

CORPORACIÓN EMPRESARIAL DE LA UNIVERSIDAD DE CÓRDOBA, S. A. U.
BALANCE ABREVIADO
31 DE DICIEMBRE DE 2016

ACTIVO	NOTAS de la MEMORIA	EJERCICIO 2016	EJERCICIO 2015
A) ACTIVO NO CORRIENTE		2.753.136,25	4.055.662,68
I. Inmovilizado intangible	Nota 5.b	0,00	0,00
II. Inmovilizado material	Nota 5.a	2.549,99	3.786,21
III. Inversiones inmobiliarias	Nota 5.c	763.589,64	763.589,64
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a L/P	Nota 6.b	1.983.216,62	3.288.286,83
V. Inversiones financieras a L/P		3.780,00	0,00
VI. Activos por impuesto diferido		0,00	0,00
B) ACTIVO CORRIENTE		157.086,62	114.988,15
I. Existencias		0,00	0,00
II. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		108.228,03	80.395,48
1. Clientes por ventas y Prestaciones de servicios	Nota 6.a	94.249,88	64.834,65
2. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos		0,00	0,00
3. Otros Deudores	Nota 9	13.978,15	15.560,83
III. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a C/P	Nota 6.a	24.791,01	26.654,60
IV. Inversiones Financieras a C/P		0,00	0,00
V. Periodificaciones a C/P		1.282,61	1.092,00
VI. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes		22.784,97	6.846,07
TOTAL ACTIVO (A+B)		2.910.222,87	4.170.650,83

CORPORACIÓN EMPRESARIAL DE LA UNIVERSIDAD DE CORDOBA, S. A. U.
BALANCE ABREVIADO
31 DE DICIEMBRE DE 2016

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	NOTAS de la MEMORIA	EJERCICIO 2016	EJERCICIO 2015
A) PATRIMONIO NETO		2.793.302,82	4.029.837,40
A-1) Fondos propios		1.893.275,27	3.129.809,85
I. Capital	Nota 8	3.906.565,00	3.906.565,00
1. Capital escriturado		3.906.565,00	3.906.565,00
2. (Capital no exigido)		0,00	0,00
II. Prima de Emisión		0,00	0,00
III. Reservas		1.828.530,96	1.811.039,04
IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias)		0,00	0,00
V. Resultados de Ejercicios Anteriores		-4.533.832,37	-4.691.259,60
VI. Otras aportaciones de socios	Nota 8	1.928.546,26	1.928.546,26
VII. Resultado del ejercicio		-1.236.534,58	174.919,15
VIII. (Dividendo a cuenta)		0,00	0,00
A-2) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Nota 10	900.027,55	900.027,55
B) PASIVO NO CORRIENTE		3.700,26	3.700,26
I. Provisiones a L/P		3.700,26	3.700,26
II. Deudas a L/P	Nota 7.a	0,00	0,00
1. Deudas con entidades de crédito		0,00	0,00
2. Acreedores por arrendamiento financiero		0,00	0,00
3. Otras deudas a L/P	Nota 7.a	0,00	0,00
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a L/P	Nota 7.a	0,00	0,00
IV. Pasivos por impuesto diferido		0,00	0,00
V. Periodificaciones a L/P			
C) PASIVO CORRIENTE		113.219,79	137.113,17
I. Provisiones a C/P		0,00	0,00
II. Deudas a C/P		1.650,00	4.050,00
1. Deudas con entidades de crédito	Nota 7.b	0,00	0,00
2. Acreedores por arrendamiento financiero		0,00	0,00
3. Otras deudas a C/P	Nota 7.b y 7.c	1.650,00	4.050,00
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a C/P	Nota 7.b y 7.c	41.792,55	41.214,72
IV. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	Notas 7.c y 9	69.777,24	91.848,45
1. Proveedores		1.713,19	25.847,89
2. Otros acreedores		68.064,05	66.000,56
V. Periodificaciones a C/P		0,00	0,00
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)		2.910.222,87	4.170.650,83

CORPORACIÓN EMPRESARIAL DE LA UNIVERSIDAD DE CÓRDOBA, S. A. U.
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS ABREVIADA
31 DE DICIEMBRE DE 2016

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	NOTAS de la MEMORIA	EJERCICIO 2016	EJERCICIO 2015
1. Importe neto de la cifra de negocios		158.251,73	143.385,64
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación		0,00	0,00
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo		0,00	0,00
4. Aprovisionamientos	Nota 11	-1.186,15	-5.164,64
5. Otros ingresos de explotación		103.942,62	54.866,98
6. Gastos de personal		-200.271,48	-158.903,77
7. Otros gastos de explotación	Nota 11	-33.604,68	-36.028,75
8. Amortización del inmovilizado	Nota 5a y 5b	-1.236,22	-1.722,34
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	Nota 10	0,00	550,00
10. Exceso de provisiones		0,00	0,00
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	Nota 5c	0,00	-17.968,88
12. Otros resultados	Nota 11	17.825,28	9.447,13
A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		43.721,10	-11.538,63
13. Ingresos financieros		25.776,48	27.707,85
14. Gastos financieros		-961,95	-247,89
15. Variación de valor razonable en instrumentos financieros		0,00	0,00
16. Diferencias de cambio		0,00	0,00
17. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		-1.305.070,21	158.997,82
B) RESULTADO FINANCIERO		-1.280.255,68	186.457,78
C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		-1.236.534,58	174.919,15
18. Impuesto sobre beneficios	Nota 9	0,00	0,00
D) RESULTADO DEL EJERCICIO		-1.236.534,58	174.919,15

**CORPORACIÓN EMPRESARIAL DE LA UNIVERSIDAD DE CÓRDOBA, S. A. U.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
31 DE DICIEMBRE DE 2016**

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

	2016	2015
Resultado de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias	-1.236.534,58	174.919,15
Ingresos y Gastos Imputados al Patrimonio Neto	-	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO	-	-
Transferencias a la Cuenta de Pérdidas y Ganancias	-	-550,00
TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	-	-550,00
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	-1.236.534,58	174.369,15

CORPORACIÓN EMPRESARIAL DE LA UNIVERSIDAD DE CORDOBA, S. A. U.
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO
31 DE DICIEMBRE DE 2016

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

	CAPITAL		RESERVAS	RESULTADOS DE EJERCICIOS ANTERIORES	OTRAS APORTACIONES DE SOCIOS	RESULTADO DEL EJERCICIO	SUBVENCIONES DONACIONES Y LEGADOS RECIBIDOS	TOTAL
	ESCRITURADO	NO EXIGIDO						
A. SALDO FINAL DEL AÑO 2014	3.906.565,00	0,00	1.812.629,52	-209.450,29	1.928.546,26	-4.481.809,31	900.577,55	3.857.058,73
I. Ajustes por cambios de criterio 2014 y anteriores								0,00
II. Ajustes por errores 2014 y anteriores								0,00
B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2015	3.906.565,00	0,00	1.812.629,52	-209.450,29	1.928.546,26	-4.481.809,31	900.577,55	3.857.058,73
I. Resultado de la cuenta de Pérdidas y Ganancias						174.919,15	-550,00	174.369,15
II. Ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto								0,00
III. Operaciones con socios o propietarios								0,00
1. Aumento de capital								0,00
2. Reducciones de capital								0,00
3. Otras operaciones con socios o propietarios								0,00
IV. Otras variaciones del patrimonio neto			-1.590,48	-4.481.809,31		4.481.809,31		-1.590,48
C. SALDO FINAL DEL AÑO 2015	3.906.565,00	0,00	1.811.039,04	-4.691.259,60	1.928.546,26	174.919,15	900.027,55	4.029.837,40
I. Ajustes por cambios de criterio 2015								0,00
II. Ajustes por errores 2015								0,00
D. SALDO AJUSTADO INICIO DEL AÑO 2016	3.906.565,00	0,00	1.811.039,04	-4.691.259,60	1.928.546,26	174.919,15	900.027,55	4.029.837,40
I. Resultado de la cuenta de Pérdidas y Ganancias						-1.236.534,58		-1.236.534,58
II. Ingresos y gastos reconocidos en patrimonio neto								0,00
III. Operaciones con socios o propietarios								0,00
1. Aumento de capital								0,00
2. Reducciones de capital								0,00
3. Otras operaciones con socios o propietarios								0,00
IV. Otras variaciones del patrimonio neto			17.491,92	157.427,23		-174.919,15		0,00
E. SALDO FINAL DEL AÑO 2016	3.906.565,00	0,00	1.828.530,96	-4.533.832,37	1.928.546,26	-1.236.534,58	900.027,55	2.793.302,82

CORPORACIÓN EMPRESARIAL DE LA UNIVERSIDAD DE CÓRDOBA, S. A. U. MEMORIA ABREVIADA EJERCICIO 2016

1. ACTIVIDAD DE LA EMPRESA

Corporación Empresarial de la Universidad de Córdoba, S. A. U., se constituyó como Sociedad por un tiempo indefinido, el día 7 de enero de 1998.

Su objeto social consiste en la promoción de compañías mercantiles para la realización de actividades y prestación de servicios que cumplan con los fines de la Universidad de Córdoba.

La actividad principal de la Compañía desde su constitución ha sido la desarrollada en su objeto social.

El domicilio social es calle Alfonso XIII, n.º 13 de Córdoba. La Sociedad opera en Córdoba y sus principales instalaciones están ubicadas en Córdoba en el edificio donde tiene fijado su domicilio social. Dichas instalaciones son propiedad de la Universidad de Córdoba. La Sociedad no registra ningún gasto por el uso de las instalaciones anteriormente citadas.

