>	–
<b>Deudas a largo plazo</b>	<b>7.629.573,14</b>	<b>12.569.502,15</b>
Deudas con entidades de crédito	5.942.566,86	9.014.248,74
Acreeedores por arrendamiento financiero	–	23.471,03
Otras deudas a largo plazo	1.687.006,28	3.531.782,38
<b>Deudas a l/p con empresas del grupo y asociadas</b>	<b>243.499,55</b>	<b>552.139,75</b>
<b>Pasivos por impuesto diferido</b>	–	<b>129.145,26</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.037.851,51</b>	<b>793.393,96</b>
<b>Provisiones a corto plazo</b>	–	<b>762.471,67</b>
<b>Deudas a corto plazo</b>	<b>308.245,77</b>	–
Deudas con entidades de crédito	–	–
Acreeedores por arrendamiento financiero	–	–
Otros pasivos financieros	308.245,77	–
<b>Deudas a corto plazo con empresas del grupo y asociadas</b>	<b>313.978,40</b>	<b>20.706,53</b>
<b>Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>	<b>415.627,34</b>	<b>10.215,76</b>
Proveedores	25.013,78	5.135,74
Acreeedores varios	113.147,56	5.080,02
Personal	225.252,70	–
Otras deudas con las Administraciones Públicas	52.213,30	–
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>12.650.232,63</b>	<b>14.389.998,49</b>

## Cuenta de Pérdidas y Ganancias al 31 de diciembre de 2016

	2016	2015
<b>OPERACIONES CONTINUADAS</b>		
<b>Importe neto de la cifra de negocios</b>	<b>291.771,74</b>	<b>636.638,94</b>
Ventas	291.771,74	636.638,94
<b>Aprovisionamientos</b>	<b>(1.175.014,67)</b>	<b>(918.816,43)</b>
Consumo de materias primas y otras materias consumibles	(646.461,04)	(960.429,28)
Trabajos realizados por otras empresas	-	(258.387,15)
Deterioro de mercancías, materias primas y otras materias consumibles	(528.553,63)	300.000,00
<b>Gastos de personal</b>	<b>(160.320,33)</b>	<b>(761.191,17)</b>
Sueldos, salarios y asimilados	(121.954,69)	(558.133,12)
Cargas sociales	(38.365,64)	(203.058,05)
<b>Otros gastos de explotación</b>	<b>(3.325.971,91)</b>	<b>(712.918,67)</b>
Servicios exteriores	(199.199,90)	(640.225,85)
Tributos	(16.066,36)	(72.509,54)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	(3.110.705,65)	(183,28)
<b>Amortización del inmovilizado</b>	<b>(286.606,34)</b>	<b>(218.810,30)</b>
<b>Otros resultados</b>	<b>(6.535,39)</b>	<b>21.773,06</b>
<b>Resultado por enajenaciones y otras</b>	<b>-</b>	<b>(50.682,52)</b>
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>(4.662.676,90)</b>	<b>(2.004.007,90)</b>
<b>Ingresos financieros</b>	<b>5.796.059,92</b>	<b>54,00</b>
De valores negociables y otros instrumentos financieros	5.796.059,92	54,00
De terceros	5.796.059,92	54,00
<b>Gastos financieros</b>	<b>(33.456,33)</b>	<b>(122.743,66)</b>
Por deudas con terceros	(33.456,33)	(122.743,66)
<b>Diferencias de cambio</b>	<b>5,16</b>	<b>884,70</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>	<b>5.762.608,75</b>	<b>(121.804,96)</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>1.099.931,85</b>	<b>(2.125.812,05)</b>
<b>Impuesto sobre beneficios</b>	<b>(406.440,79)</b>	<b>586.227,00</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>693.491,06</b>	<b>(1.539.585,05)</b>
<b>OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>		
<b>Resultado del ejercicio procedente de op. interrumpidas neto de impuestos</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	<b>693.491,06</b>	<b>(1.539.585,05)</b>

#### 4. Información financiera consolidada auditada

A continuación, se detalla la Cuenta de Pérdidas y Ganancias y Balance consolidada de la Compañía correspondiente al ejercicio 2016. El ejercicio 2016 es el primero en que la Sociedad Dominante consolida, siendo por ello la fecha de primera consolidación del Grupo la del ejercicio que comienza el 1 de enero de 2016. El perímetro de consolidación lo forma la Sociedad Dominante NPG TECHNOLOGY, S.A., y la Sociedad Dependiente DFC Spain, S.L. que es la que tiene mayor actividad actualmente y mayor peso patrimonial aporta.

##### **Balance al 31 de diciembre de 2016**

<b>ACTIVO</b>	<b>2016</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>12.027.617,61</b>
<b>Inmovilizado Intangible</b>	<b>677.654,31</b>
Patente	677.070,00
Aplicaciones informáticas	584,31
<b>Inmovilizado material</b>	<b>1.844.491,60</b>
Terrenos y construcciones	1.465.513,41
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	378.978,19
<b>Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b>	<b>6.625.449,32</b>
Instrumentos de patrimonio	1.135.688,62
Créditos a empresas del grupo y asociadas	5.487.360,70
<b>Inversiones financieras a largo plazo</b>	<b>427.210,82</b>
Instrumentos de patrimonio	240,44
Otros activos financieros	426.970,38
<b>Activos por impuesto diferido</b>	<b>2.455.211,56</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>1.003.953,76</b>
<b>Existencias</b>	<b>117.968,03</b>
Comerciales	48.936,32
Anticipos a proveedores	69.031,71
<b>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>	<b>625.708,29</b>
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	355.334,44
Clientes, empresas del grupo y asociadas	-
Deudores varios	68.139,60
Personal	161.791,16
Otros créditos con las Administraciones públicas	40.443,09
<b>Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b>	<b>200.316,53</b>
Otros activos financieros	200.316,53
<b>Inversiones financieras a corto plazo</b>	<b>12,06</b>
Otros activos financieros	12,06
<b>Periodificaciones a corto plazo</b>	<b>9.459,11</b>
<b>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	<b>50.489,74</b>
Tesorería	50.489,74
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>13.031.571,37</b>

<b>PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>2016</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>939.161,50</b>
<b>FONDOS PROPIOS</b>	<b>939.161,50</b>
<b>Capital</b>	<b>612.803,50</b>
Capital escriturado	612.803,50
<b>Prima de emisión</b>	<b>5.732.717,80</b>
<b>Reservas</b>	<b>3.036.179,90</b>
Legal y estatutarias	85.796,00
Otras reservas	2.935.037,98
Reserva de consolidación	15.345,92
<b>Acciones propias, sistemas especiales</b>	<b>(136.519,16)</b>
<b>Resultados negativos de ejercicios anteriores</b>	<b>(8.884.018,75)</b>
<b>Resultado del ejercicio atribuible a la Sociedad Dominante</b>	<b>577.998,21</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>10.877.158,57</b>
<b>Provisiones a largo plazo</b>	<b>2.700.000,00</b>
<b>Deudas a largo plazo</b>	<b>8.027.573,14</b>
Deudas con entidades de crédito	6.340.566,86
Otras deudas a largo plazo	1.687.006,28
<b>Deudas a l/p con empresas del grupo y asociadas</b>	<b>149.585,43</b>
<b>Pasivos por impuesto diferido</b>	<b>-</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.215.251,30</b>
<b>Provisiones a corto plazo</b>	<b>-</b>
<b>Deudas a corto plazo</b>	<b>483.120,92</b>
Deudas con entidades de crédito	24.680,31
Acreeedores por arrendamiento financiero	-
Otros pasivos financieros	458.440,61
<b>Deudas a corto plazo con empresas del grupo y asociadas</b>	<b>136.044,71</b>
<b>Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>	<b>596.085,67</b>
Proveedores	176.426,92
Acreeedores varios	139.833,21
Personal	226.569,36
Otras deudas con las Administraciones Públicas	53.256,18
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>13.031.571,37</b>

Al término del ejercicio 2016 la cifra de balance consolidado alcanza los 13.031.571,37 euros.

El activo no corriente supone el 92% del total del activo. El inmovilizado intangible está compuesto principalmente por el valor de la patente registrada en EE.UU. La partida de créditos a empresas del grupo y asociadas está compuesta por contratos con las partes vinculadas con vencimientos máximos entre dos y cuatro años.

Por su parte, el activo corriente supone el 8% del total del activo.

### Cuenta de Pérdidas y Ganancias al 31 de diciembre de 2016

<b>OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>2016</b>
<b>Importe neto de la cifra de negocios</b>	<b>447.728,98</b>
Ventas	447.728,98
<b>Aprovisionamientos</b>	<b>(1.244.322,39)</b>
Consumo de materias primas y otras materias consumibles	(715.768,76)
Deterioro de mercancías, materias primas y otras materias consumibles	(528.553,63)
<b>Gastos de personal</b>	<b>(168.829,32)</b>
Sueldos, salarios y asimilados	(128.350,13)
Cargas sociales	(40.479,19)
<b>Otros gastos de explotación</b>	<b>(3.404.632,32)</b>
Servicios exteriores	(273.794,31)
Tributos	(16.066,36)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	(3.110.705,65)
Otros gastos de gestión	(4.066,00)
<b>Amortización del inmovilizado</b>	<b>(286.606,34)</b>
<b>Otros resultados</b>	<b>2.753,37</b>
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>(4.659.414,76)</b>
<b>Ingresos financieros</b>	<b>5.677.340,40</b>
De valores negociables y otros instrumentos financieros	5.677.340,40
De terceros	5.677.340,40
<b>Gastos financieros</b>	<b>(33.491,80)</b>
Por deudas con terceros	(33.491,80)
<b>Diferencias de cambio</b>	<b>5,16</b>
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>	<b>5.643.853,76</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>984.439,00</b>
<b>impuesto sobre beneficios</b>	<b>(406.440,79)</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>577.998,21</b>
<b>OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>	<b>-</b>
<b>Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos</b>	<b>-</b>
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO ATRIBUIBLE A LA SOCIEDAD DOMINANTE</b>	<b>577.998,21</b>

Cabe destacar el efecto producido por la aplicación del convenio de acreedores aprobado sobre la cuenta de resultados de la sociedad, produciendo la generación de resultados positivos, que si bien, vienen producidos por un efecto financiero, permite a la sociedad iniciar el saneamiento de los resultados negativos producidos en ejercicios anteriores.

El importe neto de la cifra de negocios correspondiente al ejercicio 2016 asciende a 447.728,98 euros. La distribución del importe por mercados geográficos es la siguiente:



	<b>Ventas</b>	<b>% sobre total</b>
Nacional	425.387,13	95%
Unión Europea	22.341,85	5%
Resto del mundo	-	-
<b>TOTAL</b>	<b>447.728,98</b>	<b>100%</b>

Dentro de la partida otros gastos de explotación, en la subcuenta de pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales se incluye una dotación por deterioro créditos comerciales y la dotación provisiones de la deuda que la sociedad matriz mantiene con Schneider España de Informática, S.A.

El resultado financiero positivo viene derivado de la contabilización del convenio de acreedores de la matriz.

Al cierre del ejercicio 2016, la Compañía presenta un resultado consolidado de 577.998,21 euros.



## 5. Anexo I: Informe de auditoría y cuentas anuales individuales del ejercicio 2016

**INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE**

\* \* \* \*

**NPG TECHNOLOGY, S.A.**  
**Cuentas Anuales e Informe de Gestión**  
**correspondientes al ejercicio anual terminado**  
**al 31 de diciembre de 2016**

## 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 2016, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

#### *Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales*

Los Administradores son responsables de formular las cuentas anuales adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de 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 cerrado al 31 de diciembre de 2016 que se recoge en el capítulo de aprovisionamientos de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.
2. Como se detalla en la Nota 16 de la memoria adjunta la Sociedad al 31 de diciembre de 2016 tiene cuentas a cobrar a empresas vinculadas a largo y corto plazo por un importe de 5,5 millones de euros y 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. A la fecha de la emisión de este informe no disponemos de la información financiera auditada de dichas sociedades, por lo que no podemos asegurar la recuperabilidad total de estos importes, ni podemos estimar objetivamente el importe de su deterioro, nuestro informe de auditoría del ejercicio 2015 contenía una salvedad por este concepto.
3. A la fecha de la emisión de este informe no hemos obtenido la totalidad de las respuestas a nuestra circularización realizada a abogados y no hemos podido asegurarnos objetivamente de que sí hubiésemos obtenido dichas respuestas hubiesen surgido ajustes o hechos relevantes que debieran incorporarse en las cuentas adjuntas.
4. La sociedad no presenta en la memoria adjunta la información financiera necesaria al 31 de diciembre de 2016 de la totalidad de las inversiones financieras permanentes en empresas del grupo NPG, al no disponerse de ella, nuestro informe de auditoría del ejercicio 2015 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 2016, 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 2017 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 2,4 millones de euros correspondiente al crédito fiscal originado por las pérdidas obtenidas en los ejercicios anteriores. 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 2016 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.
- 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 y el IVA e Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 2011 y 2012.

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



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



Luis Marigomez Rodriguez

Madrid, 28 de abril de 2017

## ÍNDICE

### CUENTAS ANUALES

- Balance al 31 de diciembre de 2016
- Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016
- Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016
- Estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016
- Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016

### INFORME DE GESTIÓN

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

Balance al 31 de diciembre de 2016

(Expresado en euros)

ACTIVO	Notas	2016	2015
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>12.029.897,39</b>	<b>11.825.219,26</b>
<b>Inmovilizado intangible</b>	<b>5</b>	<b>677.654,31</b>	<b>752.898,76</b>
Patente		677.070,00	752.300,00
Aplicaciones informáticas		584,31	598,76
<b>Inmovilizado material</b>	<b>6</b>	<b>1.844.491,60</b>	<b>2.055.762,56</b>
Terrenos y construcciones		1.465.513,41	1.504.778,72
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		378.978,19	550.983,84
<b>Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b>		<b>6.625.449,32</b>	<b>5.598.669,73</b>
Instrumentos de patrimonio	7	1.138.088,62	1.135.688,62
Créditos a empresas del grupo y asociadas	8 y 16	5.487.360,70	4.462.981,11
<b>Inversiones financieras a largo plazo</b>		<b>427.090,60</b>	<b>427.090,60</b>
Instrumentos de patrimonio	8	120,22	120,22
Otros activos financieros	8	426.970,38	426.970,38
<b>Activos por impuesto diferido</b>	<b>14</b>	<b>2.455.211,56</b>	<b>2.990.797,61</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>620.335,24</b>	<b>2.564.779,23</b>
<b>Existencias</b>	<b>9</b>	<b>117.968,03</b>	<b>838.037,04</b>
Comerciales		48.936,32	770.505,33
Anticipos a proveedores		69.031,71	67.531,71
<b>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>		<b>456.472,71</b>	<b>1.712.544,45</b>
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	8	223.379,97	455.127,99
Clientes, empresas del grupo y asociadas	8 y 16	-	1.024.379,59
Deudores varios	8	68.139,60	52.641,81
Personal	8	161.791,16	161.711,16
Otros créditos con las Administraciones Públicas	14	3.161,98	18.683,90
<b>Inversiones financieras a corto plazo</b>	<b>8</b>	<b>12,06</b>	<b>-</b>
Otros activos financieros		12,06	-
<b>Periodificaciones a corto plazo</b>		<b>9.459,11</b>	<b>9.459,11</b>
<b>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	<b>10</b>	<b>36.423,33</b>	<b>4.738,63</b>
Tesorería		36.423,33	4.738,63
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>12.650.232,63</b>	<b>14.389.998,49</b>

