



FRENTE VALERIO ROSARIO HIDALGO

310279812128612

Esta es una copia auténtica imprimible de un documento electrónico administrativo archivado por la Comunidad Autónoma de Murcia, según artículo 27.1.c) de la Ley 39/2010. Su autenticidad puede ser comprobada accediendo a la siguiente dirección: <https://sede.carm.es/verificadores> o introduciendo el código seguro de verificación (CSV) 1063440-cc13-27b-4d390971211

INSTITUTO DE CRÉDITO Y FINANZAS DE LA REGIÓN DE MURCIA

CUENTAS ANUALES

EJERCICIO 2016

RENDICIÓN DE CUENTAS DEL EJERCICIO 2016

ÍNDICE

1. BALANCE DE SITUACIÓN.
2. CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS.
3. MEMORIA
4. ESTADOS DE CAMBIO EN EL PATRIMONIO NETO
5. ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO
6. INFORME DE GESTIÓN
7. PROGRAMA DE ACTUACIÓN, INVERSIÓN Y FINANCIACIÓN INICIALMENTE APROBADO.
8. ESTADOS MODIFICATIVOS DE LOS DOCUMENTOS PRESUPUESTARIOS
9. ESTADOS DEMOSTRATIVOS DE EJECUCIÓN DEL PROGRAMA DE ACTUACIÓN, INVERSIÓN Y FINANCIACIÓN.
10. MOVIMIENTO DE AVALES CONCEDIDOS
11. BALANCE DE SUMAS Y SALDOS
12. ACTAS DE ARQUEO DE EXISTENCIAS DE CAJA
13. CONCILIACIONES BANCARIAS
14. CERTIFICACIONES BANCARIAS DE LOS SALDOS EXISTENTES A 31.12.2016
15. ESTADO DE LA COMPOSICIÓN DE LA PLANTILLA Y RETRIBUCIONES SATISFECHAS POR LA ENTIDAD
16. COMPOSICIÓN DEL FONDO SOCIAL
17. COPIA DE LAS ACTAS DEL ORGANO DE GOBIERNO
18. DILIGENCIA



BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Expresados en euros)

ACTIVO	Notas de la memoria	2016	2015
A) ACTIVO NO CORRIENTE		14.840.670,77	21.776.874,60
I. Inmovilizado intangible	7	0,04	154,68
2. Patentes, licencias, marcas y similares		-	-
5. Aplicaciones informáticas		0,04	154,68
6. Otro inmovilizado intangible		-	-
II. Inmovilizado material	8	970.220,13	242.407,50
1. Terrenos y construcciones		948.338,82	212.180,33
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		23.881,31	30.247,17
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	9, 11	6.334.134,57	11.544.011,92
2. Créditos a empresas		6.334.134,57	11.544.011,92
V. Inversiones financieras a largo plazo	9	7.530.304,05	9.983.336,94
1. Instrumentos de patrimonio		1.099.866,60	-
2. Créditos a terceros	11	6.430.437,45	9.982.309,44
5. Otros activos financieros	9	-	1.027,50
VI. Activos por impuesto diferido	18	6.011,88	6.763,48
B) ACTIVO CORRIENTE		74.859.554,70	76.866.816,37
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		411.446,58	637.227,48
3. Otros deudores	11	239,54	1.001,01
5. Activo por impuesto corriente	18	411.207,02	636.226,45
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas c.p.	9, 11	71.583.844,74	72.066.568,51
5. Otros activos financieros		71.583.844,74	72.066.568,51
V. Inversiones financieras a corto plazo	9, 11	2.848.698,57	4.113.598,17
2. Créditos a empresas		2.847.671,07	4.113.598,17
5. Otros activos financieros		1.027,50	-
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	12	15.564,83	49.422,23
1. Tesorería		15.564,83	49.422,23
TOTAL ACTIVO (A+B)		89.700.225,47	88.643.490,87

Las Notas 1 a 25 de la memoria, explican y completan este balance

Instituto de Crédito y Finanzas de la Región de Murcia
 Este es una copia electrónica respaldada de un documento electrónico original emitido por el Consejo de Administración del Instituto de Crédito y Finanzas de la Región de Murcia, según artículo 17.2.d) de la Ley 39/2015.
 Su verificación puede ser consultada en el siguiente enlace: <https://sede.ccfm.rmurcia.es/verificadores/verificadores.aspx?codigo=710-443997215>



BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Expresados en euros)