La Sociedad forma parte de un grupo de sociedades, fiscalmente consolidado, cuya composición es la siguiente:

- Sociedad Dominante: Corporación Empresarial de la Universidad de Córdoba, S. A. U.
- Sociedades Dependientes: Ucoidiomas, S. L. U., Ucodeporte, S. L. U., y Hospital Clínico Veterinario de la Universidad de Córdoba, S. L. U.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

a) Imagen fiel:

Las Cuentas Anuales del ejercicio 2016 adjuntas han sido formuladas por el Consejo de Administración a partir de los registros contables de la Sociedad a 31 de diciembre de 2016 y en ellas se han aplicado los principios contables y criterios de valoración recogidos en el Real Decreto 1515/2007, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad de Pequeñas y Medianas Empresas y el resto de disposiciones legales vigentes en materia contable, y muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad.

Además, se ha tenido en cuenta el Real Decreto 602/2016, de 2 de diciembre, por el que se modifica el Plan General de Contabilidad de Pequeñas y Medianas Empresas aprobado por el Real Decreto 1515/2007, de 16 de noviembre.

No existen razones excepcionales por las que, para mostrar la imagen fiel, no se hayan aplicado disposiciones legales en materia contable.

Estas Cuentas Anuales adjuntas se someterán a la aprobación por la Junta General Ordinaria de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna.

b) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre:

En la elaboración de las Cuentas Anuales adjuntas se han utilizado estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos (véase Nota 4).
- La vida útil de los activos materiales e inmateriales (véase Nota 4).
- El cálculo de provisiones (véase Nota 4).

A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2016 es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

La Sociedad ha incurrido en pérdidas que han supuesto una reducción significativa de los fondos propios y han dejado el valor de su patrimonio neto en el 71'50% de su capital social. Esta situación pone en duda el seguimiento del principio contable de empresa en funcionamiento, pero, al tener un fondo de manobra positivo, permite deducir que cuenta aún con capacidad para realizar sus activos y liquidar sus pasivos por los importes y según la clasificación con la que figuran en el balance adjunto, que ha sido preparado asumiendo que tal actividad continuará. Existen diversos factores que tienden a reducir o eliminar la duda sobre la capacidad de la Sociedad de conseguir mantener su equilibrio patrimonial y poder hacer frente al pago de sus compromisos de pago (pasivos).

Estos factores son, principalmente, el apoyo financiero del accionista único, así como la posibilidad de reducir los gastos, sin disminuir la capacidad operativa de la Sociedad, según se desprende del presupuesto para el ejercicio 2017.

En este sentido, la Universidad de Córdoba ha aprobado en su presupuesto para 2017 las aportaciones, tanto a Corporación Empresarial de la Universidad de Córdoba, S. A. U., como a las empresas participadas por ésta al 100% y que conforman el grupo fiscal consolidado con ella (Ucodeporte, S. L. U., Ucoidiomas, S. L. U. y Hospital Clínico Veterinario de la Universidad de Córdoba, S. L. U.), que permitirán conseguir el equilibrio en sus cuentas anuales previstas para 2017, lo que repercutirá también de forma positiva en la restitución del equilibrio patrimonial en la sociedad matriz, Corporación Empresarial de la Universidad de Córdoba.

c) Comparación de la información:

A los efectos de la obligación establecida en el artículo 35.6 del Código de Comercio, y a los efectos derivados de la aplicación del principio de uniformidad y del requisito de comparabilidad, se presentan, a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y de la memoria de las cuentas anuales, además de las cifras del ejercicio 2016, las correspondientes al ejercicio anterior, que han sido obtenidas mediante la aplicación del Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1515/2007.

Durante el ejercicio anterior (año 2015) se aplicaron por primera vez las siguientes modificaciones a las normas o nuevas normas:

- Información en relación con los aplazamientos de pago a proveedores en operaciones comerciales: en el presente ejercicio resulta por primera vez de aplicación la Resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales.

d) Elementos recogidos en varias partidas:

No se presentan elementos patrimoniales registrados en dos o más partidas del balance.

e) Cambios de criterios contables:

Durante el ejercicio 2016 no se han producido cambios significativos de criterios contables respecto a los criterios aplicados en el ejercicio anterior.

f) Corrección de errores:

Las cuentas anuales del ejercicio 2016 no incluyen ajustes realizados como consecuencia de errores detectados en el ejercicio.

3. DISTRIBUCIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de aplicación del resultado del ejercicio finalizado a 31 de diciembre de 2016 a presentar a la Junta General de Accionistas es traspasar la pérdida del ejercicio por un importe de 1.236.534,58 euros a "Resultados negativos de ejercicios anteriores".

Durante el ejercicio no se repartieron dividendos a cuenta.

No existen 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 esta 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.

A 31 de diciembre de 2016 y 2015 la reserva legal no está totalmente constituida.

Respecto a la aplicación del resultado del ejercicio finalizado a 31 de diciembre de 2015, la Junta General de Accionistas aprobó traspasar el beneficio del ejercicio por un importe de 174.919,15 euros a Reserva Legal por importe de 17.491,92 euros y el resto, 157.427,23 euros, a compensar la partida de "Resultados negativos de ejercicios anteriores":

Base de reparto	Ejercicio 2015
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias	174.919,15
Remanente	
Reservas voluntarias	1.624.777,37
Otras reservas de libre disposición	
Total	1.799.696,52

Aplicación	Ejercicio 2015
A reserva legal	17.491,92
A reserva por fondo de comercio	
A reservas especiales	
A reservas voluntarias	1.624.777,37
A dividendos	
A compensación de pérdidas de ejercicios anteriores	157.427,23
A otros (identificar)	
Total	1.799.696,52

4. NORMAS DE VALORACIÓN

a) Inmovilizado intangible:

El inmovilizado intangible se valora inicialmente por su coste, ya sea este el precio de adquisición o el coste de producción. El coste del inmovilizado intangible adquirido mediante combinaciones de negocios es su valor razonable en la fecha de adquisición.

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 mismos 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.

La Sociedad reconoce contablemente cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos con origen en su deterioro, utilizándose como contrapartida el epígrafe "Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado" de la cuenta de pérdidas y ganancias. Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las repercusiones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los aplicados para los activos materiales y se explican posteriormente.

No existe ningún inmovilizado intangible con vida útil indefinida.

b) Inmovilizaciones materiales:

Se valora a su precio de adquisición o a su coste de producción, que incluye, además del importe facturado después de deducir cualquier descuento o rebaja en el precio, todos los gastos adicionales y directamente relacionados que se produzcan hasta su puesta en funcionamiento, como los gastos de explanación y derribo, transporte, seguros, instalación, montaje y otros similares. Se incluye en el coste del inmovilizado material el coste derivado de la necesidad de un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso, explotación o venta, así como los gastos financieros relacionados con la financiación específica o genérica, directamente atribuible a la adquisición, construcción o producción.

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

La Sociedad no tiene compromisos de desmantelamiento, retiro o rehabilitación para sus bienes de activo. Por ello no se han contabilizado en los activos valores para la cobertura de tales obligaciones de futuro.

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 considerando un valor residual nulo, en función de los siguientes años de vida útil:

Inmovilizado Material	%	Años
Mobiliario	10	10
Equipos Informáticos	25	4

c) Instrumentos financieros:

La Sociedad tiene registrados, en el capítulo de instrumentos financieros, aquellos contratos que dan lugar a un activo financiero en una empresa y, simultáneamente, a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra empresa.

La presente norma resulta de aplicación a los siguientes instrumentos financieros, considerados así, por tanto:

c.1) Activos financieros:

Clasificación:

Los activos financieros que posee la Sociedad se clasifican en las siguientes categorías:

- a) Préstamos y partidas a cobrar: activos financieros originados en la venta de bienes o en la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa, o los que no teniendo un origen comercial, no son instrumentos de patrimonio ni derivados y cuyos cobros son de cuantía fija o determinable y no se negocian en un mercado activo.

- b) Inversiones en el patrimonio de empresas del Grupo, asociadas y multigrupo: se consideran empresas del Grupo aquellas vinculadas con la Sociedad por una relación de control, y empresas asociadas aquellas sobre las la Sociedad ejerce una influencia significativa. Adicionalmente, dentro de la categoría de multigrupo se incluye a aquellas sociedades sobre las, en virtud de un acuerdo, se ejerce un control conjunto con uno o más socios.

Valoración inicial:

Los activos financieros se registran, en términos generales, inicialmente al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de la transacción que sean directamente atribuibles.

Valoración posterior:

Los préstamos, partidas a cobrar e inversiones mantenidas hasta el vencimiento se valoran por su coste amortizado.

Las inversiones en empresas del Grupo, asociadas y multigrupo se valoran por su coste, minorado, en su caso, por el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro. Dichas correcciones se calculan como la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión. Salvo mejor evidencia del importe recuperable, se toma en consideración el patrimonio neto de la entidad participada, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración (incluyendo el Fondo de Comercio, si lo hubiera).

c.2) Pasivos financieros:

Son pasivos financieros aquellos débitos y partidas a pagar que tiene la Sociedad y que se han originado en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa, o aquellos que sin tener un origen comercial, no pueden ser considerados como instrumentos financieros derivados.

Los débitos y partidas a pagar se valoran inicialmente al valor razonable de la contraprestación recibida, ajustada por los costes de la transacción directamente atribuibles. Con posterioridad, dichos pasivos se valoran de acuerdo con su coste amortizado.

Los instrumentos financieros derivados de pasivo se valoran a su valor razonable, siguiendo los mismos criterios que los correspondientes a los activos financieros mantenidos para negociar descritos en el apartado anterior.