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

**Balance al 31 de diciembre de 2016**

**(Expresado en euros)**

<b>PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>2016</b>	<b>2015</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		<b>1.039.308,43</b>	<b>345.817,37</b>
<b>FONDOS PROPIOS</b>		<b>1.039.308,43</b>	<b>345.817,37</b>
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	3.020.833,98
Legal y estatutarias		85.796,00	85.796,00
Otras reservas		2.935.037,98	2.935.037,98
Acciones propias, sistemas especiales		(136.519,16)	(136.519,16)
Resultados negativos de ejercicios anteriores		(8.884.018,75)	(7.344.433,70)
Resultado del ejercicio	3	693.491,06	(1.539.585,05)
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>10.573.072,69</b>	<b>13.250.787,16</b>
Provisiones a largo plazo	12	2.700.000,00	-
Deudas a largo plazo		7.629.573,14	12.569.502,15
Deudas con entidades de crédito	13	5.942.566,86	9.014.248,74
Acreedores por arrendamiento financiero	6 y 13	-	23.471,03
Otras deudas a largo plazo	13	1.687.006,28	3.531.782,38
Deudas a l/p con empresas del grupo y asociadas	13 y 16	243.499,55	552.139,75
Pasivos por impuesto diferido	14	-	129.145,26
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1.037.851,51</b>	<b>793.393,96</b>
Provisiones a corto plazo	12	-	762.471,67
Deudas a corto plazo		308.245,77	-
Deudas con entidades de crédito	13	-	-
Acreedores por arrendamiento financiero	6 y 13	-	-
Otros pasivos financieros	13	308.245,77	-
Deudas a corto plazo con empresas del grupo y asociadas	13 y 16	313.978,40	20.706,53
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		415.627,34	10.215,76
Proveedores	13	25.013,78	5.135,74
Acreedores varios	13	113.147,56	5.080,02
Personal	13	225.252,70	-
Otras deudas con las Administraciones Públicas	14	52.213,30	-
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>		<b>12.650.232,63</b>	<b>14.389.998,49</b>

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

**Cuenta de pérdidas y ganancias correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016  
(Expresada en euros)**

	Notas	2016	2015
<b>OPERACIONES CONTINUADAS</b>			
Importe neto de la cifra de negocios	15	291.771,74	636.638,94
Ventas		291.771,74	636.638,94
Aprovisionamientos		(1.175.014,67)	(918.816,43)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles	15	(646.461,04)	(960.429,28)
Trabajos realizados por otras empresas		-	(258.387,15)
Deterioro de mercancías, materias primas y otras materias consumibles	9	(528.553,63)	300.000,00
Gastos de personal		(160.320,33)	(761.191,17)
Sueldos, salarios y asimilados		(121.954,69)	(558.133,12)
Cargas sociales	15	(38.365,64)	(203.058,05)
Otros gastos de explotación		(3.325.971,91)	(712.918,67)
Servicios exteriores	15	(199.199,90)	(640.225,85)
Tributos		(16.066,36)	(72.509,54)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	15	(3.110.705,65)	(183,28)
Amortización del inmovilizado	5 y 6	(286.606,34)	(218.810,30)
Otros resultados	15	(6.535,39)	21.773,06
Resultado por enajenaciones y otras		-	(50.682,52)
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>(4.662.676,90)</b>	<b>(2.004.007,09)</b>
Ingresos financieros		5.796.059,92	54,00
De valores negociables y otros instrumentos financieros		5.796.059,92	54,00
De terceros		5.796.059,92	54,00
Gastos financieros		(33.456,33)	(122.743,66)
Por deudas con terceros		(33.456,33)	(122.743,66)
Diferencias de cambio	15	5,16	884,70
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>5.762.608,75</b>	<b>(121.804,96)</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>1.099.931,85</b>	<b>(2.125.812,05)</b>
Impuesto sobre beneficios	14	(406.440,79)	586.227,00
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADA</b>		<b>693.491,06</b>	<b>(1.539.585,05)</b>
<b>OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>			
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos		-	-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>	3	<b>693.491,06</b>	<b>(1.539.585,05)</b>

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 2016  
(Expresado en euros)

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016

	Notas	2016	2015
<b>RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>		<b>693.491,06</b>	<b>(1.539.585,05)</b>
<b>INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO</b>			
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		-	-
<b>TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>			
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		-	-
<b>TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>		<b>693.491,06</b>	<b>(1.539.585,05)</b>

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 2016  
(Expresado euros)

**B) Estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016**

	Capital escriturado	Prima de emisión	Acciones Propias	Reservas	Resultados negativos de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio	TOTAL
<b>SALDO, FINAL DEL AÑO 2014</b>	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	-	-	-	-	-	-	-
<b>SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2015</b>	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
<b>SALDO, FINAL DEL AÑO 2015</b>	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
Ajustes por cambios de criterio	-	-	-	-	-	-	-
Ajustes por errores	-	-	-	-	-	-	-
<b>SALDO, INICIO DEL AÑO 2016</b>	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
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	-	693.491,06	693.491,06
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	-	-	(1.539.585,05)	1.539.585,05	-
<b>SALDO, FINAL DEL AÑO 2015</b>	612.803,50	5.732.717,80	(136.519,16)	3.020.833,98	(8.884.018,75)	693.491,06	1.039.308,43

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

**Estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016**

**(Expresado en euros)**

	Notas	2016	2015
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>			
Resultado del ejercicio antes de impuestos		1.099.931,85	(2.125.812,05)
Ajustes del resultado		(2.365.286,44)	291.884,42
Amortización del inmovilizado		286.606,34	218.810,30
Correcciones valorativas por deterioro		3.110.705,65	183,28
Resultados por enajenaciones de inmovilizado		-	(50.683,52)
Ingresos financieros		(5.796.059,92)	(54,00)
Gastos financieros		33.456,33	122.743,66
Diferencias de cambio		5,16	884,70
<b>Cambios en el capital corriente</b>		<b>721.209,23</b>	<b>1.581.936,88</b>
Existencias		720.069,1	504.651,40
Deudores y otras cuentas a cobrar		(179.013,50)	812.082,61
Otros activos corrientes		-	9.930,52
Acreedores y otras cuentas a pagar		180.158,88	256.651,09
Otros pasivos corrientes		-	(494,04)
Otros activos y pasivos no corrientes		(5,16)	(884,70)
<b>Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>		<b>(33.455,79)</b>	<b>(122.689,66)</b>
Pagos de intereses		(33.456,33)	(122.743,66)
Cobros de intereses		-	-
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios		0,54	54,00
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>(577.601,15)</b>	<b>(374.680,41)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>			
<b>Pagos por inversiones</b>		<b>305.742,78</b>	<b>(430.597,75)</b>
Inmovilizado material		(90,93)	(7.617,87)
Otros activos financieros		305.833,71	(422.979,88)
<b>Cobros por desinversiones</b>		<b>-</b>	<b>436.272,69</b>
Empresas del grupo y asociadas		-	219.906,65
Inmovilizado material		-	116.366,04
Otros activos		-	100.000,00
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>305.742,78</b>	<b>5.674,94</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>			
<b>Instrumentos de pasivo financiero</b>		<b>303.543,07</b>	<b>351.784,07</b>
Deudas con entidades de crédito (neto)		10.271,20	(176.347,14)
Otras deudas (neto)		-	215.610,82
Deudas con empresas del grupo y asociadas		293.271,87	312.520,39
<b>Remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		<b>303.543,07</b>	<b>351.784,07</b>
<b>EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>		<b>-</b>	<b>-</b>
<b>AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>		<b>31.684,70</b>	<b>(17.221,40)</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		4.738,63	21.960,03
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		36.423,33	4.738,63

**NPG TECHNOLOGY, S.A. (en concurso voluntario de acreedores)**  
**Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016**  
(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 España, 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. No obstante, la Sociedad presentará cuentas anuales consolidadas al 31 de diciembre de 2016.

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 y sus recientes modificaciones, 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**

Con fecha 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 fue 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 ha sido un beneficio de 5.796.059.38 euros, registrado como ingresos financieros en la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

Una vez aprobado el convenio anticipado de acreedores, con fecha 28 de febrero de 2017, por providencia emitida por el Juzgado de lo Mercantil N° 4 de Madrid, declara firme la sentencia que aprueba la propuesta de convenio y presentados los textos definitivos por la Administración Concursal, el 07 de febrero de 2017, se declara el cese de la administración concursal.

Durante el ejercicio del 2016 y hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales, la Sociedad ha centrado su actividad en mantener y potenciar la actividad comercial que le permita la continuidad de su actividad mercantil de conformidad con la Nota 19.

#### 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 2016, 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 (beneficios)	<u>693.491,06</u>
Aplicación	
A reservas legal	36.764,70
A compensar resultados negativos de ejercicios anteriores	<u>656.726,36</u>
	<u>693.491,06</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.

Cuando la vida útil de estos activos no pueda estimarse de manera fiable se amortizarán en un plazo de diez años, sin perjuicio de los plazos establecidos en las normas particulares sobre el inmovilizado intangible.

##### Patente

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 será de 10 años ya que no es posible una estimación más fiable.

La Sociedad reconoció en el ejercicio 2015 los gastos de desarrollo de ejercicios anteriores como patente basándose en la valoración de la misma 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 2016 y 2015 no ha habido cambios.

### 4.3 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.

### 4.4 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.

#### 4.5 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.

#### 4.6 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.

#### **4.7 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.

#### **4.8 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.

#### **4.9 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.

#### **4.10 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.

#### 4.11 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.

#### 4.12 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.

#### 4.13 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.

#### 4.14 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 2016 y 2015 de las distintas partidas que componen el inmovilizado intangible son los siguientes:

<u>2016</u>	<u>Patente</u>	<u>Aplicaciones Informáticas</u>	<u>Total</u>
<u>Coste</u>			
Saldo inicial	752.300,00	102.891,97	855.191,97
Altas	-	-	-
Bajas	-	-	-
Traspasos	-	-	-
Saldo final	<u>752.300,00</u>	<u>102.891,97</u>	<u>855.191,97</u>
<u>Amortización acumulada</u>			
Saldo inicial	-	(102.293,21)	(133.271,11)
Altas	(75.230,00)	(14,45)	(750244,45)
Bajas	-	-	-
Traspasos	-	-	-
Saldo final	<u>(75.230,00)</u>	<u>(102.307,66)</u>	<u>(177.537,66)</u>
Valor neto contable	<u>677.070,00</u>	<u>584,31</u>	<u>677.654,31</u>

Los gastos de desarrollo incurridos en ejercicios anteriores fueron 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 consideraron en las cuentas anuales del ejercicio 2015, 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.

2015	Desarrollo	Patente	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

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Aplicaciones informáticas	<u>99.929,21</u>	<u>99.929,21</u>

La Sociedad, como política interna, ha sometido a valoración por la entidad experta independiente J.LAHIDALGA sus marcas 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 2016 y 2015 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	1.745.022,36	1.399.252,34	3.144.274,70
Adiciones	-	90,93	90,93
Retiros	-	-	-
Saldo final	<u>1.745.022,36</u>	<u>1.399.343,27</u>	<u>3.144.365,63</u>
<u>Amortización acumulada</u>			
Saldo inicial	(240.243,64)	(848.268,50)	(1.088.512,14)
Adiciones	(39.265,31)	(172.096,58)	(211.361,89)
Retiros	-	-	-
Saldo final	<u>(279.508,95)</u>	<u>(1.020.365,08)</u>	<u>(1.299.874,03)</u>
Valor neto contable	<u>1.465.513,41</u>	<u>378.978,19</u>	<u>1.844.491,60</u>

	Terrenos y construcciones	Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	Total
<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>

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:

	2016	2015
Instalaciones técnicas	6.696,00	6.696,00
Otras instalaciones técnicas	42.315,63	40.409,32
Maquinaria	9.314,63	6.911,63
Mobiliario	67.770,63	22.499,64
Equipos proceso información	448.806,68	31.985,83
Otro inmovilizado	1.664,31	633,76
Utilillaje	562,29	562,29
	<u>177.130,17</u>	<u>109.698,47</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 2016 y 2015 es el siguiente:

	Coste Terrenos	Coste Construcciones	Coste Total	Amortización acumulada	Valor neto contable
<u>2016</u>					
Torrejón de Ardoz	229.706,83	1.005.727,98	1.235.434,81	(140.357,71)	1.095.077,10
Mejorada del Campo	101.200,00	408.387,55	509.587,55	(139.151,24)	370.436,31
	<u>330.906,83</u>	<u>1.414.115,53</u>	<u>1.745.022,36</u>	<u>(279.508,95)</u>	<u>1.465.513,41</u>

	<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	<u>101.200,00</u>	<u>408.387,55</u>	<u>509.587,55</u>	<u>(119.603,33)</u>	<u>389.984,22</u>
	<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)

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 2016 de 1.483.128,92 euros (4.802.206,88 euros al 31 de diciembre de 2015).

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>2016</u>					
Coste	77.298,41	48.210,00	6.345,00	105.965,93	237.819,34
Amortización acumulada	<u>(49.662,42)</u>	<u>(29.408,17)</u>	<u>(6.345,00)</u>	<u>(78.825,77)</u>	<u>(164.241,36)</u>
	<u>27.635,99</u>	<u>18.801,83</u>	<u>-</u>	<u>27.140,16</u>	<u>73.577,98</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>

El detalle de los bienes en régimen de arrendamiento financiero al 31 de diciembre de 2016 y 2015 y sus vencimientos no se detalla ya que toda la deuda pendiente se ha considerado como largo plazo según las condiciones del convenio anticipado de acreedores (Nota 13)

## 6.2 Arrendamientos operativos

### Sociedad como arrendatario

La Sociedad registra como gasto por arrendamientos operativos 1.803,27 euros (70.507,46 euros en 2015) (Nota 15) que corresponden a alquileres de maquinaria y utillaje de menores cuantías, cuyas renovaciones son anuales (17.134,12 euros en 2015 por este mismo concepto y 53.373,34 euros por cánones).

## 7. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO, MULTIGRUPO Y ASOCIADAS

El detalle y movimiento en los ejercicios 2016 y 2017 de las distintas partidas que componen este epígrafe es el siguiente:

2016	DFC FRANCE	DFC ELECTRONICA	DFC TECHNOGY	NPG AMERICA	DFC SPAIN	Total
Coste participación						
Saldo inicial	340.596,90	340.596,00	454.129,20	366,52	-	1.135.688,62
Altas	-	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-	2.400,00	2.400,00
Saldo final	<u>340.596,90</u>	<u>340.596,00</u>	<u>454.129,20</u>	<u>366,52</u>	<u>2.400,00</u>	<u>1.138.088,62</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>2.400,00</u>	<u>1.138.088,62</u>
2015	DFC FRANCE	DFC ELECTRONICA	DFC TECHNOGY	NPG AMERICA		Total
Coste participación						
Saldo inicial	340.596,90	340.596,00	454.129,20	366,52		1.135.688,62
Altas	-	-	-	-		-
Bajas	-	-	-	-		-
Traspasos	-	-	-	-		-
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.

En el ejercicio 2014 se adquirieron las participaciones de DFC Spain, S.L a la entidad DFC GROUO BVBA, SPRL.

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 de 2016 y 2015:

2016	DFC FRANCE	DFC ELECTRONICA	DFC TECHNOLOGY	NPG AMERICA	DFC SPAIN (*)
Domicilio social	Francia	Portugal	Hong Kong	Panamá	España
Actividad principal	Comercio al por mayor productos electrónicos	Comercio al por mayor productos electrónicos	Fabricación de productos electrónicos	Fabricación y comercialización de productos electrónicos	Comercio al por mayor productos electrónicos
Participación	100%	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>	<u>2.400,00</u>
Patrimonio neto					
Capital	(a)	(a)	(a)	(a)	3.000,00
Prima de emisión	(a)	(a)	(a)	(a)	-
Reservas y resultados de ejercicios anteriores	(a)	(a)	(a)	(a)	8.396,68
Beneficios (pérdidas) del ejercicio	(a)	(a)	(a)	(a)	116.535,57
Resultado de explotación	(a)	(a)	(a)	(a)	116.571,04
Dividendos recibidos en el ejercicio	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(a) Información no disponible para el año 2016.

(\*) Cifras no auditadas al 31 de diciembre de 2016

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 de 2016:

	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	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(a) Información no disponible para el año 2016.

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 de 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	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

Ninguna de las entidades cotiza en bolsa y no se han percibido dividendos de ellas en los ejercicios 2016 y 2015.

## 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):

	2016	2015
Activos financieros no corrientes	<u>5.914.451,30</u>	<u>4.890.071,71</u>
Activos financieros corrientes	<u>453.322,79</u>	<u>1.693.860,55</u>

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

	2016	2015
Activos financieros no corrientes		
Créditos a empresas del grupo y asociadas a largo plazo	5.487.360,70	4.462.981,11
Inversiones financieras a largo plazo	<u>427.090,60</u>	<u>427.090,60</u>
	<u>5.914.451,30</u>	<u>4.890.071,71</u>
Activos financieros corrientes		
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	453.310,73	1.693.860,55
Inversiones financieras a corto plazo	<u>12,06</u>	<u>-</u>
	<u>453.322,79</u>	<u>1.693.860,55</u>

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

2016	Principal	Deterioro	Neto
Créditos a largo plazo (Nota 16)	4.462.981,11	-	4.462.981,11
Clientes empresas del grupo y asociadas (Nota 16)	1.024.379,59	-	1.024.379,59
	<u>5.914.451,30</u>	<u>-</u>	<u>5.914.451,30</u>

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

Hay formalizados contratos con las 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 2017.

La Sociedad ha considerado el saldo de clientes empresas del grupo de ejercicios anteriores como largo plazo ya que no espera hacerlos efectivos en el ejercicio 2017.

### 8.2 Inversiones financieras a largo plazo

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

	2016	2015
Instrumentos de patrimonio	120,22	120,22
Fianzas entregadas	<u>426.970,38</u>	<u>426.970,38</u>
	<u>427.090,60</u>	<u>427.090,60</u>

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

Las fianzas se deben por unos avales de Bantierra, constituida en 2015.

### 8.3 Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

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

	2016	2015
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	223.379,97	455.127,99
Clientes, empresas grupo y asociadas (Nota 16)	-	1.024.379,59
Deudores varios	68.139,60	52.641,81
Anticipos al personal	<u>161.791,16</u>	<u>161.711,16</u>
	<u>453.310,73</u>	<u>1.693.860,55</u>

Incluido en el saldo de clientes se recogen 381,34 euros, totalmente deteriorados en el ejercicio, (381,34 euros en 2015) que corresponden a partes vinculadas (Nota 16).

En el saldo de deudores varios del ejercicio 2016 se registraban 16.851,11 euros 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>2016</u>	<u>2015</u>
Saldo inicial (deterioros)	823.178,84	825.251,08
Dotaciones	410.705,65	-
Reversión	<u>-</u>	<u>(2.072,24)</u>
Saldo final (deterioros)	<u>1.233.884,49</u>	<u>823.178,84</u>

Los anticipos al personal corresponden en su mayoría tanto al 31 de diciembre de 2016 como de 2015 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 era a los 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.

A la fecha de formulación de estas cuentas no se han renovado ni cobrado.

## 9. EXISTENCIAS

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

	<u>2014</u>	<u>2015</u>
Existencias comerciales	48.936,32	770.505,33
Anticipos a proveedores	<u>69.031,71</u>	<u>67.531,71</u>
Total	<u>117.968,03</u>	<u>838.037,04</u>

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>2015</u>
Saldo inicial	-	300.000,00
Variación neta del deterioro de existencias comerciales (gasto/(ingreso))	<u>528.553,63</u>	<u>(300.000,00)</u>
Saldo final	<u><u>528.553,63</u></u>	<u><u>-</u></u>

## 10. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Caja	(1.591,37)	191,49
Cuentas corrientes a la vista	<u>38.014,70</u>	<u>4.547,14</u>
	<u><u>36.423,33</u></u>	<u><u>4.738,63</u></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 206 y 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 2016:

	<u>Acciones</u>	<u>%</u>
Inversiones Norcen	4.377.868	35,72%
DFC Group Société Privet, R. L	3.636.376	29,67%
Autocartera	77.776	0,63%
Otros (MAB)	<u>4.164.050</u>	<u>33,98%</u>
	<u><u>12.256.070</u></u>	<u><u>100%</u></u>

## 11.2 Reservas

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
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>720.645,44</u>
	<u><u>3.020.833,98</u></u>	<u><u>3.020.833,98</u></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:

	Largo Plazo		Corto Plazo	
	2016	2015	2016	2015
Provisión responsabilidades	<u>2.700.000,00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>762.471,67</u>

Los movimientos habidos en este epígrafe son los siguientes:

	Saldo inicial	Dotaciones	Aplicaciones y pagos	Trasposos	Saldo final
<u>2016</u>					
Provisión	<u>762.471,67</u>	<u>2.700.000,00</u>	<u>-</u>	<u>(762.471,67)</u>	<u>2.700.000,00</u>

La dotación en el ejercicio 2016 de la provisión ha sido en pérdidas y ganancias y corresponde a la demanda fiscal que mantiene la Sociedad (ver Nota 14)

El traspaso se debe al reconocimiento de la deuda con Schneider España de Informática, S.A una vez reconocida por el Administrador concursal en el convenio de acreedores

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

La aplicación en el ejercicio 2015 de la provisión de impuestos ha sido en pérdidas y ganancias.

Respecto al litigio con Schneider España de Informática, S.A, 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 2016 dicha sentencia de ejecución se encuentra suspendida al informar al Juzgado la presentación del concurso voluntario de acreedores.

Este saldo se ha reconocido en el largo plazo como deuda con terceros por convenio (Nota 13).

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. Ejecución suspendida a la fecha de formulación
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. Ejecución suspendida a la fecha de formulación
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. Ejecución suspendida a la fecha de formulación
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. Ejecución suspendida a la fecha de formulación

Demandante	Principal	Juzgado	Motivo Demanda	Situación
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. Ejecución suspendida a la fecha de formulación
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. Ejecución suspendida a la fecha de formulación
José Manuel Alvarez 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. Proceso archivado.
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. Ejecución suspendida a la fecha de formulación
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. Ejecución suspendida a la fecha de formulación
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. Ejecución suspendida a la fecha de formulación
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. Ejecución suspendida a la fecha de formulación
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). Archivado.
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. Archivado.

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	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Pasivos financieros no corrientes	5.942.566,86	9.014.248,74	1.930.505,83	4.107.393,16	7.873.072,69	13.121.641,90
Pasivos financieros corrientes	-	-	985.638,21	30.922,29	985.638,21	30.922,29
	<u>5.942.566,86</u>	<u>9.014.248,74</u>	<u>2.916.144,04</u>	<u>4.138.315,45</u>	<u>8.858.710,90</u>	<u>13.152.564,19</u>

#### 13.1 Deudas con entidades de crédito

Al 31 de diciembre de 2016 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 siendo el detalle de los vencimientos en los próximos cinco años, el siguiente:

2018	2019	2020	2021	2022	Total
<u>1.693.915,03</u>	<u>415.301,05</u>	<u>613.659,74</u>	<u>2.821.146,12</u>	<u>398.544,92</u>	<u>5.942.566,86</u>

El valor neto contable de los terrenos y construcciones se encuentran hipotecados por varios préstamos concedidos por distintas entidades bancarias y asciende a 1.465.513,41 euros (1.504.778,72 euros en 2015) (Nota 6).

#### 13.2 Otros pasivos financieros

Su detalle es:

	2016	2015
No corrientes		
Deudas a largo plazo		
Acreedores por arrendamiento financiero (Nota 6)	-	23.471,03
Otras deudas a largo plazo	<u>1.687.006,28</u>	<u>3.531.782,38</u>
	1.687.006,23	3.555.253,41
Deudas a largo plazo con Empresas del grupo y asociadas (Nota 16)	243.499,55	552.139,75
	<u>1.930.505,83</u>	<u>4.107.393,16</u>

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Corrientes		
Deudas a corto plazo		
Acreedores por arrendamiento financiero (Nota 6)	-	-
Otros pasivos financieros	308.245,77	-
Deudas a corto plazo con Empresas del grupo y asociadas (Nota 16)	313.978,40	20.706,53
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	<u>363.414,04</u>	<u>10.215,76</u>
	985.638,21	30.922,29
	<u>2.916.144,04</u>	<u>4.138.315,45</u>

Todos los pasivos que la Sociedad mantenía hasta la presentación del concurso voluntario de acreedores se consideran 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.

En el saldo de otros pasivos financieros del ejercicio 2016 se registraban 15.924,50 euros que corresponden a Administradores (Nota 16).

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proveedores	25.013,78	5.135,74
Acreedores varios	113.147,56	5.080,02
Personal	<u>225.252,70</u>	-
	<u>363.414,04</u>	<u>10.215,76</u>

En el saldo de proveedores del ejercicio 2016 se registraban 6.326,29 euros que corresponden 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>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Saldos deudores</u>		
a) Activo no corriente		
Activos por Impuesto diferido	<u>2.455.211,56</u>	<u>2.990.797,61</u>
b) Activo corriente		
Otros créditos con las Administraciones Públicas		
IVA	3.161,98	16.635,11
Otros conceptos	-	2.048,79
Impuesto corriente	-	-
	<u>3.161,98</u>	<u>18.683,90</u>

	2016	2015
<u>Saldos acreedores</u>		
a) Pasivo no corriente		
Pasivos por Impuesto diferido	-	129.145,26
b) Pasivo corriente		
Otras deudas con las Administraciones Públicas		
IRPF	12.710,30	-
Seguridad Social	39.503,00	-
Impuesto s/beneficios ejercicio anterior	-	-
Otros conceptos	-	-
	<u>52.213,30</u>	<u>-</u>

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.

Con fecha 4 de abril de 2012 la entidad Universal Global Logistics, S.A presentó ante el juzgado de Madrid una denuncia tributaria, contra varias sociedades y personas físicas, incluida la propia Sociedad, aunque después se retiraría de dicho proceso. Como motivo de dicha denuncia se abrió el procedimiento judicial abreviado 1335/2012 con la correspondiente inspección fiscal del IVA e IS de los ejercicios 2011 y 2012. Por todas estas inspecciones el Ministerio Fiscal presentó escrito de acusación contra todos los imputados en la demanda, correspondiéndole de forma solidaria a la Sociedad una responsabilidad civil por importe de 3.616.820,84 euros.

Al 31 de diciembre de 2016 la Sociedad ha reconocido una provisión por este concepto por importe 2.700.000 euros.

#### 14.1 Cálculo del Impuesto sobre Beneficios.

El cálculo del Impuesto sobre Beneficios es el siguiente:

	2016	2015
Resultado contable antes de Impuestos	1.099.931,85	(2.125.812,05)
- Diferencias temporarias		
▪ Con origen en ejercicios anteriores		
Aumentos	516.581,00	-
Disminuciones	(20.825,02)	-
▪ Con origen en el ejercicio		
Aumentos	-	-
- Diferencias permanentes		
▪ Gastos no deducibles del ejercicio	6.535,39	-
Base imponible	1.602.223,23	(2.125.812,05)
Compensación bases imponibles negativas de ejercicios anteriores	(1.602.223,23)	-
Cuota íntegra	-	-
- Retenciones a cuenta	-	-
Importe a (devolver)/pagar por el Impuesto sobre Beneficios	-	-

Considerando la liquidación del ejercicio 2016 el detalle de las bases imponibles negativas pendientes de compensar con beneficios fiscales futuros, es el siguiente:

Año de origen	Base	Aplicación ejercicio 2016	Base
2014	9.214.157,37	(1.602.223,23)	7.611.934,14
2015	2.125.812,05	-	2.125.812,05
	<u>11.339.969,42</u>	<u>(1.602.223,23)</u>	<u>9.737.746,19</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. Dado que la base imponible generada en el ejercicio se debe a la aplicación y registro del convenio de acreedores esta limitación no le aplica a la Sociedad.