La Sociedad da de baja los pasivos financieros cuando se extinguen las obligaciones que los han generado.

c.3) Instrumentos de patrimonio:

Un instrumento de patrimonio representa una participación residual en el Patrimonio de la Sociedad, una vez deducidos todos sus pasivos.

Los instrumentos de capital emitidos por la Sociedad se registran en el patrimonio neto por el importe recibido, neto de los gastos de emisión.

Las acciones propias que adquiere la Sociedad durante el ejercicio se registran, por el valor de la contraprestación entregada a cambio, directamente como menor valor del Patrimonio neto. Los resultados derivados de la compra, venta, emisión o amortización de los instrumentos de patrimonio propio, se reconocen directamente en Patrimonio neto, sin que en ningún caso se registre resultado alguno en la cuenta de Pérdidas y Ganancias.

d) Inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas.

Las inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas, se valoran inicialmente por su coste, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de transacción.

Al menos al cierre del ejercicio, la Sociedad procede a evaluar si ha existido deterioro de valor de las inversiones. Las correcciones valorativas por deterioro y en su caso la reversión, se llevan como gasto o ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La corrección por deterioro se aplicará siempre que exista evidencia objetiva de que el valor en libros de una inversión no será recuperable. Se entiende por valor recuperable, el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión, calculados bien mediante la estimación de los que se espera recibir como consecuencia del reparto de dividendos realizados por la empresa participada y de la enajenación o baja en cuentas de la inversión misma, bien mediante la estimación de su participación en los flujos de efectivo que se espera que sean generados por la empresa participada. Salvo mejor evidencia del importe recuperable, se tomará en consideración el patrimonio neto de la Entidad participada corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración.

Los pasivos financieros y los instrumentos de patrimonio se clasifican conforme al contenido de los acuerdos contractuales pactados y teniendo en cuenta el fondo económico. Un instrumento de patrimonio es un contrato que representa una participación residual en el patrimonio del grupo una vez deducidos todos sus pasivos.

e) Impuestos sobre beneficios:

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

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

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

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

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

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

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

f) Ingresos y gastos:

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo con independencia del momento en que se produce la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

No obstante, la Sociedad únicamente contabiliza los beneficios realizados a la fecha de cierre del ejercicio, en tanto que los riesgos y las pérdidas previsibles, aun siendo eventuales, se contabilizan tan pronto son conocidos.

Los ingresos por la venta de bienes o servicios se reconocen por el valor razonable de la contrapartida recibida o a recibir derivada de los mismos. Los descuentos por pronto pago, por volumen u otro tipo de descuentos, así como los intereses incorporados al nominal de los créditos, se registran como una minoración de los mismos. No obstante, la Sociedad incluye los intereses incorporados a los créditos comerciales con vencimiento no superior a un año, que no tienen un tipo de interés contractual, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Los descuentos concedidos a clientes se reconocen en el momento en que es probable que se van a cumplir las condiciones que determinan su concesión como una reducción de los ingresos por ventas.

Los anticipos a cuenta de ventas futuras figuran valorados por el valor recibido.

g) Subvenciones, donaciones y legados:

Las subvenciones de capital no reintegrables se valoran por el importe concedido, reconociéndose inicialmente como ingresos directamente imputados al patrimonio neto y se imputan a resultados en proporción a la depreciación experimentada durante el período por los activos financiados por dichas subvenciones, salvo que se trate de activos no depreciables, en cuyo caso se imputarán al resultado del ejercicio en que se produzca la enajenación o baja en inventario de los mismos.

Mientras tienen el carácter de subvenciones reintegrables se contabilizan como deudas a largo plazo transformables en subvenciones.

Cuando las subvenciones se concedan para financiar gastos específicos se imputarán como ingresos en el ejercicio en que se devenguen los gastos que están financiando.

h) Criterios empleados en transacciones entre partes vinculadas:

En el supuesto de existir, las operaciones entre empresas del mismo grupo, con independencia del grado de vinculación, se contabilizan de acuerdo con las normas generales.

Los elementos objeto de las transacciones que se realicen se contabilizarán en el momento inicial por su valor razonable. La valoración posterior se realiza de acuerdo con lo previsto en las normas particulares para las cuentas que corresponda.

Esta norma de valoración afecta a las partes vinculadas que se explicitan en la Norma de registro y valoración 13.^a del Plan General de Contabilidad.

En este sentido:

- 1) Se entenderá que una empresa forma parte del grupo cuando ambas estén vinculadas por una relación de control, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio, o cuando las empresas estén controladas por cualquier medio por una o varias personas jurídicas que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.
- 2) Se entenderá que una empresa es asociada cuando, sin que se trate de una empresa del grupo en el sentido señalado, la empresa o las personas físicas dominantes, ejerzan sobre esa empresa asociada una influencia significativa, tal como se desarrolla detenidamente en la citada Norma de registro y valoración 13.^a del PGC.
- 3) Una parte se considera vinculada a otra cuando una de ellas ejerce o tiene la posibilidad de ejercer directa o indirectamente o en virtud de pactos o acuerdos entre accionistas o partícipes, el control sobre otra o una influencia significativa en la toma de decisiones financieras y de explotación de la otra, tal como se detalla detenidamente en la Norma de registro y valoración 15.^a del PGC.

i) Provisiones y contingencias:

Los Administradores de la Sociedad en la formulación de las cuentas anuales diferencian entre:

- a) Provisiones: saldos acreedores que cubren obligaciones actuales derivadas de sucesos pasados, cuya cancelación es probable que origine una salida de recursos, pero que resultan indeterminados en cuanto a su importe y/o momento de cancelación.
- b) Pasivos contingentes: obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización futura está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad.

Las Cuentas Anuales recogen todas las provisiones con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Salvo que sean considerados como remotos, los pasivos contingentes no se reconocen en las Cuentas Anuales sino que se informa sobre los mismos en las notas de la memoria.

Las provisiones se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir la obligación, teniendo en cuenta la información disponible sobre el suceso y sus consecuencias, y registrándose los ajustes que surjan por la actualización de dichas provisiones como un gasto financiero conforme se va devengando.

La compensación a recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso será percibido, se registra como activo, excepto en el caso de que exista un vínculo legal por el que se haya exteriorizado parte del riesgo, y en virtud del cual la Sociedad no esté obligada a responder; en esta situación, la compensación se tendrá en cuenta para estimar el importe por el que, en su caso, figurará la correspondiente provisión.

j) Indemnizaciones por despido:

De acuerdo con la legislación vigente, la Sociedad está obligada al pago de indemnizaciones a aquellos empleados con los que, bajo determinadas condiciones, rescinda sus relaciones laborales. Por tanto, las indemnizaciones por despido susceptibles de cuantificación razonable se registran como gasto en el ejercicio en el que se adopta la decisión del despido. En las Cuentas Anuales adjuntas no se ha registrado provisión alguna por este concepto, ya que no están previstas situaciones de esta naturaleza.

k) Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental:

Se consideran activos de naturaleza medioambiental los bienes que son utilizados de forma duradera en la actividad de la Sociedad, cuya finalidad principal es la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medioambiente, incluyendo la reducción o eliminación de la contaminación futura.

La actividad de la Sociedad, por su naturaleza no tiene un impacto medioambiental significativo. Por tal motivo, no hay ninguna información relevante en relación a este aspecto en la nota 13 (pág. 36) de esta memoria.

5. INMOVILIZADO MATERIAL, INTANGIBLE E INVERSIONES INMOBILIARIAS

Los movimientos habidos en los epígrafes incluidos en Inmovilizado durante el ejercicio han sido los siguientes:

a) Estados de movimientos del INMOVILIZADO MATERIAL

	Terrenos y construcciones	Instalaciones técnicas y otro inm. material	Inmovilizado en curso y anticipos	Total
A) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2015	0,00	51.313,51	0,00	51.313,51
(+) Adquisiciones mediante combinaciones de negocios	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Aportaciones no dinerarias	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ampliaciones y mejoras	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Resto de entradas	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Salidas, bajas o reducciones	0,00	0,00	0,00	0,00
(- / +) Traspasos a / de activos no corrientes mantenidos para la venta u operaciones interrumpidas	0,00	0,00	0,00	0,00
(- / +) Traspasos a / de otras partidas	0,00	0,00	0,00	0,00
B) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2015	0,00	51.313,51	0,00	51.313,51
C) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2016	0,00	51.313,51	0,00	51.313,51
(+) Adquisiciones mediante combinaciones de negocios	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Aportaciones no dinerarias	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ampliaciones y mejoras	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Resto de entradas	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Salidas, bajas o reducciones	0,00	0,00	0,00	0,00
(- / +) Traspasos a / de activos no corrientes mantenidos para la venta u operaciones interrumpidas	0,00	0,00	0,00	0,00
(- / +) Traspasos a / de otras partidas	0,00	0,00	0,00	0,00
D) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2016	0,00	51.313,51	0,00	51.313,51
E) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2015	0,00	45.825,39	0,00	45.825,39
(+) Dotación a la amortización del ejercicio 2015	0,00	1.701,91	0,00	1.701,91
(+) Aumentos por adquisiciones o traspasos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos	0,00	0,00	0,00	0,00
F) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2015	0,00	47.527,30	0,00	47.527,30
G) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2016	0,00	47.527,30	0,00	47.527,30
(+) Dotación a la amortización del ejercicio 2016	0,00	1.236,22	0,00	1.236,22
(+) Aumentos por adquisiciones o traspasos	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos	0,00	0,00	0,00	0,00
H) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2016	0,00	48.763,52	0,00	48.763,52
I) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO INICIAL EJERCICIO 2015	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Correcciones valorativas por deterioro reconocidas en el periodo	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Reversión de correcciones valorativas por deterioro	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos	0,00	0,00	0,00	0,00
J) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO FINAL EJERCICIO 2015	0,00	0,00	0,00	0,00
K) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO INICIAL EJERCICIO 2016	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Correcciones valorativas por deterioro reconocidas en el periodo	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Reversión de correcciones valorativas por deterioro	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos	0,00	0,00	0,00	0,00
L) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO FINAL EJERCICIO 2016	0,00	0,00	0,00	0,00