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:

	Cuenta de pérdidas y ganancias	
	2016	2015
Impuesto corriente	-	-
Variación de diferidos	<u>(406.440,79)</u>	<u>586.227,00</u>
	<u>(406.440,79)</u>	<u>586.227,00</u>

## 14.2 Activos y Pasivos por impuestos diferidos

El detalle y movimiento de los Activos y Pasivos por impuestos diferidos en el ejercicio 2016 son los siguientes:

<i>Activo por impuesto diferido</i>	Saldo inicial	Altas	Bajas	Saldo final
Diferencias temporarias por limitación gasto de amortización	26.031,27	-	(5.206,25)	20.825,01
Diferencias temporarias deterioro existencias	75.000,00	-	(75.000,00)	-
Crédito fiscal por Base Imponible negativa ejercicio 2014	2.303.539,34	-	(400.555,81)	1-902.983,53
Crédito fiscal por Base Imponible negativa ejercicio 2015	<u>586.227,00</u>	-	<u>(54.823,99)</u>	<u>531.403,01</u>
	<u>2.990.797,61</u>	-	<u>(535.586,05)</u>	<u>2.455.211,46</u>

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

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

<i>Activo por impuesto diferido</i>	Saldo inicial	Altas	Bajas	Saldo final
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>

## 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>2016</u>	<u>2015</u>
Nacionales	291.771,74	614.990,72
Resto de la Unión Europea	-	11.334,36
Resto del mundo	-	10.313,86
	<u>291.771,74</u>	<u>636.638,94</u>

### 15.2 Consumos de materias primas y otras materias consumibles

Los detalles referidos a estos epígrafes son los siguientes:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
<u>Consumo de mercaderías</u>		
Compras de mercaderías	453.445,66	432.688,77
Variación de mercaderías: disminución / (aumento)	<u>193.015,38</u>	<u>527.740,51</u>
	<u>646.461,04</u>	<u>960.429,28</u>

El detalle de las compras es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Nacionales	105.835,74	153.872,00
Importaciones	<u>347.609,92</u>	<u>278.816,77</u>
Compras de mercaderías y otros aprovisionamientos	<u>453.445,66</u>	<u>432.688,77</u>

### 15.3 Cargas sociales

El detalle de cargas sociales es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Seguridad social	38.365,64	202.363,05
Otras cargas sociales	-	695,00
	<u>38.365,64</u>	<u>203.058,05</u>

### 15.4 Servicios exteriores

El detalle de servicios exteriores es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Arrendamientos (Nota 6)	1.803,27	70.507,46
Reparación y conservación	5.534,80	5.043,15
Servicios profesionales independientes	59.732,87	139.132,15
Transportes	10.231,35	24.930,31
Primas de seguro	9.100,80	60.803,73
Servicios bancarios y similares	15.697,01	104.032,79
Representación y relaciones públicas	13.514,60	19.868,32
Suministros	21.723,32	45.254,16
Otros servicios	61.861,88	170.653,78
	<u>199.199,90</u>	<u>640.225,85</u>

### 15.5 Pérdidas deterioro y variación de provisiones

El detalle de este saldo es el siguiente:

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Dotación deterioro créditos comerciales	(410.705,65)	-
Pérdidas por créditos comerciales incobrables	-	(2.255,52)
Dotación provisiones	(2.700.000,00)	-
Reversión deterioro créditos comerciales (Nota 8)	-	2.072,24
	<u>(3.110.705,65)</u>	<u>(183,28)</u>

### 15.6 Otros resultados

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Ingresos excepcionales	-	24.659,46
Gastos excepcionales	(6.535,39)	(2.886,40)
	<u>(6.535,39)</u>	<u>21.773,06</u>

### 15.7 Moneda extranjera

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Pasivos		
Proveedores	<u>-</u>	<u>-</u>

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

	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Compras	<u>347.609,92</u>	<u>278.816,77</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>2016</u>	<u>2015</u>
Por transacciones liquidadas a lo largo del ejercicio		
Diferencias positivas de cambios	5,44	928,44
Diferencias negativas de cambio	<u>(0,28)</u>	<u>(43,74)</u>
Ingreso / (gasto)	<u>5,16</u>	<u>884,70</u>

### 15.8 Ingresos financieros

El detalle de ingresos financieros reconocidos en la cuenta de pérdidas y ganancias es el siguiente:

	<u>2016</u>
Contabilización del convenio de acreedores	5.796.059,38
Otros ingresos	<u>0,54</u>
	<u>5.796.059,92</u>

## 16. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

Las partes vinculadas con las que la Sociedad ha realizado transacciones durante los ejercicios 2016 y 2015, así como la naturaleza de dicha vinculación, fueron las siguientes:

	Naturaleza de la vinculación
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	Empresas del grupo
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	
	2016	2015	2016	2015
Créditos largo plazo (Nota 8)	4.462.981,11	4.462.981,11	-	-
Clientes empresas del grupo y asociadas (Notas 8)	1.024.379,59	1.024.379,59	-	-
Clientes (Nota 8)	-	381,34	-	-
Deudores varios (Nota 8)	16.851,11	-	-	-
Proveedores (Nota 13)	-	-	6.326,29	-
Otros pasivos financieros (Nota 13)	-	-	15.924,50	-
Deudas a largo plazo con empresas del grupo y asociadas (Nota 13)	-	-	243.499,55	552.139,75
Deudas a corto plazo con empresas del grupo y asociadas (Nota 13)	-	-	313.978,40	20.706,53
	<u>5.504.211,81</u>	<u>5.487.742,04</u>	<u>579.728,75</u>	<u>572.846,28</u>

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

	Deudores		Acreedores	
	2016	2015	2016	2015
DFC GROUP BVBA, SPRL	181.026,62	181.026,62	25.449,89	11.973,63
Inversiones Norcen, S.L	5.406,67	(11.444,44)	141.963,86	302.025,10
DFC France	155.070,04	155.070,04	1.468,56	1.468,57
DFC Electrónica	191.866,31	191.866,31	-	-
DFC Technology	3.789.708,22	3.789.708,22	-	-
NPG Colombia SAS	16.307,60	16.307,60	-	-
NPG LATAM	822.953,89	822.953,89	3.860,00	2.500,00
NPG Technology Mexico	177.669,52	177.669,52	-	-
DFC Spain	-	-	375.328,23	210.440,49
NPG Fodd & Drinks	164.202,94	164.202,94	-	-
Jesús Cosío Sánchez	-	381,34	-	-
Enrique Cosío Sánchez	-	-	31.658,21	44.438,49
	<u>5.504.211,81</u>	<u>5.487.742,04</u>	<u>579.728,75</u>	<u>572.846,28</u>

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

	Ingresos			
	Ventas		Financieros	
	2016	2015	2016	2015
DFC Electrónica	-	10.927,36	-	-
NPG LATAM	-	974,36	-	-
DFC Spain	<u>77.150,99</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>77.150,99</u>	<u>11.901,72</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

	Gastos			
	Compras		Servicios	
	2016	2015	2016	2015
DFC Spain	21.252,00	-	-	-
Integrated Outsourcing Services	<u>-</u>	<u>153.872,00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	<u>21.252,00</u>	<u>153.872,00</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

#### *Administradores y alta dirección*

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

	2016	2015
Administradores	31.692,28	82.924,44
Alta dirección	<u>24.290,20</u>	<u>60.010,40</u>
	<u>55.982,48</u>	<u>142.934,84</u>

Al 31 de diciembre de 2016 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 2016 y 2015 existen anticipos a miembros del Consejo de Administración por importe de 37.791,16 euros.

Al 31 de diciembre de 2016 existe un saldo acreedor con miembros del Consejo de Administración por importe de 31.658,21 euros (44.438,49 euros en 2015).

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:

	2016	2015
Altos directivos	1	2
Resto de personal directivo	1	1
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales de apoyo	1	3
Empleados de tipo administrativo	1	6
Comerciales, vendedores y similares	1	6
Resto de personal cualificado	-	4
Trabajadores no cualificados	-	2
	<u>5</u>	<u>24</u>

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

	Mujeres		Hombres		Total	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Consejeros	-	-	1	2	1	2
Altos directivos no consejeros	-	-	1	1	1	1
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales de apoyo	-	-	1	3	1	3
Empleados de tipo administrativo	1	5	-	1	1	6
Comerciales, vendedores y similares	-	-	1	6	1	6
Resto de personal cualificado	-	2	-	2	-	4
Trabajadores no cualificados	-	2	-	1	-	2
	<u>1</u>	<u>8</u>	<u>4</u>	<u>16</u>	<u>5</u>	<u>24</u>

### 17.2 Honorarios de auditoria

Los honorarios que los auditores han acordado facturar a la Sociedad en el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016, corresponden únicamente a honorarios de trabajos de auditoría del informe sobre las cuentas anuales del ejercicio, por un importe de 9.000,00 euros (12.000,00 euros por los dos informes de auditoría del ejercicio 2015).

### 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 2016 y 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.

Concepto	2016	2015
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	68	185
Ratio de operaciones pagadas	48	77
Ratio de operaciones pendientes de pago	161	338
	Importe	Importe
Total pagos realizados	637.035	1.528.264
Total pagos pendientes	137.560	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.

## 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 2016 y 2015, 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

Una vez aprobado el convenio anticipado por la Ilma. Sra. Juez de lo Mercantil N° 4 de Madrid el 3 de noviembre de 2016, y se declara finalizada la fase común del concurso, con fecha 28 de febrero de 2017, mediante providencia emitida por el Juzgado de lo Mercantil, declara firme la sentencia que aprueba la propuesta de convenio y presentados también los textos definitivos por la Administración Concursal, el 7 de febrero de 2017, declara el cese de la administración concursal.

Todos estos actos, antes referidos, serán publicados en el Boletín Oficial del Registro Mercantil los primeros días de abril, con lo cual, la Sociedad vuelve a ejercer íntegramente sus facultades de administración y disposición de su patrimonio.

La Sociedad durante el ejercicio 2016 y hasta la fecha de formulación de las presente cuentas anuales, ha centrado su actividad en dos objetivos :

El primero recuperar, 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 durante el primer Trimestre de 2017, ya una vez cesado el administrador concursal está recuperando el ritmo normal de producción, ventas e I+D y solo en este corto periodo ha superado el nivel de ventas de 2016, lo que le proyecta a cumplir sin dudas el plan de negocio diseñado para los años 2017 y 2018.

Se han reactivado los canales de ventas promocionales en prensa , radio, tv e internet cerrando contratos promocionales con el Levante y otros miembros del grupo EPI, La Vanguardia, etc., los cuales fueron clave para el éxito de NPG durante los años 2006 a 2012 , suponiendo la tercera parte de sus ventas además del incremento de su notoriedad de la marca por la vía publicitaria, y que posicionaron a NPG en a la cabeza del mercado Ibérico, así mismo está enfocando sus esfuerzos de distribución en el cierre de acuerdos con las más de 8.000 tiendas que operan bajo varias insignias decenarias implantadas en todo el territorio nacional, con un alto nivel de prescripción y desarrollo de marcas punteras tecnológicamente ( Sony, Panasonic, Philips,...); que buscan la rentabilidad y la continuidad en contra a la política de las grandes superficies que anteponen el movimiento de circulante a los beneficios lineales y la continuidad de las marcas asociadas. Grupos englobados dentro de las plataformas como Sinersis y Segesa, las cuales operan bajo insignias tales como Tien 21, Millar, Calbet, Redder, Cenor, Master Cadena, etc. Que suponen más del 30% de las ventas de este país y vecinos.

La empresa estima y según la información financiera del primer trimestre de 2017 que la evolución del negocio es normal y prevén culminar su recuperación en los ejercicios 2017 y 2018.

**NPG TECHNOLOGY, S.A.**

**Informe de gestión correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016**  
(Expresado en euros, excepto cuando se haga mención expresa)

## **1. SITUACIÓN Y EVOLUCIÓN DE LA SOCIEDAD**

Una vez acordado por la Ilma. Sra. Juez de lo Mercantil Nº 4 de Madrid la declaración de Concurso Voluntario, mediante decreto de fecha 10 de junio de 2015, la Sociedad con fecha 26 de febrero de 2016 presentó 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 fue aprobado por la Ilma. Sra. Juez de lo Mercantil Nº 4 de Madrid el 3 de noviembre de 2016, además de declarar finalizada la fase común del concurso.

Con fecha 28 de febrero de 2017, mediante providencia emitida por el Juzgado de lo Mercantil Nº 4 de Madrid, declara firme la sentencia que aprueba la propuesta de convenio y presentados los textos definitivos por la Administración Concursal, el 7 de febrero de 2017, declara también el cese de la administración concursal; todos estos actos se publicaran a primeros de abril en el Boletín Oficial del Registro Mercantil, con esta publicación y declarado el cese de las facultades de intervención del administrador concursal, la Sociedad vuelve a ejercer íntegramente sus facultades de administración y disposición de su patrimonio.

La Sociedad durante el ejercicio 2016 y hasta la fecha de formulación de la presente cuentas anuales, ha centrado su actividad en mantener y potenciar la actividad comercial que le permita la continuidad de su actividad mercantil y alcanzado la aprobación del convenio anticipado de acreedores como siguiente paso es el cumplimiento del convenio antes referido.

El desarrollo y ampliación de las líneas de negocio exclusivas que marquen el carácter diferenciador de NPG frente a sus competidores y permitan que en los próximos años NPG se sitúe como líder de la segunda línea de marcas Españolas continuado con el desarrollo tecnológico y comercial de su patente de TV Smart TV bajo sistema Android Patent 14/682,128, de la Oficina de patentes USA (USPTO), 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.

A finales de 2016 comenzó la Fabricación de las TV Smart TV de 2ª Generación con Solución Mstar Single Chip siendo pioneros a nivel mundial y dotando a la misma de un receptor de TDT-2, preparas para el cambio a la nueva era de la TDT en HD y UHD, y el segundo dividendo digital que se producirá entre los años 2018 a 2020 por imperativo comunitario. De los más de 37 MM de aparatos de TV que se han vendido en España desde 2010, no llega al 10% los que están preparados para este cambio y quedaran obsoletos. Así mismo ya en 2016 comenzó el desarrollo de una familia de adaptadores de TDT-2 e Híbridos Smart TV+ TDT-2 (en proceso de patente) que verán la luz durante el 2º y 3er Trimestre de 2017, preparándose para liderar el mercado de los TDT como así lo hizo en el anterior cambio de analógico a la digital TDT, donde NPG llegó a ser el líder del Mercado Español y Portugués con una cifra cercana al 20% en España y superada en Portugal.

Continuando con la ampliación de líneas de negocio, NPG ha establecido un Joint Venture con una empresa chino-Hong Kongnesa, con la cual le unen lazos de éxitos de pasadas décadas, para el desarrollo de los Door Bell, sistemas de acceso y videovigilancia doméstica que atentan y suponen una amenaza a los actuales sistemas, pues anula el sistema de pago de cuotas mensuales. La calve del éxito y exclusividad del mismo radica no tanto en el dispositivo hardware en sí, si no más en el software desarrollado conjuntamente por NPG bajo sistema Android e IOS y que permitirá la interacción entre estos dispositivos, los smartphones e incluso los televisores Smart NPG bajo sistema Android, sistema de integración que estará totalmente acabado a lo largo de 2017.

En otra línea no menos importante, más bien pujante, la compañía ha comenzado el desarrollo y venta de las cafeteras de capsulas de café monodosis bajo la marca NPG y DUKE 1889, estableciendo un Joint Venture con un afamado tostador de café español, legendario (1889). Es un mercado en increíble expansión que ya en 2016 arrojó cifras de más de un millón de euros de facturación en España con crecimientos de más del 80% anual, y que las fuentes especializadas estiman que, en el próximo lustro, más del 40% del café sea expedido en capsulas monodosis.

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 2017-2019.

## 2. INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

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

### **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 2016 ascienden a 77.776 acciones por importe de 136.519,16 euros

### **4. RIESGOS E INCERTIDUMBRES**

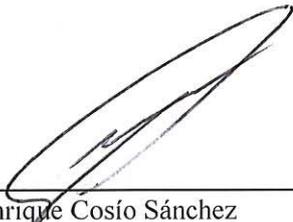
La Sociedad está centrada en la recuperación de su actividad comercial y de la cuota de mercado que le permita el cumplimiento del convenio anticipado de acreedores y la consolidación de la situación actual.

### **5. MEDIO AMBIENTE**

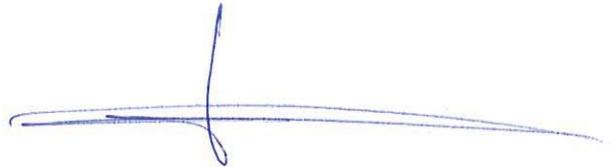
La Sociedad no ha llevado a cabo actuaciones medioambientales de especial mención. Tampoco tiene conocimiento de posibles contingencias relacionadas con este aspecto.

## FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES Y DEL INFORME DE GESTIÓN

Las Cuentas Anuales y del Informe de Gestión del ejercicio 2016 de NPG TECHNOLOGY, S.A han sido formuladas por el Consejo de Administración de NPG TECHNOLOGY, S.A. el 31 de marzo de 2017, y se identifican por ir extendidas en 50 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  
Consejero



D. Pedro Antonio Concepción Mangada  
Consejero



Dña. María Nieves Río Mangada  
Consejera



**6. Anexo II: Informe de auditoría y cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2016**

**INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE**

\* \* \* \*

**NPG TECHNOLOGY, S.A. y Sociedades Dependientes  
Cuentas Anuales Consolidadas e Informe de Gestión Consolidado  
correspondientes al ejercicio anual terminado  
al 31 de diciembre de 2016**

## INFORME DE AUDITORÍA INDEPENDIENTE

A los Accionistas de  
NPG TECHNOLOGY, S.A.