A continuación se detallan los elementos del inmovilizado material totalmente amortizados a 31 de diciembre de 2016:

Cuenta	Descripción	Totalmente amortizado 31/12/2016
216	Mobiliario	13.017,77
217	Equipos procesos de información	26.632,91

A continuación se detallan los elementos del inmovilizado material totalmente amortizados a 31 de diciembre de 2015:

Cuenta	Descripción	Totalmente amortizado 31/12/2015
216	Mobiliario	13.017,77
217	Equipos procesos de información	21.172,52

b) Estados de movimientos del INMOVILIZADO INTANGIBLE

	Desarrollo	Concesiones	Patentes, licencias, marcas y similares	Aplicaciones informáticas	Total
A) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2015	0,00	0,00	0,00	15.451,83	15.451,83
(+) Adquisiciones mediante combinaciones de negocios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Aportaciones no dinerarias	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ampliaciones y mejoras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Resto de entradas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Salidas, bajas o reducciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(- / +) Traspasos a / de activos no corrientes mantenidos para la venta u operaciones interrumpidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(- / +) Traspasos a / de otras partidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
B) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2015	0,00	0,00	0,00	15.451,83	15.451,83
C) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2016	0,00	0,00	0,00	15.451,83	15.451,83
(+) Adquisiciones mediante combinaciones de negocios	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Aportaciones no dinerarias	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Ampliaciones y mejoras	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Resto de entradas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Salidas, bajas o reducciones	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(- / +) Traspasos a / de activos no corrientes mantenidos para la venta u operaciones interrumpidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(- / +) Traspasos a / de otras partidas	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
D) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2016	0,00	0,00	0,00	15.451,83	15.451,83
E) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2015	0,00	0,00	0,00	15.431,40	15.431,40
(+) Dotación a la amortización del ejercicio 2015	0,00	0,00	0,00	20,43	20,43
(+) Aumentos por adquisiciones o traspasos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
F) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2015	0,00	0,00	0,00	15.451,83	15.451,83
G) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2016	0,00	0,00	0,00	15.451,83	15.451,83
(+) Dotación a la amortización del ejercicio 2016	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Aumentos por adquisiciones o traspasos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
H) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2016	0,00	0,00	0,00	15.451,83	15.451,83
I) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO INICIAL EJERCICIO 2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Correcciones valorativas por deterioro reconocidas en el periodo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Reversión de correcciones valorativas por deterioro	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
J) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO FINAL EJERCICIO 2015	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
K) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO INICIAL EJERCICIO 2016	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(+) Correcciones valorativas por deterioro reconocidas en el periodo	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Reversión de correcciones valorativas por deterioro	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
(-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
L) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO FINAL EJERCICIO 2016	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00

A continuación se detallan los elementos del inmovilizado intangible totalmente amortizados a 31 de diciembre de 2016:

Cuenta	Descripción	Totalmente amortizado 31/12/2016
206	Aplicaciones informáticas	15.451,83

A continuación se detallan los elementos del inmovilizado intangible totalmente amortizados a 31 de diciembre de 2015:

Cuenta	Descripción	Totalmente amortizado 31/12/2015
206	Aplicaciones informáticas	15.451,83

c) Estados de movimientos de las INVERSIONES INMOBILIARIAS

	Terrenos	Construcciones	Total
A) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2015	781.558,52	0,00	781.558,52
(+) Adquisiciones mediante combinaciones de negocios	0,00	0,00	0,00
(+) Aportaciones no dinerarias	0,00	0,00	0,00
(+) Ampliaciones y mejoras	0,00	0,00	0,00
(+) Resto de entradas	0,00	0,00	0,00
(-) Salidas, bajas o reducciones	0,00	0,00	0,00
(- / +) Traspasos a / de activos no corrientes mantenidos para la venta u operaciones interrumpidas	0,00	0,00	0,00
(- / +) Traspasos a / de otras partidas	0,00	0,00	0,00
B) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2015	781.558,52	0,00	781.558,52
C) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2016	781.558,52	0,00	781.558,52
(+) Adquisiciones mediante combinaciones de negocios	0,00	0,00	0,00
(+) Aportaciones no dinerarias	0,00	0,00	0,00
(+) Ampliaciones y mejoras	0,00	0,00	0,00
(+) Resto de entradas	0,00	0,00	0,00
(-) Salidas, bajas o reducciones	0,00	0,00	0,00
(- / +) Traspasos a / de activos no corrientes mantenidos para la venta u operaciones interrumpidas	0,00	0,00	0,00
(- / +) Traspasos a / de otras partidas	0,00	0,00	0,00
D) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2016	781.558,52	0,00	781.558,52
E) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2015	0,00	0,00	0,00
(+) Dotación a la amortización del ejercicio 2015	0,00	0,00	0,00
(+) Aumentos por adquisiciones o traspasos	0,00	0,00	0,00
(-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos	0,00	0,00	0,00
F) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2015	0,00	0,00	0,00
G) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2016	0,00	0,00	0,00
(+) Dotación a la amortización del ejercicio 2016	0,00	0,00	0,00
(+) Aumentos por adquisiciones o traspasos	0,00	0,00	0,00
(-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos	0,00	0,00	0,00
H) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2016	0,00	0,00	0,00
I) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO INICIAL EJERCICIO 2015	0,00	0,00	0,00
(+) Correcciones valorativas por deterioro reconocidas en el periodo	-17.968,88	0,00	-17.968,88
(-) Reversión de correcciones valorativas por deterioro	0,00	0,00	0,00
(-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos	0,00	0,00	0,00
J) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO FINAL EJERCICIO 2015	-17.968,88	0,00	-17.968,88
K) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO INICIAL EJERCICIO 2016	-17.968,88	0,00	-17.968,88
(+) Correcciones valorativas por deterioro reconocidas en el periodo	0,00	0,00	0,00
(-) Reversión de correcciones valorativas por deterioro	0,00	0,00	0,00
(-) Disminuciones por salidas, bajas, reducciones o traspasos	0,00	0,00	0,00
L) CORRECCIONES DE VALOR POR DETERIORO, SALDO FINAL EJERCICIO 2016	-17.968,88	0,00	-17.968,88
M) VALOR NETO CONTABLE FINAL EJERCICIO 2016	763.589,64	0,00	763.589,64

Esta inversión inmobiliaria se corresponde con la parcela de terreno conocida como “finca rústica Hacienda de Rabanales” con una superficie de 30 hectáreas y número de finca 82.818. Esta finca fue adquirida por la Sociedad mediante absorción de la entidad FINUCOSA, S. A., el 15 de diciembre de 2011.

6. ACTIVOS FINANCIEROS

La información de los instrumentos financieros del activo del balance de la sociedad a corto plazo, sin considerar el efectivo y otros activos equivalente, clasificados por categorías, es la que se muestra a continuación:

a) Activos financieros a corto plazo, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas.

	CLASES							
	Instrumentos de patrimonio		Valores representativos de deuda		Créditos Derivados Otros		TOTAL	
	Ej. 2016	Ej. 2015	Ej. 2016	Ej. 2015	Ej. 2016	Ej. 2015	Ej. 2016	Ej. 2015
Activos a valor razonable con cambios en p. y g., del cual:								
— Mantenidos para negociar								
— Otros								
Cientes					94.249,88	64.834,65	94.249,88	64.834,65
Préstamos y partidas a cobrar					24.791,01	26.654,60	24.791,01	26.654,60
Activos disponibles para la venta, del cual:								
— Valorados a valor razonable								
— Valorados a coste								
Derivados de cobertura								
TOTAL					119.040,89	91.489,25	119.040,89	91.489,25

En clientes, el importe de 94.249,88 euros indicados en el ejercicio 2016 se compone de 86.739,43 euros de cuentas con las empresas del grupo y 7.510,45 euros del resto de clientes. En el ejercicio 2015, el saldo de la deuda de clientes por importe de 64.834,65 euros, se componía de 58.698,24 euros de cuentas con las empresas del grupo y 6.136,41 euros del resto de clientes.

En cuando a la partida de préstamos y partidas a cobrar, en el ejercicio 2016, el importe de 24.791,01 euros se corresponde con los saldos deudores de las cuentas con las empresas del grupo, con motivo de los intereses a corto plazo por el préstamo participativo concedido a Rabanales 21, devengados y pendientes de cobro, según se detalla a continuación:

Concepto	Importe
INTERESES A C/P PRÉSTAMO PARQUE C-T DE CÓRDOBA, S. L.	24.791,01
TOTAL	24.791,01

En esta misma partida, en el ejercicio 2015, el importe de 26.654,60 euros se corresponde con los saldos deudores de las cuentas con las empresas del grupo, con motivo de los intereses a corto plazo por el préstamo participativo concedido a Rabanales 21, devengados y pendientes de cobro, según se detalla a continuación:

Concepto	Importe
INTERESES A C/P PRÉSTAMO PARQUE C-T DE CÓRDOBA, S. L.	26.654,60
TOTAL	26.654,60

La información referente a las sociedades de grupo, multigrupo y asociadas es la siguiente:

b) Activos financieros a largo plazo, inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas.