### **Informe sobre las cuentas anuales consolidadas**

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas adjuntas del grupo NPG TECHNOLOGY, S.A. y Sociedades Dependientes, que comprenden el estado de situación financiera consolidado a 31 de diciembre de 2016, la cuenta de resultados global consolidada, el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado, el estado de flujos de efectivo consolidado y la memoria consolidada correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha.

#### *Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales consolidadas*

Los Administradores de la Sociedad Dominante son responsables de formular las cuentas anuales consolidadas adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados consolidados de NPG TECHNOLOGY, S.A. y sociedades dependientes, 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 consolidadas 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 consolidadas. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio del auditor, incluida la valoración de los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales consolidadas, 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 consolidadas 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.

ETL GLOBAL

Calle Núñez de Balboa, 35, 2.ª planta  
28001 Madrid / España

Tel. +34 915 500 570  
Fax +34 915 436 002

### *Fundamento de la opinión con salvedades*

1. No hemos podido verificar el inventario físico de las existencias del grupo, 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 cerrado al 31 de diciembre de 2016 que se recoge en el capítulo de aprovisionamientos de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta.
2. Como se detalla en la Nota 16 de la memoria adjunta la Sociedad al 31 de diciembre de 2016 tiene cuentas a cobrar a empresas vinculadas a largo y corto plazo por un importe de 5,5 millones de euros y en la Nota 7 de la memoria adjunta, existen inversiones financieras permanentes en empresas del grupo NPG que no forman parte del perímetro de consolidación por valor de 1,1 millones de euros. A la fecha de la emisión de este informe no disponemos de la información financiera auditada de dichas sociedades, por lo que no podemos asegurar la recuperabilidad total de estos importes, ni podemos estimar objetivamente el importe de su deterioro.
3. A la fecha de la emisión de este informe no hemos obtenido la totalidad de las respuestas a nuestra circularización realizada a abogados y no hemos podido asegurarnos objetivamente de que sí hubiésemos obtenido dichas respuestas hubiesen surgido ajustes o hechos relevantes que debieran incorporarse en las cuentas consolidadas adjuntas.
4. El grupo no presenta en la memoria consolidada adjunta la información financiera necesaria al 31 de diciembre de 2016 de la totalidad de las inversiones financieras permanentes en empresas del grupo NPG que forman parte del perímetro de consolidación, al no disponerse de ella.
5. A la fecha de la emisión de este informe no hemos podido mantener la pertinente reunión con el comité de Auditoría de la entidad por estar pendiente de constitución.

### *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 y 5, de la falta de información en la memoria consolidada y cumplimiento normativo, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo NPG TECHNOLOGY, S.A. y Sociedades Dependientes al 31 de diciembre de 2016, así como de sus resultados consolidados y flujos de efectivo consolidados 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 1 de la memoria consolidada adjunta, donde se detalla que la Sociedad Dominante es cabecera de un grupo de sociedades del mismo sector de actividad pero que únicamente se considera a la Sociedad Dependiente DFC Spain, S.L para establecer el perímetro de consolidación ya que es la entidad que mayor peso patrimonial aporta.
- Llamamos la atención sobre lo expuesto en la Nota 19 de la memoria consolidada adjunta, la Sociedad Dominante 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 Dominante presento 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 Dominante, 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 Dominante establece las condiciones necesarias para superar la situación financiera y patrimonial de la Sociedad Dominante esperando concluir este proceso durante los ejercicios 2017 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 del Grupo por sí mismo.

- Llamamos la atención que como se comenta en la Nota 14 de la memoria adjunta la Sociedad Dominante ha activado un importe de 2,4 millones de euros correspondiente al crédito fiscal originado por las pérdidas obtenidas en los ejercicios anteriores. Dada la situación actual del Grupo, y en concreto la Sociedad Dominante, no podemos asegurarnos objetivamente de su recuperación, por lo que expresamos una incertidumbre sobre este aspecto. Si la Sociedad Dominante no hubiese reconocido este activo al 31 de diciembre de 2016 se incrementarían las pérdidas de ejercicios anteriores 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.

- Llamamos la atención respecto de lo señalado en la Nota 14 de la memoria adjunta, en la que se indica que el Grupo 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 y el IVA e Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 2011 y 2012 de la Sociedad Dominante.

Debido a las posibles interpretaciones que la Administración Tributaria pudiera poner de manifiesto de las declaraciones de impuestos presentadas por el Grupo 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.

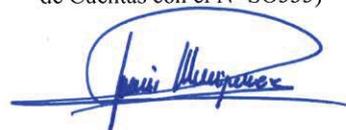
- Llamamos la atención a lo señalado en la Nota 12 de la memoria adjunta sobre los posibles efectos derivados de la existencia de litigios pendientes de resolución mantenidos por la Sociedad Dominante. Estas situaciones son indicativas de incertidumbres sobre si las resoluciones finales de estos litigios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

### **Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios**

El informe de gestión consolidado adjunto del ejercicio 2016 contiene las explicaciones que los administradores de la sociedad dominante consideren oportunas sobre la situación del grupo NPG TECHNOLOGY, S.A y Sociedades dependientes, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de las cuentas anuales consolidadas. Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2016. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión consolidado 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 NPG TECHNOLOGY, S.A y Sociedades dependientes.



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



Luis Marigomez Rodriguez

Madrid, 28 de abril de 2017.

## ÍNDICE

### CUENTAS ANUALES

- Balance consolidado al 31 de diciembre de 2016
- Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016
- Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016
- Estado de flujos de efectivo consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016
- Memoria consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016

### INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO

**NPG TECHNOLOGY, S.A. y Sociedades Dependientes (Sociedad dominante en concurso voluntario de acreedores)**

**Balance consolidado al 31 de diciembre de 2016  
(Expresado en euros)**

<b>ACTIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>2016</b>
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>12.027.617,61</b>
<b>Inmovilizado intangible</b>	<b>5</b>	<b>677.654,31</b>
Patente		677.070,00
Aplicaciones informáticas		584,31
<b>Inmovilizado material</b>	<b>6</b>	<b>1.844.491,60</b>
Terrenos y construcciones		1.465.513,41
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		378.978,19
<b>Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b>		<b>6.625.449,32</b>
Instrumentos de patrimonio	7	1.135.688,62
Créditos a empresas del grupo y asociadas	8 y 16	5.487.360,70
<b>Inversiones financieras a largo plazo</b>		<b>427.210,82</b>
Instrumentos de patrimonio	8	240,44
Otros activos financieros	8	426.970,38
<b>Activos por impuesto diferido</b>	<b>14</b>	<b>2.455.211,56</b>
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>1.003.953,76</b>
<b>Existencias</b>	<b>9</b>	<b>117.968,03</b>
Comerciales		48.936,32
Anticipos a proveedores		69.031,71
<b>Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>		<b>625.708,29</b>
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	8	355.334,44
Clientes, empresas del grupo y asociadas	8 y 16	-
Deudores varios	8	68.139,60
Personal	8	161.791,16
Otros créditos con las Administraciones Públicas	14	40.443,09
<b>Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b>	<b>8</b>	<b>200.316,53</b>
Otros activos financieros		200.316,53
<b>Inversiones financieras a corto plazo</b>	<b>8</b>	<b>12,06</b>
Otros activos financieros		12,06
<b>Periodificaciones a corto plazo</b>		<b>9.459,11</b>
<b>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	<b>10</b>	<b>50.489,74</b>
Tesorería		50.489,74
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>13.031.571,37</b>

**NPG TECHNOLOGY, S.A. y Sociedades Dependientes (Sociedad dominante en concurso voluntario de acreedores)**

**Balance consolidado al 31 de diciembre de 2016  
(Expresado en euros)**

<b>PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>Notas</b>	<b>2016</b>
<b>PATRIMONIO NETO</b>		<b>939.161,50</b>
<b>FONDOS PROPIOS</b>		<b>939.161,50</b>
<b>Capital</b>	<b>11</b>	<b>612.803,50</b>
Capital escriturado		612.803,50
<b>Prima de emisión</b>		<b>5.732.717,80</b>
<b>Reservas</b>	<b>11</b>	<b>3.036.179,90</b>
Legal y estatutarias		85.796,00
Otras reservas		2.935.037,98
Reserva de consolidación		15.345,92
<b>Acciones propias, sistemas especiales</b>		<b>(136.519,16)</b>
<b>Resultados negativos de ejercicios anteriores</b>		<b>(8.884.018,75)</b>
<b>Resultado del ejercicio atribuible a la Sociedad Dominante</b>		<b>577.998,21</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>10.877.158,57</b>
<b>Provisiones a largo plazo</b>	<b>12</b>	<b>2.700.000,00</b>
<b>Deudas a largo plazo</b>		<b>8.027.573,14</b>
Deudas con entidades de crédito	13	6.340.566,86
Otras deudas a largo plazo	13	1.687.006,28
<b>Deudas a l/p con empresas del grupo y asociadas</b>	<b>13 y 16</b>	<b>149.585,43</b>
<b>Pasivos por impuesto diferido</b>	<b>14</b>	<b>-</b>
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>1.215.251,30</b>
<b>Provisiones a corto plazo</b>	<b>12</b>	<b>-</b>
<b>Deudas a corto plazo</b>		<b>483.120,92</b>
Deudas con entidades de crédito	13	24.680,31
Acreedores por arrendamiento financiero	6 y 13	-
Otros pasivos financieros	13	458.440,61
<b>Deudas a corto plazo con empresas del grupo y asociadas</b>	<b>13 y 16</b>	<b>136.044,71</b>
<b>Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>		<b>596.085,67</b>
Proveedores	13	176.426,92
Acreedores varios	13	139.833,21
Personal	13	226.569,36
Otras deudas con las Administraciones Públicas	14	53.256,18
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>		<b>13.031.571,37</b>

**NPG TECHNOLOGY, S.A. y Sociedades Dependientes (Sociedad dominante en concurso voluntario de acreedores)**

**Cuenta de pérdidas y ganancias consolidada correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016**  
(Expresada en euros)

	Notas	2016
<b>OPERACIONES CONTINUADAS</b>		
<b>Importe neto de la cifra de negocios</b>	15	447,728,98
Ventas		447.728,98
<b>Aprovisionamientos</b>		(1.244.322,39)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles	15	(715.768,76)
Deterioro de mercancías, materias primas y otras materias consumibles	9	(528.553,63)
<b>Gastos de personal</b>		(168.829,32)
Sueldos, salarios y asimilados		(128.350,13)
Cargas sociales	15	(40.479,19)
<b>Otros gastos de explotación</b>		(3.404.632,32)
Servicios exteriores	15	(273.794,31)
Tributos		(16.066,36)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	15	(3.110.705,65)
Otros gastos de gestión		(4.066,00)
<b>Amortización del inmovilizado</b>	5 y 6	(286.606,34)
<b>Otros resultados</b>	15	2.753,37
<b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>(4.659.414,76)</b>
<b>Ingresos financieros</b>		5.677.340,40
De valores negociables y otros instrumentos financieros		5.677.340,40
De terceros		5.677.340,40
<b>Gastos financieros</b>		(33.491,80)
Por deudas con terceros		(33.491,80)
<b>Diferencias de cambio</b>	15	5,16
<b>RESULTADO FINANCIERO</b>		<b>5.643.853,76</b>
<b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>984.439,00</b>
<b>Impuesto sobre beneficios</b>	14	(406.440,79)
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADA</b>		<b>577.998,21</b>
<b>OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>		
<b>Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas neto de impuestos</b>		-
<b>RESULTADO DEL EJERCICIO ATRIBUIBLE A LA SOCIEDAD DOMINANTE</b>		<b>577.998,21</b>

**NPG TECHNOLOGY, S.A. y Sociedades Dependientes (Sociedad dominante en concurso voluntario de acreedores)**

**Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016**  
(Expresado en euros)

**A) Estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016**

	Notas	2016
<b>RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>		<b>577.998,21</b>
<b>INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO</b>		
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		-
<b>TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO</b>		<b>-</b>
<b>TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>		
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		-
<b>TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b>		<b>-</b>
<b>TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>		<b>577.998,21</b>

NPG TECHNOLOGY, S.A. y Sociedades Dependientes (Sociedad dominante en concurso voluntario de acreedores)

Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016  
(Expresado euros)

**B) Estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016**

	Capital escriturado	Prima de emisión	Acciones Propias	Reservas	Resultados negativos de ejercicios anteriores	Resultados del ejercicio	Reservas de consolidación	Resultado del ejercicio atribuible a la Sociedad Dominante	TOTAL
SALDO, INICIO DEL AÑO 2016	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
Total ingresos y gastos reconocidos								577.998,21	577.998,21
Otras variaciones del patrimonio neto					(1.539.585,05)	1.539.585,05	15.345,92	-	15.345,92
SALDO, FINAL DEL AÑO 2016	612.803,50	5.732.717,80	(136.519,16)	3.020.833,98	(8.884.018,75)	-	15.345,92	577.998,21	939.161,50

**NPG TECHNOLOGY, S.A. y Sociedades Dependientes (Sociedad dominante en concurso voluntario de acreedores)**

**Estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016  
(Expresado en euros)**

	Notas	2016
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>		
Resultado del ejercicio antes de impuestos		984.439
Ajustes del resultado		(2.246.531,45)
Amortización del inmovilizado		286.606,34
Correcciones valorativas por deterioro		3.110.705,65
Ingresos financieros		(5.677.340,40)
Gastos financieros		33.491,80
Diferencias de cambio		5,16
<b>Cambios en el capital corriente</b>		<b>696.226,74</b>
Existencias		772.490,73
Deudores y otras cuentas a cobrar		(228.116,16)
Acreedores y otras cuentas a pagar		151.857,33
Otros activos y pasivos corrientes		(5,16)
<b>Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>		<b>(33.491,26)</b>
Pagos de intereses		(33.491,80)
Cobro de intereses		0,54
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>(599.356,97)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
Pagos por inversiones		(102,99)
Inmovilizado material		(90,93)
Otros activos financieros		(12,06)
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>(102,99)</b>
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
Instrumentos de pasivo financiero		640.802,83
Deudas con entidades de crédito (neto)		73.038,51
Deudas con empresas del grupo y asociadas		567.764,32
<b>FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		<b>640.802,83</b>
<b>EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>		<b>-</b>
<b>AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>		<b>41.342,87</b>
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		9.146,87
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		50.489,74

**NPG TECHNOLOGY, S.A. y Sociedades Dependientes (Sociedad Dominante en concurso voluntario de acreedores)**

**Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016**  
(Expresada en euros, excepto cuando se haga mención expresa)

**1. ACTIVIDAD DE LA EMPRESA**

La Sociedad Mercantil, NPG TECHNOLOGY, S.A., (la Sociedad Dominante) 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. Es la matriz del Grupo NPG.

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 Dominante es el comercio mayor y menor de productos electrónicos, informáticos y de telecomunicaciones, así como la fabricación y el montaje de productos electrónicos.