En el ejercicio 2016 y 2015 la Sociedad ha procedido a evaluar la recuperabilidad de las inversiones en empresas del Grupo que presentan indicios de deterioro. En este sentido, en base a los valores teóricos contables de las mismas, que han sido considerados como aquellos que presentan el valor recuperable ante la falta de su valor de mercado activo, la Sociedad ha provisionado aquellas cantidades que prevé que tendrá que hacer frente a las obligaciones de las entidades participadas que estas no podrán soportar.

SOCIEDAD PARTICIPADA	% PARTIC.	PROVINCIA DOMICILIO	ACTIVIDAD DESARROLLADA	DIVIDENDOS RECIBIDOS
UCOIDIOMAS, S. L. U.	100,00%	CÓRDOBA	ENSEÑANZA IDIOMAS	0,00
UCODEPORTE, S. L. U.	100,00%	CÓRDOBA	SERVICIOS DEPORTIVOS	0,00
HOSPITAL CLÍNICO VETERINARIO UCO, S. L. U.	100,00%	CÓRDOBA	SERVICIOS CLÍNICOS VETERIN. SERVICIOS DE GESTIÓN Y PROMOCIÓN INMOBILIARIA	0,00
PARQUE CIENTÍFICO-TECNOLÓGICO DE CÓRDOBA, S. L.	24,74%	CÓRDOBA		0,00
BIO-VET UCO, S. L.	1,19%	CÓRDOBA	BIOTECNOLOGÍA	0,00
POMOLOGÍA, S. L.	10,00%	CÓRDOBA	SECTOR OLIVICULTURA	0,00
PARQUE AGROALIMENTARIO DEL SUR DE CÓRDOBA, S. A.	0,23%	CÓRDOBA	AGROALIMENT./ AGROINDUST.	0,00

SOCIEDAD PARTICIPADA	%	IMPORTE INVERSIÓN	EJERCICIO 2016				FONDOS PROPIOS	SUBVENCIONES LEGADOS	PATRIMONIO NETO
			CAPITAL	RESERVAS (5)	APOR. SOCIOS	RESULTADO			
UCOIDIOMAS, S. L. U.	100,00%	119.029,98	60.000,00	17.383,76	0,00	1.212,94	78.596,70	454.270,00	532.866,70
UCODEPORTE, S. L. U.	100,00%	927.434,03	60.200,00	-11.506,38	0,00	12.660,13	61.353,75	0,00	61.353,75
HOSPITAL CLÍNICO VETERINARIO UCO, S. L. U.	100,00%	98.121,43	60.000,00	-14.288,04	0,00	105.762,32	151.474,28	122.765,20	274.239,48
PARQUE CIENTÍFICO TECNOLÓGICO DE CÓRDOBA, S. L. (1)	24,74%	5.085.536,17	20.557.535,55	-11.832.860,77	0,00	-5.331.846,67	3.392.828,11	3.999.067,95	7.391.896,06
POMOLOGÍA, S. L. (2)	10,00%	2.200,00	22.000,00	16.345,33	0,00	6.984,08	45.329,41	82.142,80	127.472,21
BIO-VET UCO, S. L. (3)	1,19%	901,52	75.847,72	-85.516,17	0,00	774,09	-8.894,36	0,00	-8.894,36
PARQUE AGROALIMENTARIO DEL SUR CÓRDOBA, S. A. (4)	0,23%	4.000,00	1.714.000,00	-155.116,81	0,00	-57.896,18	1.500.987,01	800.423,74	2.301.410,75
TOTAL		6.237.223,13					5.221.674,90	5.458.669,69	10.680.344,59

Notas:

- (1) Datos según Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio 2016 formuladas por el Consejo de Administración de la sociedad.
- (2) Datos según Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio 2016 formuladas por el Consejo de Administración de la sociedad.
- (3) Datos según Cuentas Anuales de la sociedad correspondientes al ejercicio 2012, facilitadas por la misma.
- (4) Datos según Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio 2016 formuladas por el Consejo de Administración de la sociedad.
- (5) Se incluyen Reservas Obligatorias y Voluntarias, disminuidas, en su caso, con los Resultados Negativos de Ejercicios Anteriores.

SOCIEDAD PARTICIPADA	%	IMPORTE INVERSIÓN	EJERCICIO 2015				FONDOS PROPIOS	SUBVENCIONES LEGADOS	PATRIMONIO NETO
			CAPITAL	RESERVAS (5)	APOR. SOCIOS	RESULTADO			
UCOIDIOMAS, S. L. U.	100,00%	119.029,98	60.000,00	32.600,57	0,00	-15.216,81	77.383,76	476.401,41	553.785,17
UCODEPORTE, S. L. U.	100,00%	927.434,03	60.200,00	0,00	0,00	-11.506,38	48.693,62	0,00	48.693,62
HOSPITAL CLÍNICO VETERINARIO UCO, S. L. U.	100,00%	98.121,43	60.000,00	-59.685,06	0,00	45.397,02	45.711,96	130.498,97	176.210,93
PARQUE CIENTÍFICO TECNOLÓGICO DE CÓRDOBA, S. L. (1)	24,74%	5.085.536,17	20.557.535,55	-11.839.447,27	0,00	6.586,50	8.724.674,78	4.034.749,25	12.759.424,03
POMOLOGÍA, S. L. (2)	10,00%	2.200,00	22.000,00	14.542,33	0,00	1.803,00	38.345,33	85.714,24	124.059,57
BIO-VET UCO, S. L. (3)	1,19%	901,52	75.847,72	-85.516,17	0,00	774,09	-8.894,36	0,00	-8.894,36
PARQUE AGROALIMENTARIO DEL SUR CÓRDOBA, S. A. (4)	0,30%	4.000,00	1.323.000,00	-94.358,93	0,00	-57.427,04	1.171.214,03	800.423,74	1.971.637,77
TOTAL		6.237.223,13					10.097.129,12	5.527.787,61	15.624.916,73

Notas:

- (1) Datos según Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio 2015 formuladas por el Consejo de Administración de la sociedad.
- (2) Datos según Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio 2015 formuladas por el Consejo de Administración de la sociedad.
- (3) Datos según Cuentas Anuales de la sociedad correspondientes al ejercicio 2012, facilitadas por la misma.
- (4) Datos según Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio 2015 formuladas por el Consejo de Administración de la sociedad.
- (5) Se incluyen Reservas Obligatorias y Voluntarias, disminuidas, en su caso, con los Resultados Negativos de Ejercicios Anteriores.

El saldo de la pérdida por deterioro al final del ejercicio 2016 se compone de:

Deterioro valores PARQUE CIENTÍFICO-TECNOLÓGICO DE CÓRDOBA, S. L.	4.246.170,72
Deterioro valores BIO-VET UCO, S. L.	901,52
Deterioro valores PARQUE AGROALIMENTARIO DEL SUR DE CÓRDOBA, S. A.	420,71
Deterioro valores UCUIDIOMAS, S. L. U.	40.433,28
Deterioro valores UCODEPORTE, S. L. U.	866.080,28

El saldo de la pérdida por deterioro al final del ejercicio 2015 se componía de:

Deterioro valores PARQUE CIENTÍFICO-TECNOLÓGICO DE CÓRDOBA, S. L.	2.927.189,24
Deterioro valores BIO-VET UCO, S. L.	901,52
Deterioro valores PARQUE AGROALIMENTARIO DEL SUR DE CÓRDOBA, S. A.	458,91
Deterioro valores UCUIDIOMAS, S. L. U.	41.646,22
Deterioro valores UCODEPORTE, S. L. U.	878.740,41

En resumen, la información sobre inversiones en empresas del grupo se detalla en el siguiente cuadro:

	CLASES							
	Valor de la inversión		Deterioros de valor		Préstamos a largo plazo		TOTAL	
	Ej. 2016	Ej. 2015	Ej. 2016	Ej. 2015	Ej. 2016	Ej. 2015	Ej. 2016	Ej. 2015
UCOIDIOMAS, S. L. U.	119.029,98	119.029,98	40.433,28	41.646,22	0,00	0,00	78.596,70	77.383,76
UCODEPORTE, S. L. U.	927.434,03	927.434,03	866.080,28	878.740,41	0,00	0,00	61.353,75	48.693,62
HOSPITAL CLINICO VETERINARIO UCO, S. L. U.	98.121,43	98.121,43	0,00	0,00	0,00	0,00	98.121,43	98.121,43
PARQUE CIENTÍFICO TECNOLÓGICO DE CÓRDOBA, S. L.	5.085.536,17	5.085.536,17	4.246.170,72	2.927.189,24	900.000,00 ⁽¹⁾	900.000,00 ⁽¹⁾	1.739.365,45	3.058.346,93
POMOLOGÍA, S. L.	2.200,00	2.200,00	0,00	0,00	0,00	0,00	2.200,00	2.200,00
BIOVET-UCO, S. L.	901,52	901,52	901,52	901,52	0,00	0,00	0,00	0,00
PARQUE AGROALIMENTARIO DEL SUR DE CÓRDOBA, S. A.	4.000,00	4.000,00	420,71	458,91	0,00	0,00	3.579,29	3.541,09
TOTAL	6.237.223,13	6.237.223,13	5.154.006,51	3.848.936,30	900.000,00	900.000,00	1.983.216,62	3.288.286,83

(1) Importe del préstamo participativo suscrito el 14/01/2013 entre Corporación Empresarial de la Universidad de Córdoba, S. A. U., como prestamista, y Parque Científico-Tecnológico de Córdoba, S. L., como prestataria.

Adicionalmente a los deterioros de valor de la inversión en instrumentos de patrimonio en otras sociedades, la Sociedad registró en el ejercicio 2014 en el epígrafe “Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros” una provisión por riesgo y gastos por importe de 123.041,34 euros, correspondiente a las obligaciones que debería hacer frente por los pasivos de la sociedad del grupo Ucodeporte, S. L. U.

En el ejercicio 2015 se procedió a anular esta provisión al recuperarse el equilibrio patrimonial en Ucodeporte, S. L. U., gracias a la aportación recibida de la Universidad de Córdoba el 23/12/2015 por importe de 183.242,00 euros.

7. PASIVOS FINANCIEROS

a) Pasivos financieros a largo plazo.

En el ejercicio 2016, no hay saldos a 31/12/16 en estas partidas, al igual que tampoco los había en el ejercicio 2015.

b) Pasivos financieros a corto plazo.

La información de los instrumentos financieros del pasivo del balance de la Sociedad a corto plazo, clasificados por categorías es la siguiente:

		CLASES							
		Deudas con entidades de crédito		Obligaciones y otros valores negociables		Derivados y otros		TOTAL	
		Ej. 2016	Ej. 2015	Ej. 2016	Ej. 2015	Ej. 2016	Ej. 2015	Ej. 2016	Ej. 2015
CATEGORÍAS	Débitos y partidas a pagar	0,00	0,00	0,00	0,00	43.442,55	45.264,72	43.442,55	45.264,72
	Pasivos a valor razonable con cambios en p. y g., del cual:								
	— Mantenidos para negociar								
	— Otros								
	Derivados de cobertura								
	TOTAL	0,00	0,00	0,00	0,00	43.442,55	45.264,72	43.442,55	45.264,72

En el ejercicio 2016, al igual que ocurría en el ejercicio 2015, no hay saldos de débitos y partidas a pagar con entidades de crédito a 31/12/16 en estas partidas.

El saldo de débitos y partidas a pagar por derivados y otros se compone en el ejercicio 2016 de:

DEUDA UCODIOMAS, S. L. U.	1,20
DEUDA HOSPITAL CLÍNICO VETERINARIO UCO, S. L. U.	0,55
DEUDA UCODEPORTE, S. L. U.	41.732,80
DEUDA PARQUE C.T. DE CÓRDOBA, S. L.	58,00
FIANZAS RECIBIDAS	1.650,00
TOTAL	43.442,55

El saldo de débitos y partidas a pagar por derivados y otros se componía en el ejercicio 2015 de:

DEUDA UCODIOMAS, S. L. U.	38.023,19
DEUDA HOSPITAL CLÍNICO VETERINARIO UCO, S. L. U.	0,93
DEUDA UCODEPORTE, S. L. U.	3.132,60
DEUDA PARQUE C.T. DE CÓRDOBA, S. L.	58,00
FIANZAS RECIBIDAS	4.050,00
TOTAL	45.264,72

c) Clasificación por vencimientos

Las clasificaciones por vencimiento de los pasivos financieros de la Sociedad, de los importes que venzan en cada uno de los siguientes años al cierre del ejercicio y hasta su último vencimiento, se detallan en el siguiente cuadro:

Ejercicio 2016:

	Vencimiento en años						TOTAL
	1	2	3	4	5	Más de 5	
Deudas	1.650,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	1.650,00
Obligaciones y otros valores negociables							0,00
Deudas con entidades de crédito	0,00						0,00
Acreedores por arrendamiento financiero							0,00
Derivados							0,00
Otros pasivos financieros	1.650,00						1.650,00
Deudas con emp.grupo y asociadas	41.792,55						41.792,55
Acreedores comerciales no corrientes							0,00
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	69.777,24	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	69.777,24
Proveedores	613,16						613,16
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	1.100,03						1.100,03
Acreedores varios	63.554,07						63.554,07
Personal	4.509,98						4.509,98
Anticipos de clientes							0,00
Deuda con características especiales							0,00
TOTAL	113.219,79	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	113.219,79

Ejercicio 2015:

	Vencimiento en años						TOTAL
	1	2	3	4	5	Más de 5	
Deudas	4.050,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	4.050,00
Obligaciones y otros valores negociables							0,00
Deudas con entidades de crédito	0,00						0,00
Acreedores por arrendamiento financiero							0,00
Derivados							0,00
Otros pasivos financieros	4.050,00						4.050,00
Deudas con emp.grupo y asociadas	41.214,72						41.214,72
Acreedores comerciales no corrientes							0,00
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	91.848,45	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	91.848,45
Proveedores	8.345,25						8.345,25
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	17.502,64						17.502,64
Acreedores varios	64.622,08						64.622,08
Personal	1.378,48						1.378,48
Anticipos de clientes							0,00
Deuda con características especiales							0,00
TOTAL	137.113,17	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	137.113,17

8. FONDOS PROPIOS

El capital social asciende a 3.906.565,00 euros nominales y está constituido por 6.500 acciones de 601,01 euros de valor nominal cada una de ellas. La Sociedad es una Sociedad unipersonal cuyo único accionista es la Universidad de Córdoba, que posee, por tanto, el 100% de las acciones.

De acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, la sociedad anónima debe destinar una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. Salvo para la finalidad mencionada anteriormente, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin. Al cierre del ejercicio 2014 (inicio del ejercicio 2015) la reserva legal de Corporación Empresarial de la Universidad de Córdoba, S. A. U., mostraba un saldo de 186.223,52 euros (4,77% del capital social).

Bajo el epígrafe “Otras aportaciones de socios”, de los Fondos Propios de cada ejercicio, se muestran las aportaciones realizadas por la Universidad de Córdoba a la empresa, para cubrir los déficits de ejercicios anteriores en las empresas del grupo. Los saldos a 31 de diciembre de 2016 y 2015 son:

Conceptos	Importe 2016	Importe 2015
Otras aportaciones de socios	1.928.546,26	1.928.546,26

9. SITUACIÓN FISCAL

a) Saldos con Administraciones Públicas

La composición de los saldos con Administraciones Públicas es:

	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015
<u>Deudor</u>		
Hacienda Pública, deudor por IS	0,00	0,00
Hacienda Pública, deudora por IVA	0,00	0,00
Hacienda Pública, deudor por retenciones	13.978,15	15.560,83
Total	13.978,15	15.560,83
<u>Acreedor</u>		
Hacienda Pública, acreedora por IVA	6.410,08	8.613,14
Hacienda Pública, acreedora por IRPF	6.761,67	4.949,97
Organismos de la Seguridad Social	4.791,50	3.417,52
Total	17.963,25	16.980,63

Según establece la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. Al cierre del ejercicio 2016 la Sociedad tiene abiertos a inspección todos los impuestos que le son de aplicación. El Consejo de Administración de la Sociedad considera que se han practicado adecuadamente las liquidaciones de los mencionados impuestos, por lo que, aún en caso de que surgieran discrepancias en la interpretación normativa vigente por el tratamiento fiscal otorgado a las operaciones, los eventuales pasivos resultantes, en caso de materializarse, no afectarían de manera significativa a las cuentas anuales adjuntas.

b) Detalle del Gasto por Impuesto sobre Sociedades

	2016	2015
	Cuenta de Pérdidas y Ganancias	Cuenta de Pérdidas y Ganancias
Resultado del ejercicio (después de impuestos)	-1.236.534,58	174.919,15
(-) Gasto por Impuesto sobre sociedades	0,00	0,00
Compensación de bases imposables de ejercicios anteriores	0,00	-174.919,15
Base imponible (resultado fiscal)	-1.236.534,58	0,00

c) Información sobre el Grupo fiscal

El grupo fiscal está compuesto por las siguientes sociedades:

Sociedad Dominante:

Corporación Empresarial de la Universidad de Córdoba, S. A. U.

Sociedades Dependientes:

Ucoidiomas, S. L. U.

Ucodeporte, S. L. U.

Hospital Clínico Veterinario de la Universidad de Córdoba, S. L. U.

Las bases imponibles de cada una de las sociedades son el punto de partida para la determinación de la base imponible del grupo fiscal en los ejercicios 2016 y 2015:

	2016	2015
RESULTADO CONTABLE DE CORPORACIÓN EMPRESARIAL UCO, S. A. U.	-1.236.534,58	174.919,15
RESULTADO CONTABLE UCODIOMAS, S. L. U.	1.212,94	-15.216,81
RESULTADO CONTABLE UCODEPORTE, S. L. U.	12.660,13	-11.506,38
RESULTADO CONTABLE HOSPITAL CLÍNICO VETERINARIO UCO, S. L. U.	105.762,32	45.397,02
RESULTADO DE EMPRESAS CONSOLIDADO (Base imponible consolidada)	-1.116.899,19	193.592,98

Las retenciones e ingresos a cuenta por el Impuesto sobre Sociedades de cada una de las sociedades que forma el Grupo de Consolidación Fiscal en los ejercicios 2016 y 2015 son:

	2016	2015
RETENCIONES CORPORACIÓN EMPRESARIAL UCO, S. A. U.	6.225,37	6.018,23
RETENCIONES UCODIOMAS, S. L. U.	0,51	0,69
RETENCIONES UCODEPORTE, S. L. U.	1.447,80	285,00
RETENCIONES HOSPITAL CLÍNICO VETERINARIO UCO, S. L. U.	0,20	0,35

Como la Sociedad Dominante, Corporación Empresarial de la Universidad de Córdoba, S. A. U., es la que debe realizar la declaración ante Hacienda del Grupo de Consolidación Fiscal, deberá reconocer la deuda con las empresas del grupo por las retenciones, por lo que se presenta una deuda con las sociedades del Grupo por devolución de impuestos, correspondiente a los ejercicios 2016 y 2015, con el siguiente detalle:

	2016	2015
RETENCIONES UCODIOMAS, S. L. U.	0,51	0,69
RETENCIONES UCODEPORTE, S. L. U.	1.447,80	285,00
RETENCIONES HOSPITAL CLÍNICO VETERINARIO UCO, S. L. U.	0,20	0,35
TOTAL RETENCIONES SOCIEDADES DEPENDIENTES (Grupo Consolidado)	1.448,51	286,04

Las bases imponibles negativas del grupo fiscal (como consecuencia de las pérdidas antes de impuestos de las empresas que lo componen) pendientes de compensación son las siguientes:

Descripción	Año	31/12/2016	31/12/2015
Base imponible	2004	0,00	0,00
Base imponible	2005	0,00	0,00
Base imponible	2006	991.732,04	991.732,04
Base imponible	2007	530.804,75	530.804,75
Base imponible	2008	358.159,85	358.159,85
Base imponible	2009	447.663,26	447.663,26
Base imponible	2010	499.112,70	499.112,70
Base imponible	2011	532.231,62	532.231,62
Base imponible	2012	561.351,53	561.351,53
Base imponible	2013	265.287,42	265.287,42
Base imponible	2014	4.202.017,96	4.202.017,96
Base imponible	2015	0,00	0,00
Base imponible	2016	1.116.899,19	-
SALDO TOTAL		9.505.260,32	8.388.361,13

El Balance de Situación consolidado del grupo fiscal es el siguiente:

ACTIVO	EJERCICIO 2016	EJERCICIO 2015
A) ACTIVO NO CORRIENTE	3.558.737,45	4.884.373,53
I. Inmovilizado intangible	608.712,58	638.713,63
II. Inmovilizado material	437.510,49	417.982,24
III. Inversiones inmobiliarias	763.589,64	763.589,64
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a L/P	1.745.144,74	3.064.088,02
V. Inversiones financieras a L/P	3.780,00	0,00
VI. Activos por impuesto diferido	0,00	0,00
B) ACTIVO CORRIENTE	807.778,36	752.775,86
I. Existencias	96.450,29	94.847,92
II. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	312.442,03	357.560,60
1. <i>Cientes por ventas y Prestaciones de servicios</i>	<i>266.249,91</i>	<i>298.862,16</i>
2. <i>Accionistas (socios) por desembolsos exigidos</i>	<i>0,00</i>	<i>0,00</i>
3. <i>Otros Deudores</i>	<i>46.192,12</i>	<i>58.698,44</i>
III. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a C/P	27.068,01	26.654,60
IV. Inversiones Financieras a C/P	1.760,39	300,11
V. Periodificaciones a C/P	1.282,61	1.092,00
VI. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	368.775,03	272.320,63
TOTAL ACTIVO (A+B)	4.366.515,81	5.637.149,39

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	EJERCICIO 2016	EJERCICIO 2015
A) PATRIMONIO NETO	3.423.690,87	4.584.328,31
A-1) Fondos propios	1.946.628,12	3.077.400,38
I. Capital	3.906.565,00	3.906.565,00
1. <i>Capital escriturado</i>	3.906.565,00	3.906.565,00
2. <i>(Capital no exigido)</i>	0,00	0,00
II. Prima de Emisión	0,00	0,00
III. Reservas	2.070.789,80	2.053.108,40
IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias)	0,00	0,00
V. Resultados de Ejercicios Anteriores	-3.864.115,24	-3.883.508,68
VI. Otras aportaciones de socios	964.160,82	964.160,83
VII. Resultado del ejercicio	-1.130.772,26	37.074,83
VIII. (Dividendo a cuenta)	0,00	0,00
A-2) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	1.477.062,75	1.506.927,93
B) PASIVO NO CORRIENTE	155.123,59	162.500,73
I. Provisiones a L/P	3.700,26	3.700,26
II. Deudas a L/P	0,00	0,00
1. <i>Deudas con entidades de crédito</i>	0,00	0,00
2. <i>Acreeedores por arrendamiento financiero</i>	0,00	0,00
3. <i>Otras deudas a L/P</i>	0,00	0,00
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a L/P	0,00	0,00
IV. Pasivos por impuesto diferido	151.423,33	158.800,47
V. Periodificaciones a L/P	0,00	0,00
C) PASIVO CORRIENTE	787.701,35	890.320,35
I. Provisiones a C/P	0,00	0,00
II. Deudas a C/P	750,00	9.315,16
1. <i>Deudas con entidades de crédito</i>	0,00	0,00
2. <i>Acreeedores por arrendamiento financiero</i>	0,00	3.369,45
3. <i>Otras deudas a C/P</i>	750,00	5.945,71
III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a C/P	58,00	58,00
IV. Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar	732.301,41	788.313,09
1. <i>Proveedores</i>	224.174,68	235.193,89
2. <i>Otros acreeedores</i>	508.126,73	553.119,20
V. Periodificaciones a C/P	54.591,94	92.634,10
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)	4.366.515,81	5.637.149,39

La Cuenta de Pérdidas y Ganancias consolidada del grupo fiscal es la siguiente:

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	EJERCICIO 2016	EJERCICIO 2015
1. Importe neto de la cifra de negocios	1.608.094,96	1.334.613,86
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabric.	0,00	0,00
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo	0,00	0,00
4. Aprovisionamientos	-534.344,27	-394.906,34
5. Otros ingresos de explotación	1.326.169,35	1.268.431,55
6. Gastos de personal	-1.707.975,46	-1.623.270,22
7. Otros gastos de explotación	-527.707,56	-462.043,47
8. Amortización del inmovilizado	-92.189,15	-158.689,81
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	37.242,32	37.792,32
10. Exceso de provisiones	0,00	0,00
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado	0,00	-17.968,88
12. Otros resultados	53.716,59	24.584,00
A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	163.006,78	8.543,01
13. Ingresos financieros	25.780,41	27.713,14
14. Gastos financieros	-601,16	-1.610,06
15. Variación de valor razonable en instrumentos financieros	0,00	0,00
16. Diferencias de cambio	-15,00	-50,93
17. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros	-1.318.943,29	2.479,67
B) RESULTADO FINANCIERO	-1.293.779,04	28.531,82
C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	-1.130.772,26	37.074,83
18. Impuesto sobre beneficios	0,00	0,00
D) RESULTADO DEL EJERCICIO	-1.130.772,26	37.074,83

10. SUBVENCIONES, DONACIONES Y LEGADOS

El importe y características de las subvenciones, donaciones y legados recibidos que aparecen en el balance, así como los imputados en la cuenta de pérdidas y ganancias se desglosan en el siguiente cuadro:

Subvenciones, donaciones y legados recibidos	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015
_ Que aparecen en el patrimonio neto del balance	900.027,55	900.027,55
_ Imputados en la cuenta de pérdidas y ganancias (1)	0,00	550,00

(1) Incluidas las subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio

El análisis del movimiento del contenido de la subagrupación correspondiente del balance, indicando el saldo inicial y final así como los aumentos y disminuciones se desglosa en el siguiente cuadro:

Subvenciones, donaciones y legados recogidos en el balance y en la cuenta de pérdidas y ganancias	Ejercicio 2016	Ejercicio 2015
SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO	900.027,55	900.577,54
(+) Recibidas en el ejercicio	93.531,02	46.895,82
(+) Conversión de deudas a largo plazo en subvenciones	0,00	0,00
(-) Subvenciones traspasadas a resultados del ejercicio	-93.531,02	-47.445,83
(-) Importes devueltos	0,00	0,00
(+/-) Otros movimientos	0,00	0,00
SALDO AL FINAL DEL EJERCICIO	900.027,55	900.027,53
DEUDAS A LARGO PLAZO TRANSFORMABLES EN SUBVENCIONES		

El detalle de las subvenciones recibidas que aparecen en el balance es el siguiente:

DESCRIPCIÓN	IMPORTE INICIAL	SALDO A 31/12/16
Ingresos participación POMOLOGÍA, S. L.	0,00	0,00
Subvención extraordinaria UCO	900.027,55	900.027,55
TOTALES	900.027,55	900.027,55

La Sociedad viene cumpliendo los requisitos legales exigidos para la obtención y mantenimiento de tales subvenciones, donaciones y legados.

11. INGRESOS Y GASTOS

El desglose de la partida 4 “Aprovisionamientos” del modelo de la cuenta de pérdidas y ganancias es el siguiente:

Conceptos	Importe 2016	Importe 2015
Compras de otros aprovisionamientos	1.026,15	5.164,64
Trabajos realizados por otras empresas	160,00	0,00
Total aprovisionamientos	1.186,15	5.164,64

El desglose de la partida 7 “Otros gastos de explotación” del modelo de la cuenta de pérdidas y ganancias es el siguiente:

Conceptos	Importe 2016	Importe 2015
Arrendamientos y cánones	5.885,10	6.669,50
Servicios de profesionales independientes	17.639,40	18.626,06
Primas de seguro	1.464,29	1.264,00
Servicios bancarios y similares	112,67	138,73
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	1.352,82	1.582,97
Suministros	931,92	642,76
Otros servicios	1.959,19	3.085,17
Otros tributos	4.259,29	4.019,56
Pérdidas por deterioro créditos Operac. Com.	0,00	0,00
Total otros gastos de explotación	33.604,68	36.028,75

El desglose de la partida 12 “Otros resultados” del modelo de la cuenta de pérdidas y ganancias, es el siguiente:

Conceptos	Importe 2016	Importe 2015
Ingresos excepcionales	17.825,28	9.447,13
Gastos excepcionales	0,00	0,00
Total otros resultados	17.825,28	9.447,13

12. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

La información detallada de las operaciones con partes vinculadas debido al tráfico ordinario de la empresa, se efectúan en condiciones normales de mercado. La información detallada de las mismas es la siguiente:

Para el ejercicio 2016:

	Empresa	Saldo 2015	Compras	Ventas	Pagos	Cobros	Saldo 2016
Proveedores	UNIVERSIDAD DE CÓRDOBA (proveedor de Corporación)	-3.351,92	0,00	0,00	3.266,98	0,00	-84,94
	UNIVERSIDAD DE CÓRDOBA-OTRI (proveedor de Corporación)	-4.253,67	-8.507,34	0,00	12.761,01	0,00	0,00
	UNIVERSIDAD DE CÓRDOBA (proveedor de Ucotienda)	-9.897,05	0,00	0,00	8.913,42	0,00	-983,63
	UNIVERSIDAD DE CÓRDOBA (proveedor de Finucosa)	-4.486,55	0,00	0,00	3.902,27	0,00	-584,28
	UCOIDIOMAS, S. L. U.	0,00	-31,46	0,00	0,00	0,00	-31,46
Clientes	UNIVERSIDAD DE CÓRDOBA	11.070,00	0,00	22.359,66	0,00	-18.378,98	15.050,68
	UCOIDIOMAS, S. L. U.	0,00	0,00	48.602,62	0,00	-48.602,62	0,00
	UCODEPORTE, S. L. U.	1.281,39	0,00	50.626,98	0,00	-51.908,37	0,00
	HOSPITAL CLÍNICO VET. UCO, S. L. U.	0,00	0,00	56.810,56	0,00	-53.856,25	2.954,31
	PARQUE C.T. CÓRDOBA, S. L.	46.346,85	0,00	22.387,59	0,00	0,00	68.734,44

Para el ejercicio 2015:

	Empresa	Saldo 2014	Compras	Ventas	Pagos	Cobros	Saldo 2015
Proveedores	UNIVERSIDAD DE CÓRDOBA (proveedor de Corporación)	-9.067,08	0,00	0,00	5.715,16	0,00	-3.351,92
	UNIVERSIDAD DE CÓRDOBA-OTRI (proveedor de Corporación)	0,00	-8.507,34	0,00	4.253,67	0,00	-4.253,67
	UNIVERSIDAD DE CÓRDOBA (proveedor de Ucotienda)	-12.840,00	0,00	0,00	2.942,95	0,00	-9.897,05
	UNIVERSIDAD DE CÓRDOBA (proveedor de Finucosa)	-5.275,57	0,00	0,00	789,02	0,00	-4.486,55
	UNIVERSIDAD DE CÓRDOBA	18.400,00	0,00	18.510,00	0,00	-25.840,00	11.070,00
Clientes	UCOIDIOMAS, S. L. U.	0,00	0,00	54.097,83	0,00	-54.097,83	0,00
	UCODEPORTE, S. L. U.	0,00	0,00	50.873,90	0,00	-49.592,51	1.281,39
	HOSPITAL CLÍNICO VET. UCO, S. L. U.	0,00	0,00	49.592,51	0,00	-49.592,51	0,00
	PARQUE C.T. CÓRDOBA, S. L.	23.972,93	0,00	23.778,94	0,00	1.405,02	46.346,85

13. OTRA INFORMACIÓN

Personal

El detalle de la plantilla de la empresa al cierre del ejercicio 2016, por categoría y sexo es el siguiente:

CATEGORÍA	HOMBRES	MUJERES	TOTAL
Licenciados	2	3	5
TOTAL	2 (40,0%)	3 (60,0%)	5 (100,0%)

El detalle de la plantilla de la empresa al cierre del ejercicio 2015, por categoría y sexo es el siguiente:

CATEGORÍA	HOMBRES	MUJERES	TOTAL
Licenciados	1	3	4
TOTAL	1 (25,0%)	3 (75,0%)	4 (100,0%)

Información sobre Medio Ambiente

Dada la actividad que ha desarrollado la Sociedad, la misma no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma. Por este motivo no se incluyen desgloses específicos en la presente memoria respecto a información de cuestiones medioambientales.

Honorarios de auditoría

El importe de los honorarios devengados por los servicios de auditoría de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2015 y a otros servicios prestados por el auditor de la Sociedad, llevados a cabo en el ejercicio 2016, ha ascendido a 1.446,28 euros. Igualmente, el importe de los honorarios devengados por los servicios de auditoría de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2014, llevados a cabo en el año 2015, ascendió a 1.446,28 euros.

Información sobre Consejeros y Administradores

Durante el presente ejercicio, al igual que en los ejercicios anteriores, los Consejeros de la Sociedad no han percibido ningún tipo de retribución (salvo en cuanto a lo indicado en el apartado siguiente dedicado expresamente a las retribuciones al Consejo de Administración), ni ningún tipo de préstamo, crédito o anticipo; ni la Compañía tiene obligaciones contraídas en materia de pensiones y seguros de vida respecto a los miembros antiguos y actuales del órgano de administración.

En cumplimiento con los artículos 229 y 230 de la Ley de Sociedades de Capital los administradores deberán comunicar la participación que tuvieran en el capital de una Sociedad con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituya el objeto social, así como los cargos o las funciones que en ella ejerzan y la realización, por cuenta propia o ajena, del mismo, análogo o complementario género de actividad del que constituya el objeto social.

En el año 2014 se procedió a una modificación de los Estatutos de la sociedad (artículos 6º y 13º de dichos Estatutos) y al nombramiento de nuevos consejeros tras los cambios producidos en el Gobierno de la Universidad de Córdoba, incorporando la figura de un Consejero Delegado, a quien se han delegado y otorgado facultades ejecutivas.

Igualmente, en el año 2015 se modificó el artículo 10 de los estatutos de Corporación (aprobada su nueva redacción en Junta General de 27 de febrero de 2015), por la cual los miembros del Consejo de Administración no estarán retribuidos, a excepción del cargo de Consejero Delegado, cuya retribución anual consistirá en una cantidad fija.

Retribuciones al Consejo de Administración y a la alta dirección

En base a lo indicado anteriormente, se estableció que sólo el cargo de Consejero Delegado estará retribuido, mediante una retribución anual que consistirá en una cantidad fija equivalente al complemento de Decano de la Universidad de Córdoba (que en 2015 ascendía a 7.030,85 euros anuales). Esta retribución se abona a la Universidad de Córdoba, a través de un contrato formalizado entre la misma y Corporación, al ser la vía administrativa por la que se establece la vinculación entre el Consejero Delegado de la sociedad y esta.

En el año 2015 se abonó la mitad de este importe (3.515,43 euros), quedando pendiente de abono la otra mitad.

En el año 2016 se abonó la totalidad de este importe y el importe pendiente de pago a 31 de diciembre de 2015, lo que hace un total de 10.546,29 euros.

14. INFORMACIÓN SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADOS A PROVEEDORES. DISPOSICIÓN ADICIONAL TERCERA. “DEBER DE INFORMACIÓN” DE LA LEY 15/2010, DE 5 DE JULIO.

La información en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales, es la siguiente:

	2016	2015
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	597	604

La información indicada en el cuadro anterior responde a lo establecido en la Resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales.

Para el cálculo (en días) del periodo medio de pago a proveedores se ha considerado la siguiente fórmula:

$$\text{Periodo medio de pago} = \frac{\text{Saldo medio de acreedores comerciales}}{\text{Compras netas y gastos por servicios exteriores}} \times 365$$

A estos exclusivos efectos, el concepto de acreedores comerciales engloba las partidas de proveedores y acreedores varios por deudas con suministradores de bienes o servicios incluidos en el alcance de la regulación en materia de plazos legales de pagos.

El concepto de compras netas y gastos por servicios exteriores engloba los importes contabilizados como tales en los subgrupos propuestos en la quinta parte del Plan General de Contabilidad y del Plan General de Contabilidad de Pequeñas y Medianas Empresas.

15. HECHOS POSTERIORES

Con fecha 9 de febrero de 2017, la sociedad participada Parque Científico y Tecnológico de Córdoba, S. L., presentó ante el Juzgado de lo Mercantil número 1 de Córdoba la solicitud de pre-concurso de acreedores al cumplir los requisitos recogidos en el artículo 5 bis de la Ley Concursal.

No se han producido otros acontecimientos significativos desde el 31 de diciembre de 2016 hasta la fecha de formulación de estas cuentas anuales que, afectando a las mismas, no se hubiera incluido en ellas, o cuyo conocimiento pudiera resultar útil a un usuario de las mismas.

CORPORACIÓN EMPRESARIAL DE LA UNIVERSIDAD DE CÓRDOBA, S. A. U.

FORMULACIÓN DE CUENTAS ANUALES

En cumplimiento de la normativa mercantil vigente, el Consejo de Administración de **CORPORACIÓN EMPRESARIAL DE LA UNIVERSIDAD DE CÓRDOBA, S. A. U.**, formula las Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2016 que se componen de las adjuntas hojas número 1 a 40.

Córdoba, 30 de marzo de 2017

El Consejo de Administración

D. José Carlos Gómez Villamandos
Presidente

D. Enrique Quesada Moraga
Vicepresidente

D. Manuel Pineda Priego
Consejero Delegado

D.^a M^a del Carmen Balbuena
Torezano
Secretaria

D. Francisco Ramón Lara Raya
Consejero

D.^a Luisa Margarita Rancaño Martín
Consejera

D. Manuel Blázquez Ruiz
Consejero

D. Manuel Cañas Ramírez
Consejero

D.^a Julia Romero Blanco
Consejera

D. Enrique R. Leganés González
Consejero

D. Enrique R. Salinas Cuadrado
Consejero

D. Mario López Magdaleno
Consejero

D. Vicente Serrano Gutiérrez
Consejero