El perímetro de consolidación lo forma la Sociedad Dominante NPG TECHNOLOGY, S.A., y la Sociedad Dependiente DFC Spain, S.L que es la que tiene mayor actividad actualmente y mayor peso patrimonial aporta. No obstante, la Sociedad Dominante 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 información de estas sociedades se detalla en la Nota 7.

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

El 22 de abril de 2014 la Sociedad Dominante 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 Dominante tiene suspendida temporalmente la cotización desde el 4 de mayo de 2015.

## **2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES**

Las cuentas anuales consolidadas se han preparado de acuerdo con el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, por el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre, por el que se aprueban las Normas para la Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas (NOFCAC), así como con el resto de la legislación mercantil vigente.

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

### **2.1 Imagen fiel**

Las cuentas anuales consolidadas 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 consolidadas 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 Fecha de primera consolidación**

El ejercicio 2016 es el primero en que la Sociedad Dominante consolida, siendo por ello la fecha de primera consolidación del Grupo la del ejercicio que comienza el 1 de enero de 2016.

A efectos de presentación de las cuentas anuales consolidadas, la fecha de adquisición de las sociedades dependientes, de conformidad con lo establecido en las disposiciones legales vigentes, es la fecha en que se produjo su incorporación al Grupo o la fecha de su constitución cuando son constituidas por entidades del Grupo.

### **2.3 Comparación de la información**

El Grupo no presenta, las cifras comparadas con el ejercicio anterior, al encontrarse en el primer ejercicio de consolidación

### **2.4 Empresa en funcionamiento**

Con fecha 26 de febrero de 2016 la Sociedad Dominante presentó las actas de las adhesiones firmadas por la misma 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 fue 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 ha sido un beneficio de 5.689.641 euros, registrado como ingresos financieros en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta.

Una vez aprobado el convenio anticipado de acreedores, con fecha 28 de febrero de 2017, por providencia emitida por el Juzgado de lo Mercantil N° 4 de Madrid, declara firme la sentencia que aprueba la propuesta de convenio y presentados los textos definitivos por la Administración Concursal, el 07 de febrero de 2017, se declara el cese de la administración concursal.

Durante el ejercicio del 2016 y hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales consolidadas, el Grupo, y con mayor empeño la Sociedad Dominante, ha centrado su actividad en mantener y potenciar la actividad comercial que le permita la continuidad de su actividad mercantil de conformidad con la Nota 19.

#### **2.4 Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre**

En la preparación de las cuentas anuales consolidadas del Grupo, 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. El Grupo 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 consolidadas del ejercicio correspondiente.

### **3. CRITERIOS DE CONSOLIDACIÓN**

Durante el ejercicio 2016, la fecha de cierre contable de las cuentas anuales Individuales de todas las sociedades incluidas en el perímetro de consolidación es el mismo. Así mismo con el objeto de presentar de forma homogénea las diferentes partidas que componen estas cuentas anuales consolidadas, se han aplicado criterios de homogeneización contable, tomando como base los criterios contables de la Sociedad Dominante. La elaboración de las cuentas anuales consolidadas se ha basado en la aplicación del siguiente método:

#### **a) Método de integración global**

Se consolidan por el método de consolidación global todas aquellas sociedades que tienen la consideración de sociedades dependientes, tal y como se explica en la nota 1 de la presente memoria consolidada.

b) Saldos y transacciones con empresas del Grupo

En el proceso de consolidación se han eliminado los saldos, transacciones y resultados entre sociedades consolidadas por integración global.

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 el Grupo en la elaboración de estas cuentas anuales consolidadas 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.

Cuando la vida útil de estos activos no pueda estimarse de manera fiable se amortizarán en un plazo de diez años, sin perjuicio de los plazos establecidos en las normas particulares sobre el inmovilizado intangible.

##### Patente

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 será de 10 años ya que no es posible una estimación más fiable.

La Sociedad Dominante reconoció en el ejercicio 2015 los gastos de desarrollo de ejercicios anteriores como patente basándose en la valoración de la misma 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, el Grupo 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 2016 no ha habido cambios.

### 4.3 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.

### 4.4 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 el Grupo, 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 el Grupo 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 del grupo 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 el Grupo 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, el Grupo evalúa las posibles pérdidas tanto de los activos individuales, como de los grupos de activos con características de riesgo similares.

#### **4.5 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 del Grupo 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.

#### **4.6 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 del Grupo 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.

#### **4.7 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 las sociedades del grupo.

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 del Grupo.

#### **4.8 Transacciones en moneda extranjera**

La moneda funcional y de presentación del Grupo 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.

#### **4.9 Provisiones**

Las provisiones se reconocen en el balance cuando el Grupo 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.

#### **4.10 Impuesto sobre Beneficios**

El gasto por 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.

Los impuestos diferidos se registran para las diferencias temporarias existentes en la fecha del balance entre la base fiscal de los activos y pasivos y sus valores contables. Se considera como base fiscal de un elemento patrimonial el importe atribuido al mismo a efectos fiscales.

El efecto impositivo de las diferencias temporarias se incluye en los correspondientes epígrafes de “Activos por impuesto diferido” y “Pasivos por impuesto diferido” del balance.

El Grupo reconoce un pasivo por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias imponibles, salvo, en su caso, para las excepciones previstas en la normativa vigente.

El Grupo reconoce los activos por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias deducibles, créditos fiscales no utilizados y bases imponibles negativas pendientes de compensar, 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.

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.

#### 4.11 Clasificación de los activos y pasivos entre corrientes y no corrientes

El Grupo presenta el balance consolidado 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 Grupo, 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 del Grupo, 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.

#### 4.12 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 el Grupo 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 el Grupo 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.

#### 4.13 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 del Grupo 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.

#### 4.14 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 el ejercicio 2016 de las distintas partidas que componen el inmovilizado intangible son los siguientes:

2016	Patente	Aplicaciones Informáticas	Total
<u>Coste</u>			
Saldo inicial	752.300,00	102.891,97	855.191,97
Altas	-	-	-
Bajas	-	-	-
Trasposos	-	-	-
Saldo final	<u>752.300,00</u>	<u>102.891,97</u>	<u>855.191,97</u>
<u>Amortización acumulada</u>			
Saldo inicial	-	(102.293,21)	(133.271,11)
Altas	(75.230,00)	(14,45)	(750244,45)
Bajas	-	-	-
Trasposos	-	-	-
Saldo final	<u>(75.230,00)</u>	<u>(102.307,66)</u>	<u>(177.537,66)</u>
Valor neto contable	<u>677.070,00</u>	<u>584,31</u>	<u>677.654,31</u>

Los gastos de desarrollo incurridos en ejercicios anteriores fueron 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 consideraron por la Sociedad Dominante en el ejercicio 2015, 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.

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

	<u>2016</u>
Aplicaciones informáticas	<u>99.929,21</u>

El Grupo, como política interna, ha sometido a valoración por la entidad experta independiente J.LAHIDALGA sus marcas 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 el ejercicio 2016 de las distintas partidas que componen el inmovilizado intangible son los siguientes:

	Terrenos y construcciones	Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	Total
<u>2016</u>			
<u>Coste</u>			
Saldo inicial	1.745.022,36	1.399.252,34	3.144.274,70
Adiciones	-	90,93	90,93
Retiros	-	-	-
Saldo final	<u>1.745.022,36</u>	<u>1.399.343,27</u>	<u>3.144.365,63</u>
<u>Amortización acumulada</u>			
Saldo inicial	(240.243,64)	(848.268,50)	(1.088.512,14)
Adiciones	(39.265,31)	(172.096,58)	(211.361,89)
Retiros	-	-	-
Saldo final	<u>(279.508,95)</u>	<u>(1.020.365,08)</u>	<u>(1.299.874,03)</u>
Valor neto contable	<u>1.465.513,41</u>	<u>378.978,19</u>	<u>1.844.491,60</u>

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:

	2016
Instalaciones técnicas	6.696,00
Otras instalaciones técnicas	42.315,63
Maquinaria	9.314,63
Mobiliario	67.770,63
Equipos proceso información	448.806,68
Otro inmovilizado	1.664,31
Ustillaje	<u>562,29</u>
	<u>177.130,17</u>

La Sociedad Dominante 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 2016 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>2016</u>					
Torrejón de Ardoz	229.706,83	1.005.727,98	1.235.434,81	(140.357,71)	1.095.077,10
Mejorada del Campo	<u>101.200,00</u>	<u>408.387,55</u>	<u>509.587,55</u>	<u>(139.151,24)</u>	<u>370.436,31</u>
	<u>330.906,83</u>	<u>1.414.115,53</u>	<u>1.745.022,36</u>	<u>(279.508,95)</u>	<u>1.465.513,41</u>

Todos los terrenos y construcciones están afectos como garantía hipotecaria en varios de los préstamos concedidos a la Sociedad Dominante por distintas entidades bancarias, siendo el capital pendiente de todos ellos al 31 de diciembre de 2016 de 1.483.128,92 euros

Los terrenos y construcciones de Mejorada del Campo se encuentran embargados al 31 de diciembre de 2016 como consecuencia del litigio que mantiene la Sociedad Dominante 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>2016</u>					
Coste	77.298,41	48.210,00	6.345,00	105.965,93	237.819,34
Amortización acumulada	<u>(49.662,42)</u>	<u>(29.408,17)</u>	<u>(6.345,00)</u>	<u>(78.825,77)</u>	<u>(164.241,36)</u>
	<u>27.635,99</u>	<u>18.801,83</u>	<u>-</u>	<u>27.140,16</u>	<u>73.577,98</u>

El detalle de los bienes en régimen de arrendamiento financiero al 31 de diciembre de 2016 y sus vencimientos no se detalla ya que toda la deuda pendiente se ha considerado como largo plazo según las condiciones del convenio anticipado de acreedores de la Sociedad Dominante (Nota 13)

## 6.2 Arrendamientos operativos

### Grupo como arrendatario

La Sociedad Dominante registra como gasto por arrendamientos operativos 1.803,27 euros (Nota 15) que corresponden a alquileres de maquinaria y utillaje de menores cuantías, cuyas renovaciones son anuales.

## 7. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO, MULTIGRUPO Y ASOCIADAS

El detalle y movimiento en el ejercicio 2016 de las distintas sociedades en la Sociedad Dominante tiene participación pero que no se incorporar al perímetro de consolidación son las siguientes:

2016	DFC FRANCE	DFC ELECTRONICA	DFC TECHNOGY	NPG AMERICA	Total
Coste participación					
Saldo inicial	340.596,90	340.596,00	454.129,20	366,52	1.135.688,62
Altas	-	-	-	-	-
Bajas	-	-	-	-	-
Traspasos	-	-	-	-	-
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.

En el ejercicio 2014 se adquirieron las participaciones de DFC Spain, S.L a la entidad DFC GROUO BVBA, SPRL.

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 de 2016:

<u>2016</u>	<u>DFC FRANCE</u>	<u>DFC ELECTRONICA</u>	<u>DFC TECHNOLOGY</u>	<u>NPG AMERICA</u>
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 2016.

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 de 2016:

	<u>NPG Technology México</u>	<u>NPG LATAM</u>	<u>NPG Colombia</u>
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	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(a) Información no disponible para el año 2016.

Ninguna de las entidades cotiza en bolsa y no se han percibido dividendos de ellas en el ejercicio 2016.

## 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):

	<u>2016</u>
Activos financieros no corrientes	<u>5.914.571,52</u>
Activos financieros corrientes	<u>785.593,79</u>

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

	<u>2016</u>
Activos financieros no corrientes	
Créditos a empresas del grupo y asociadas a largo plazo	5.487.360,70
Inversiones financieras a largo plazo	<u>427.210,82</u>
	<u>5.914.571,52</u>
Activos financieros corrientes	
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	585.265,20
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo (Nota 16)	200.316,53
Inversiones financieras a corto plazo	<u>12,06</u>
	<u>785.593,79</u>

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

<u>2016</u>	<u>Principal</u>	<u>Deterioro</u>	<u>Neto</u>
Créditos a largo plazo (Nota 16)	4.462.981,11	-	4.462.981,11
Clientes empresas del grupo y asociadas (Nota 16)	<u>1.024.379,59</u>	<u>-</u>	<u>1.024.379,59</u>
	<u>5.487.360,70</u>	<u>-</u>	<u>5.487.360,70</u>

La Sociedad Dominante tiene formalizados contratos con las partes vinculadas con vencimientos máximos entre dos y cuatro años todos ellos devengan un interés anual de Euribor + 0,75%. La Sociedad Dominante los considera a largo plazo ya que no espera hacerlos efectivos en el ejercicio 2017.

La Sociedad Dominante ha considerado el saldo de clientes empresas del grupo de ejercicios anteriores como largo plazo ya que no espera hacerlos efectivos en el ejercicio 2017.

## 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>2016</u>
Instrumentos de patrimonio	240,44
Fianzas entregadas	<u>426.970,38</u>
	<u>427.210,82</u>

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

Las fianzas se deben por unos avales de Bantierra, constituidos en 2015 por la Sociedad Dominante.

## 8.3 Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

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

	<u>2016</u>
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	355.334,44
Deudores varios	68.139,60
Anticipos al personal	<u>161.791,16</u>
	<u>585.265,20</u>

Incluido en el saldo de clientes se recogen 381,34 euros, totalmente deteriorados en el ejercicio, que corresponden a partes vinculadas (Nota 16).

En el saldo de deudores varios del ejercicio 2016 se registraban 16.851,11 euros 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>2016</u>
Saldo inicial (deterioros)	823.178,84
Dotaciones	410.705,65
Reversión	<u>-</u>
Saldo final (deterioros)	<u>1.233.884,49</u>

Los anticipos al personal corresponden en su mayoría tanto al 31 de diciembre de 2016 a los préstamos concedidos por la Sociedad Dominante 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 era a los 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.

A la fecha de formulación de estas cuentas consolidadas no se han renovado ni cobrado.

## 9. EXISTENCIAS

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

	<u>2016</u>
Existencias comerciales	48.936,32
Anticipos a proveedores	<u>69.031,71</u>
Total	<u><u>117.968,03</u></u>

El Grupo 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>2016</u>
Saldo inicial	-
Variación neta del deterioro de existencias comerciales (gasto/(ingreso))	<u>528.553,63</u>
Saldo final	<u><u>528.553,63</u></u>

Los compromisos de compras y ventas para el ejercicio 2017 se detallan en la Nota 19

## 10. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

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

	<u>2016</u>
Caja	4.905,22
Cuentas corrientes a la vista	<u>45.584,52</u>
	<u>50.489,74</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 Dominante 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 Dominante 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 Dominante 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 Dominante 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 2016 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 2016:

	<u>Acciones</u>	<u>%</u>
Inversiones Norcen	4.377.868	35,72%
DFC Group Société Privet, R. L	3.636.376	29,67%
Autocartera	77.776	0,63%
Otros (MAB)	<u>4.164.050</u>	<u>33,98%</u>
	<u><u>12.256.070</u></u>	<u><u>100%</u></u>

## 11.2 Reservas

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

	<u>2016</u>
Reserva Legal	85.796,00
Reservas voluntarias	2.214.392,54
Otras Reservas	<u>720.645,44</u>
	<u><u>3.020.833,98</u></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:

	<u>Largo Plazo</u> <u>2016</u>
Provisión responsabilidades	<u>2.700.000,00</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>
<u>2016</u>					
Provisión	<u>762.471,67</u>	<u>2.700.000,00</u>	<u>-</u>	<u>(762.471,67)</u>	<u>2.700.000,00</u>

La dotación en el ejercicio 2016 de la provisión ha sido en pérdidas y ganancias y corresponde a la demanda fiscal que mantiene la Sociedad Dominante (ver Nota 14)

El traspaso se debe al reconocimiento de la deuda con Schneider España de Informática, S.A una vez reconocida por el Administrador concursal en el convenio de acreedores

Respecto al litigio con Schneider España de Informática, S.A, 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 2016 dicha sentencia de ejecución se encuentra suspendida al informar al Juzgado la presentación del concurso voluntario de acreedores.

Este saldo se ha reconocido en el largo plazo como deuda con terceros por convenio (Nota 13).

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, el Grupo tiene abiertos las siguientes reclamaciones de hechos acaecidos hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales consolidadas:

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. Ejecución suspendida a la fecha de formulación
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. Ejecución suspendida a la fecha de formulación
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. Ejecución suspendida a la fecha de formulación
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. Ejecución suspendida a la fecha de formulación
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. Ejecución suspendida a la fecha de formulación
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. Ejecución suspendida a la fecha de formulación
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. Proceso archivado.
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. Ejecución suspendida a la fecha de formulación
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. Ejecución suspendida a la fecha de formulación
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. Ejecución suspendida a la fecha de formulación
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. Ejecución suspendida a la fecha de formulación
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.

Demandante	Principal	Juzgado	Motivo Demanda	Situación
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). Archivado.
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. Archivado.

Del resultado de estas reclamaciones es posible que surjan pérdidas para el Grupo 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 de 2016 la siguiente (excepto los saldos con la Administración Pública que se detallan en la Nota 14):

	Deudas con entidades de crédito	Otros	Total
Pasivos financieros no corrientes	6.340.566,86	1.836.591,71	8.177.158,57
Pasivos financieros corrientes	<u>24.680,31</u>	<u>1.137.314,81</u>	<u>1.161.995,12</u>
	<u>6.365.247,17</u>	<u>2.973.906,52</u>	<u>9.339.153,69</u>

#### 13.1 Deudas con entidades de crédito

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

	2015
A largo plazo	
Préstamos y Otros	5.942.566,86
Créditos	<u>398.000,00</u>
	6.340.566,86
A corto plazo	
Deudas efectos descontados	24.680,31
	<u>6.365.247,17</u>

Los préstamos y otros al 31 de diciembre de 2016 corresponden a toda la deuda de la Sociedad Dominante, 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. Siendo el detalle de los vencimientos, el siguiente:

<u>2018</u>	<u>2019</u>	<u>2020</u>	<u>2021</u>	<u>2022</u>	<u>Total</u>
<u>1.693.915,03</u>	<u>415.301,05</u>	<u>613.659,74</u>	<u>2.821.146,12</u>	<u>398.544,92</u>	<u>5.942.566,86</u>

El valor neto contable de los terrenos y construcciones se encuentran hipotecados por varios préstamos concedidos por distintas entidades bancarias y asciende a 1.465.513,41 euros (Nota 6).

Los créditos a largo plazo corresponden una línea de Comex con la entidad BANTIERRA formalizada por la sociedad Dependiente como aval de la Sociedad Dominante. El saldo no ha sido dispuesto.

### 13.2 Otros pasivos financieros

Su detalle es:

	<u>2016</u>
No corrientes	
Deudas a largo plazo	
Otras deudas a largo plazo	1.687.006,28
Deudas a largo plazo con Empresas del grupo y asociadas (Nota 16)	149.585,43
	<u>1.836.591,71</u>
Corrientes	
Deudas a corto plazo	
Otros pasivos financieros	458.440,61
Deudas a corto plazo con Empresas del grupo y asociadas (Nota 16)	136.044,71
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	<u>542.829,49</u>
	<u>1.137.314,81</u>

Todos los pasivos que la Sociedad Dominante mantenía hasta la presentación del concurso voluntario de acreedores se consideran 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.

En el saldo de otros pasivos financieros del ejercicio 2016 se registraban 165.471,35 euros que corresponden a Administradores (Nota 16).

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

	<u>2016</u>
Proveedores	176.426,92
Acreedores varios	139.833,21
Personal	<u>226.569,36</u>
	<u>542.829,49</u>

#### 14. SITUACIÓN FISCAL

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

	<u>2016</u>
<u>Saldos deudores</u>	
a) Activo no corriente	
Activos por Impuesto diferido	<u>2.455.211,56</u>
b) Activo corriente	
Otros créditos con las Administraciones Públicas	
IVA	39.435,49
Impuesto corriente	<u>1.007,60</u>
	<u>40.443,09</u>
	<u>2016</u>
<u>Saldos acreedores</u>	
a) Pasivo no corriente	
Pasivos por Impuesto diferido	<u>-</u>
b) Pasivo corriente	
Otras deudas con las Administraciones Públicas	
IRPF	12.715,56
Seguridad Social	39.980,81
Otros conceptos	<u>559,81</u>
	<u>53.256,18</u>

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. El Grupo 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) de la Sociedad Dominante.

Debido a las posibles interpretaciones que la Administración Tributaria pudiera poner de manifiesto de las declaraciones de impuestos presentadas por el Grupo 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.

Con fecha 4 de abril de 2012 la entidad Universal Global Logistics, S.A presentó ante el juzgado de Madrid una denuncia tributaria, contra varias sociedades y personas físicas, incluida la propia Sociedad Dominante, aunque después se retiraría de dicho proceso. Como motivo de dicha denuncia se abrió el procedimiento judicial abreviado 1335/2012 con la correspondiente inspección fiscal del IVA e IS de los ejercicios 2011 y 2012. Por todas estas inspecciones el Ministerio Fiscal presentó escrito de acusación contra todos los imputados en la demanda, correspondiéndole de forma solidaria a la Sociedad Dominante una responsabilidad civil por importe de 3.616.820,84 euros.

Al 31 de diciembre de 2016 la Sociedad Dominante ha reconocido una provisión por este concepto por importe 2.700.000 euros (Nota 12).

#### 14.1 Cálculo del Impuesto sobre Beneficios consolidado.

El cálculo del Impuesto sobre Beneficios consolidado es el siguiente:

	<u>2016</u>
Resultado contable antes de Impuestos	996.943,52
- Diferencias temporarias	
▪ Con origen en ejercicios anteriores	
Aumentos	516.581,00
Disminuciones	(20.825,02)
▪ Con origen en el ejercicio	
Aumentos	-
- Diferencias permanentes	
▪ Gastos no deducibles del ejercicio	<u>6.535,39</u>
Base imponible	1.499.234,90
Compensación bases imponibles negativas de ejercicios anteriores	(1.499.234,90)
Cuota íntegra	-
- Retenciones a cuenta	<u>(1.007,60)</u>
Importe a (devolver)/pagar por el Impuesto sobre Beneficios	<u><u>(1.007,60)</u></u>

Sin considerar la liquidación del ejercicio 2016 el detalle de las bases imponibles negativas pendientes de compensar con beneficios fiscales futuros que tiene el Grupo, procedentes de la Sociedad Dominante 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. Dado que la base imponible generada en el ejercicio se debe a la aplicación y registro del convenio de acreedores esta limitación no le aplica a la Sociedad.

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>2016</u>
Impuesto corriente	-
Variación de diferidos Sociedad Dominante	<u>(406.440,79)</u>
	<u>(406.440,79)</u>

## 14.2 Activos y Pasivos por impuestos diferidos

El detalle y movimiento de los Activos y Pasivos por impuestos diferidos en el ejercicio 2016 aportados únicamente por la Sociedad Dominante 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	-	(5.206,25)	20.825,01
Diferencias temporarias deterioro existencias	75.000,00	-	(75.000,00)	-
Crédito fiscal por Base Imponible negativa ejercicio 2014	2.303.539,34	-	(400.555,81)	1.902.983,53
Crédito fiscal por Base Imponible negativa ejercicio 2015	<u>586.227,00</u>	-	<u>(54.823,99)</u>	<u>531.403,01</u>
	<u>2.990.797,61</u>	-	<u>(535.586,05)</u>	<u>2.455.211,46</u>

<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>(129.145,26)</u>	<u>-</u>

## 15. INGRESOS Y GASTOS

### 15.1 Importe neto de la cifra de negocios

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

	<u>2016</u>
Nacionales	425.387,13
Resto de la Unión Europea	22.341,85
Resto del mundo	-
	<u>447.728,98</u>

### 15.2 Consumos de materias primas y otras materias consumibles

Los detalles referidos a estos epígrafes son los siguientes:

	<u>2016</u>
<u>Consumo de mercaderías</u>	
Compras de mercaderías	470.331,66
Variación de mercaderías: disminución / (aumento)	<u>245.437,10</u>
	<u>715.768,76</u>

El detalle de las compras es el siguiente:

	<u>2016</u>
Nacionales	84.313,74
Importaciones	<u>386.017,92</u>
Compras de mercaderías y otros aprovisionamientos	<u>470.331,66</u>

### 15.3 Cargas sociales

El detalle de cargas sociales es el siguiente:

	<u>2016</u>
Seguridad social	40.479,19
Otras cargas sociales	<u>-</u>
	<u>40.479,19</u>

### 15.4 Servicios exteriores

El detalle de servicios exteriores es el siguiente:

	<u>2016</u>
Arrendamientos (Nota 6)	1.803,27
Reparación y conservación	5.534,80
Servicios profesionales independientes	120.872,21
Transportes	19.200,29
Primas de seguro	9.100,80
Servicios bancarios y similares	16.976,63
Representación y relaciones públicas	13.514,60
Suministros	21.723,32
Otros servicios	<u>65.068,39</u>
	<u>273.794,31</u>

### 15.5 Pérdidas deterioro y variación de provisiones

El detalle de este saldo es el siguiente:

	<u>2016</u>
Dotación deterioro créditos comerciales	(410.705,65)
Dotación provisiones	(2.700.000,00)
Reversión deterioro créditos comerciales (Nota 8)	<u>-</u>
	<u>(3.110.705,65)</u>

### 15.6 Otros resultados

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

	<u>2016</u>
Ingresos excepcionales	4.382,42
Gastos excepcionales	<u>(7.135,79)</u>
	<u>2.753,37</u>

### 15.7 Moneda extranjera

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

	<u>2016</u>
Pasivos	
Proveedores	<u>-</u>

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

	<u>2016</u>
Compras	<u>386.017,92</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>2016</u>
Por transacciones liquidadas a lo largo del ejercicio	
Diferencias positivas de cambios	5,44
Diferencias negativas de cambio	<u>(0,28)</u>
Ingreso / (gasto)	<u>5,16</u>

### 15.8 Ingresos financieros

El detalle de ingresos financieros reconocidos en la cuenta de pérdidas y ganancias es el siguiente:

	<u>2016</u>
Contabilización del convenio de acreedores Sociedad Dominante	5.677.339,86
Otros ingresos	<u>0,54</u>
	<u>5.677.340,40</u>

## 16. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

Las partes vinculadas con las que el Grupo ha realizado transacciones durante los ejercicios 2016, 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	Empresas del grupo
NPG Fodd & Drinks	Vinculada
Integrated Outsourcing Services	Vinculada
Jesús Cosío Sánchez	Parte relacionada
Administradores	Consejeros

El Grupo en el desarrollo de su actividad realiza transacciones y mantiene saldos con partes vinculadas al 31 de diciembre de 2016. Su desglose es el siguiente:

	<u>Deudores</u>	<u>Acreedores</u>
Créditos largo plazo (Nota 8)	5.487.360,70	-
Clientes (Nota 8)	-	-
Deudres (Nota 8)	16.851,11	-
Inversiones financieras a corto plazo (Nota 8)	200.316,53	-
Otros activos financieros (Nota 13)	-	165.471,35
Deudas a largo plazo con empresas del grupo y asociadas (Nota 13)	-	149.585,43
Deudas a corto plazo con empresas del grupo y asociadas (Nota 13)	-	136.044,71
	<u>5.704.528,34</u>	<u>451.101,49</u>

El detalle de los saldos con las entidades relacionadas al 31 de diciembre de 2016, es el siguiente:

	<u>Deudores</u>	<u>Acreedores</u>
DFC GROUP BVBA, SPRL	181.026,62	102.154,69
Inversiones Norcen, S.L	46.761,97	150.914,03
DFC France	155.070,04	1.468,56
DFC Electrónica	191.866,31	11.499,16
DFC Technology	3.794.354,79	-
NPG Colombia SAS	16.307,60	-
NPG LATAM	827.554,42	3.860,00
NPG Technology Mexico	177.669,52	-
NPG Fodd & Drinks	271.716,10	-
Integrated Outsourcing Services	42.200,97	-
Enrique Cosío Sánchez	-	181.205,05
	<u>5.704.528,34</u>	<u>451.101,49</u>

No hay transacciones recogidas en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta realizadas con estas entidades al 31 de diciembre de 2016.

*Administradores y alta dirección*

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

	<u>2016</u>
Administradores	31.692,28
Alta dirección	<u>24.290,20</u>
	<u><u>55.982,48</u></u>

Al 31 de diciembre de 2016 el Grupo 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 2016 existen anticipos a miembros del Consejo de Administración por importe de 37.791,16 euros.

Al 31 de diciembre de 2016 existe un saldo acreedor con miembros del Consejo de Administración por importe de 31.658,21 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 del Grupo. 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 del Grupo, ni realizan por cuenta propia o ajena, el mismo, análogo o complementario género de actividad del que constituye el objeto social del Grupo.

**17. OTRA INFORMACIÓN**

**17.1 Estructura del personal**

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

	<u>2016</u>
Consejeros	3
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales de apoyo	1
Empleados de tipo administrativo	2
Comerciales, vendedores y similares	<u>1</u>
	<u><u>7</u></u>

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

	Mujeres	Hombres	Total
Consejeros	1	2	3
Altos directivos no consejeros	-	1	1
Técnicos y profesionales científicos e intelectuales de apoyo	-	1	1
Empleados de tipo administrativo	1	1	2
Comerciales, vendedores y similares	-	1	1
Resto de personal cualificado	-	-	-
Trabajadores no cualificados	-	-	-
	<u>2</u>	<u>6</u>	<u>8</u>

El Grupo no tiene empleados con incapacidad superior o igual al 33% en su plantilla.

### 17.2 Honorarios de auditoría

Los honorarios correspondientes a los servicios de auditoría de cuentas devengadas por los auditores principales del Grupo en las sociedades que han auditado, así como de las cuentas consolidadas, han sido los siguientes:

	2016
Auditoría de cuentas anuales Individuales de la Sociedad Dominante	9.000,00
Auditoría revisión limitada cuentas anuales sociedad Dependiente	4.000,00
Auditoría de cuentas anuales consolidadas	4.500,00
	<u>17.500,00</u>

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

Durante el presente ejercicio, el Grupo 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 del Grupo 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 del Grupo

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 2016, 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.

Concepto	2016
	Días
Periodo medio de pago a proveedores	98
Ratio de operaciones pagadas	44
Ratio de operaciones pendientes de pago	153
	Importe
Total pagos realizados	715.016
Total pagos pendientes	544.608

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

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

Las políticas de gestión de riesgos del Grupo son establecidas por el Departamento Financiero, habiendo sido aprobadas por los Administradores del Grupo. En base a estas políticas, el Grupo 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 las sociedades del Grupo, es decir, por la posibilidad de no recuperar los activos financieros por el importe contabilizado y en el plazo establecido.

El Grupo no maneja información cuantitativa en cuanto a la exposición al riesgo en la fecha de cierre del ejercicio 2016, 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 el Grupo 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 del Grupo es mantener las disponibilidades líquidas necesarias para su buen funcionamiento. Las políticas del Grupo establecen los límites mínimos de liquidez que se deben mantener en todo momento.

La política de liquidez seguida por el Grupo 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**

Una vez aprobado el convenio anticipado, de la Sociedad Dominante, por la Ilma. Sra. Juez de lo Mercantil N° 4 de Madrid el 3 de noviembre de 2016, y se declara finalizada la fase común del concurso, con fecha 28 de febrero de 2017, mediante providencia emitida por el Juzgado de lo Mercantil, declara firme la sentencia que aprueba la propuesta de convenio y presentados también los textos definitivos por la Administración Concursal, el 7 de febrero de 2017, declara el cese de la administración concursal.

Todos estos actos, antes referidos, serán publicados en el Boletín Oficial del Registro Mercantil los primeros días de abril, con lo cual, la Sociedad Dominante vuelve a ejercer íntegramente sus facultades de administración y disposición de su patrimonio.

El Grupo, y principalmente la Sociedad Dominante, durante el ejercicio 2016 y hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas, ha centrado su actividad en dos objetivos:

El primero recuperar, 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 Dominante durante el primer Trimestre de 2017, ya una vez cesado el administrador concursal está recuperando el ritmo normal de producción, ventas e I+D y solo en este corto periodo ha superado el nivel de ventas de 2016, lo que le proyecta a cumplir sin dudas el plan de negocio diseñado para los años 2017 y 2018.

Se han reactivado los canales de ventas promocionales en prensa , radio, tv e internet cerrando contratos promocionales con el Levante y otros miembros del grupo EPI, La Vanguardia, etc., los cuales fueron clave para el éxito del Grupo durante los años 2006 a 2012 , suponiendo la tercera parte de sus ventas además del incremento de su notoriedad de la marca por la vía publicitaria, y que posicionaron al Grupo en la cabeza del mercado Ibérico, así mismo está enfocando sus esfuerzos de distribución en el cierre de acuerdos con las más de 8.000 tiendas que operan bajo varias insignias decenarias implantadas en todo el territorio nacional, con un alto nivel de prescripción y desarrollo de marcas punteras tecnológicamente ( Sony, Panasonic, Philips,...); que buscan la rentabilidad y la continuidad en contra a la política de las grandes superficies que anteponen el movimiento de circulante a los beneficios lineales y la continuidad de las marcas asociadas. Grupos englobados dentro de las plataformas como Sinersis y Segesa, las cuales operan bajo insignias tales como Tien 21, Millar, Calbet, Redder, Cenor, Master Cadena, etc. Que suponen más del 30% de las ventas de este país y vecinos.

El Grupo estima y según la información financiera del primer trimestre de 2017 que la evolución del negocio es normal y prevén culminar su recuperación en los ejercicios 2017 y 2018.

*[Handwritten marks: a vertical line with a horizontal crossbar, a loop, and a small flourish]*

**NPG TECHNOLOGY, S.A.**

**Informe de gestión consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016**

(Expresado en euros, excepto cuando se haga mención expresa)

**1. SITUACIÓN Y EVOLUCIÓN DEL GRUPO**

Una vez acordado por la Ilma. Sra. Juez de lo Mercantil Nº 4 de Madrid la declaración de Concurso Voluntario, mediante decreto de fecha 10 de junio de 2015, la Sociedad Dominante con fecha 26 de febrero de 2016 presentó 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 fue aprobado por la Ilma. Sra. Juez de lo Mercantil Nº 4 de Madrid el 3 de noviembre de 2016, además de declarar finalizada la fase común del concurso.

Con fecha 28 de febrero de 2017, mediante providencia emitida por el Juzgado de lo Mercantil Nº 4 de Madrid, declara firme la sentencia que aprueba la propuesta de convenio y presentados los textos definitivos por la Administración Concursal, el 7 de febrero de 2017, declara también el cese de la administración concursal; todos estos actos se publicaran a primeros de abril en el Boletín Oficial del Registro Mercantil, con esta publicación y declarado el cese de las facultades de intervención del administrador concursal, la Sociedad Dominante vuelve a ejercer íntegramente sus facultades de administración y disposición de su patrimonio.

El Grupo, y principalmente la Sociedad Dominante durante el ejercicio 2016 y hasta la fecha de formulación de la presente cuentas anuales consolidadas, ha centrado su actividad en mantener y potenciar la actividad comercial que le permita la continuidad de su actividad mercantil y alcanzado la aprobación del convenio anticipado de acreedores como siguiente paso es el cumplimiento del convenio antes referido.

El desarrollo y ampliación de las líneas de negocio exclusivas que marquen el carácter diferenciador del Grupo frente a sus competidores y permitan que en los próximos años el Grupo se sitúe como líder de la segunda línea de marcas Españolas continuado con el desarrollo tecnológico y comercial de su patente de TV Smart TV bajo sistema Android Patent 14/682,128, de la Oficina de patentes USA (USPTO), 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.

A finales de 2016 la Sociedad Dominante comenzó la Fabricación de las TV Smart TV de 2ª Generación con Solución Mstar Single Chip siendo pioneros a nivel mundial y dotando a la misma de un receptor de TDT-2, preparas para el cambio a la nueva era de la TDT en HD y UHD, y el segundo dividendo digital que se producirá entre los años 2018 a 2020 por imperativo comunitario. De los más de 37 millones de aparatos de TV que se han vendido en España desde 2010, no llega al 10% los que están preparados para este cambio y quedaran obsoletos. Así mismo ya en 2016 comenzó el desarrollo de una familia de adaptadores de TDT-2 e Híbridos Smart TV+ TDT-2 (en proceso de patente) que verán la luz durante el 2º y 3er Trimestre de 2017, preparándose para liderar el mercado de los TDT como así lo hizo en el anterior cambio de analógico a la digital TDT, donde NPG llegó a ser el líder del Mercado Español y Portugués con una cifra cercana al 20% en España y superada en Portugal.

Continuando con la ampliación de líneas de negocio, el Grupo ha establecido un Joint Venture con una empresa chino-Hong Kongnesa, con la cual le unen lazos de éxitos de pasadas décadas, para el desarrollo de los Door Bell, sistemas de acceso y videovigilancia doméstica que atentan y suponen una amenaza a los actuales sistemas, pues anula el sistema de pago de cuotas mensuales. La clave del éxito y exclusividad del mismo radica no tanto en el dispositivo hardware en sí, si no más en el software desarrollado conjuntamente por el Grupo bajo sistema Android e IOS y que permitirá la interacción entre estos dispositivos, los smartphones e incluso los televisores Smart NPG bajo sistema Android, sistema de integración que estará totalmente acabado a lo largo de 2017.

En otra línea no menos importante, más bien pujante, el Grupo ha comenzado el desarrollo y venta de las cafeteras de capsulas de café monodosis bajo la marca NPG y DUKE 1889, estableciendo un Joint Venture con un afamado tostador de café español, legendario (1889). Es un mercado en increíble expansión que ya en 2016 arrojó cifras de más de un millón de euros de facturación en España con crecimientos de más del 80% anual, y que las fuentes especializadas estiman que, en el próximo lustro, más del 40% del café sea expedido en capsulas monodosis.

Paralelamente el Grupo ha obtenido 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 del Grupo entiende que se reúnen las circunstancias, junto con el incremento de demanda experimentado en estos últimos meses, necesarias para superar la situación del Grupo, esperando concluir este proceso durante los ejercicios 2017-2019.

## 2. INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

El Grupo dispone de un departamento de I+D+i, no registrado gastos en el ejercicio por este concepto.

### 3. ACCIONES PROPIAS

Hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, la Sociedad Dominante 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 2016 ascienden a 77.776 acciones por importe de 136.519,16 euros

### 4. RIESGOS E INCERTIDUMBRES

El Grupo está centrado 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.

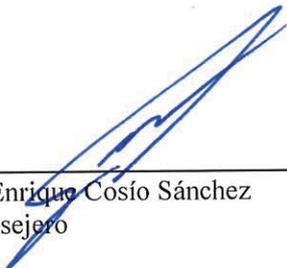
### 5. MEDIO AMBIENTE

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

f  
e  
p

FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS Y DEL INFORME DE GESTIÓN CONSOLIDADO

Las Cuentas Anuales Consolidadas y del Informe de Gestión Consolidado del ejercicio 2016 de NPG TECHNOLOGY, S.A y Sociedades del grupo que componen el Grupo NPG, han sido formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante el 31 de marzo de 2017, y se identifican por ir extendidas en 47 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  
Consejero



---

D. Pedro Antonio Concepción Mangada  
Consejero



---

Dña. María Nieves Río Mangada  
Consejera



## 7. Anexo III: Informe sobre estructura organizativa y sistemas de control interno

## **INFORME SOBRE ESTRUCTURA ORGANIZATIVA Y SISTEMAS DE CONTROL INTERNO**

Como anexo a la información financiera suministrada por NPG Technology S.A. (en adelante NPG o la Sociedad) se incluye un informe relativo a la estructura organizativa y el sistema de control interno con los que cuenta la Sociedad para el debido cumplimiento de las obligaciones de información pública en general y financiera en particular contemplado en la Circular 15-2016 del Mercado Alternativo Bursátil.

### **I. ESTRUCTURA ORGANIZATIVA**

Dentro de la estructura organizativa que tiene la Sociedad, el Consejo de Administración como máximo órgano es responsable de la existencia y mantenimiento de un control interno adecuado y eficaz, tanto de forma directa como a través del Comité de Auditoría en cuanto se encuentre constituido.

La Dirección General asume la responsabilidad en el diseño, implantación y funcionamiento de los sistemas de control internos necesarios y adecuados con la finalidad de garantizar el cumplimiento de las obligaciones de información financiera al mercado.

La ejecución de esta función se realiza a través de la propia Dirección General así como del Departamento de Administración, ambos son responsables de la elaboración de los estados financieros y del establecimiento y mantenimiento de los mecanismos de controles primarios que han de operar sobre las transacciones y demás operativas que tratan la información que ha de constituir la fuente de dichos estados.

El Departamento de Administración aparte de contar con profesionales con la formación adecuada, goza de una estructura necesaria para cumplir con las obligaciones de información y así cuenta con un sistema de revisiones y segregación de funciones que se considera suficiente.

El Jefe del Departamento de Administración depende orgánicamente de la Dirección General y de la Dirección General Adjunto, y junto a sus funciones de administración realiza también labores de apoyo a la auditoría y gestiona a su vez el sistema de control interno.

### **II. SISTEMAS DE CONTROL INTERNO**

La Sociedad se encarga de identificar y determinar aquellos procesos principales del negocio, que por su naturaleza puedan suponer cualquier riesgo asociado a la estrategia u operatividad de la misma, a fin de establecer procedimientos de control que reduzcan dichos riesgos.

Estos procedimientos de control son establecidos por la Dirección General y los responsables de las áreas corporativas, encargados así mismo de su cumplimiento.

Los órganos responsables de supervisar el proceso de identificación de riesgos de la información financiera son el Departamento de Administración, la Dirección General y, desde luego, el Consejo de Administración como órgano último y responsable de la información financiera de la Sociedad.

El Departamento de Administración:

- a. Controla y supervisa las actividades de gestión y registro, valoración, desglose y presentación de la información financiera y la correcta estimación de las provisiones.
- b. Identifica y comprueba la correcta anotación en la información financiera de los riesgos derivados de la actividad crediticia, de mercado y tesorería, así como los que se pudieran originar por riesgo operacional.
- c. Supervisa la correcta aplicación de las normas, junto con el Departamento Legal de la compañía, evitando que un error en su aplicación, o un desconocimiento de las mismas provoque errores en la información financiera.
- d. Realiza actividades de cierre y reporting, así como la presupuestación y seguimiento, gestión de gastos y gestión financiera.
- e. Realización y supervisión de la contabilidad e impuestos resultantes de la actividad desarrollada.
- f. Se encarga de la gestión de cumplimiento, de políticas y procedimientos y de la gestión de documentación.

La Dirección General, con apoyo del Departamento de Administración,

- ❖ valida la correcta presentación y desglose de la información financiera, así como las estimaciones y proyecciones y,
- ❖ del mismo modo, establece la estructura tanto humana como de sistemas informáticos del Área Financiera,
- ❖ asimismo prepara los estados financieros y se encarga de la consolidación y gestión de la documentación a publicar y dar cuenta a distintas autoridades sean fiscales, MAB, etc.

El Consejo de Administración, como máximo órgano de gobierno de la entidad,

- ❖ se encarga de definir y aprobar la Política de Control, Gestión y de Seguridad de la información financiera.
- ❖ formula las cuentas anuales y el informe de gestión, así como la propuesta de aplicación del resultado de la Sociedad.

Los estados financieros, así como las estimaciones en las que se basan las partidas más relevantes de los mismos o las distintas proyecciones que maneja la entidad, son revisadas por la Dirección y el Consejo de Administración, además de por los auditores externos de la Sociedad.

Esta revisión se considera una actividad de control, previa a la emisión de información financiera, y es relevante en la medida en que asegura que los juicios y proyecciones utilizados están alineados con los asumidos por los responsables últimos de gestionar la entidad y que han sido revisados por éstos.

Para asegurar la veracidad de la información se establecen controles individuales operados en las diferentes áreas sobre las transacciones que afectan al reporte de información financiera.

Corresponde al Departamento de Administración definir y actualizar las políticas contables, así como transmitir las a las personas de la organización con implicación en la

elaboración de la información financiera, y el Comité de Auditoría, una vez constituido, será el órgano responsable de estas políticas. Las mismas son actualizadas para su adecuación a los cambios normativos, siempre que se produzcan.

El Departamento de Administración es el encargado de resolver dudas o conflictos derivados de la interpretación de las políticas contables, las cuales son validadas por el auditor externo de la Sociedad.

El Departamento de Administración comunica las debilidades significativas de control interno que pudieran identificarse en otros procesos efectuadas durante el ejercicio. En estos casos, se elaboran planes de acción con el objetivo de mitigar las citadas deficiencias observadas, de los cuales se lleva a cabo el oportuno seguimiento.

Respecto al Auditor de Cuentas, el procedimiento establecido prevé la asistencia del mismo a las reuniones sostenidas con el Departamento de la Sociedad, con el fin de informar del resultado de los trabajos desarrollados y, en su caso, dar a conocer el detalle de las debilidades de control interno puestas de manifiesto y los planes de acción puestos en marcha para remediar dichas debilidades.

Finalmente, en cuanto a la información pública en general, preparación y elaboración, la Sociedad dispone de un procedimiento interno de comunicación en el que se establecen las directrices que se deben seguir en el caso de comunicación de información al mercado de cualquier índole, no solo la financiera, interviniendo en la redacción final de los documentos a comunicar al mercado, con su validación, el Director General, el Consejero Delegado y el Secretario o Consejero del Consejo de Administración.