PASIVO	Notas de la memoria	2016	2015
A) PATRIMONIO NETO		31.040.536,05	30.720.388,23
A.1) Fondos propios.		30.330.777,80	30.561.259,66
I. Fondo social	6.5, 13	26.000.000,00	26.000.000,00
III. Reservas		4.560.013,11	4.492.767,16
2. Otras reservas		4.560.013,11	4.492.767,16
VII. Resultado del ejercicio	5	-229.235,31	68.492,50
A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos	14	709.760,25	159.126,57
B) PASIVO NO CORRIENTE		47.627.146,25	56.823.241,35
II. Deudas a largo plazo	9,15	47.387.065,10	56.762.065,10
1. Deudas con entidades de crédito		47.387.065,10	56.762.065,10
III. Pasivos por impuesto diferido	18	236.688,59	53.043,78
V. Periodificaciones a largo plazo		3.492,56	8.132,47
C) PASIVO CORRIENTE		11.032.541,17	11.099.863,29
II. Provisiones a corto plazo		2.886,67	-
IV. Deudas a corto plazo.	9,15	9.406.891,27	9.455.013,54
1. Deudas con entidades de crédito		9.406.891,27	9.455.013,54
V. Deudas con empresas del grupo y asociadas		1.565.807,43	1.591.055,99
VI. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		52.372,97	48.259,02
3. Acreedores varios	9, 15	15.781,95	14.681,65
8. Otras deudas con las Administraciones Públicas	18	36.591,02	33.597,37
VII. Ajustes periodificación		4.882,93	5.534,74
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A+B+C)		89.700.226,47	88.643.490,87

Las Notas 1 a 25 de la memoria, explican y completan este balance



CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Expresadas en euros)

(DEBE) / HABER	Notas de la memoria	2016	2015
A) OPERACIONES CONTINUADAS			
1. Importe neto de la cifra de negocios	17	536.950,08	1.035.729,61
a) Ingresos Línea ICREF		210.624,63	390.521,95
b) Ingresos Línea AGIL		36.168,53	56.184,94
c) Ingresos Línea INFO		104.523,18	275.280,11
d) Ingresos otras líneas		4.414,14	3.161,18
e) Ingresos depósitos		180.830,48	310.195,19
f) Otros ingresos		191,22	376,24
4. Aprovisionamientos.	17	-149.028,66	-315.315,73
a) Gastos préstamos		-149.028,66	-315.079,30
b) Gastos depósitos		-	-236,43
5. Otros ingresos de explotación	17	616,62	308,26
c) Otros ingresos		616,62	308,26
6. Gastos de personal	17	-544.505,41	-558.381,01
a) Sueldos y salarios		-432.187,38	-446.900,75
b) Cargas sociales		-112.338,05	-111.480,26
7. Otros gastos de explotación	17	-66.113,01	-53.123,80
a) Servicios exteriores		-74.280,77	-55.056,08
b) Tributos		-1.809,49	-1.839,35
c) Pérdidas, deterioro y variación de provisiones	9	9.987,25	3.771,83
8. Amortización del inmovilizado	7, 8	-29.504,31	-15.041,11
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	14	22.983,83	542.750,59
11. Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado no financiero	17	-	-540.671,29
13. Otros resultados	17	117,15	-
A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		-228.483,81	96.255,72
C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A+B)		-228.483,81	96.255,72
17. Impuesto sobre beneficios	18	-751,50	-27.783,22
D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C+17)	5	-229.235,31	68.482,50

Las Notas 1 a 25 de la memoria, explican y completan esta cuenta de pérdidas y ganancias



ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2016 Y 2015
(Expresados en euros)

	2016	2015
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (I)	-12.923,43	1.492.502,76
Resultado del ejercicio antes de impuestos	-228.483,81	96.255,72
Ajustes al resultado-	-4.830,47	9.189,98
Amortización del inmovilizado (+)	29.504,31	15.041,11
Imputación de subvenciones (-)	-22.983,83	-542.750,69
Resultados por enajenaciones y bajas de inmovilizado	-	540.871,28
Variación de provisiones (+/-)	-9.987,25	-3.771,83
Otras variaciones	-	-
Cambios en el capital corriente-	103.907,29	1.081.381,07
Deudores y otras cuentas a cobrar (+/-)	174.182,60	-423.995,20
Acreedores y otras cuentas a pagar (+/-)	-70.275,31	1.505.356,27
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación-	116.483,68	305.695,99
Pago impuesto sociedades	116.483,68	305.695,99
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (II)	9.354.088,03	7.742.255,25
Pagos por Inversiones (-)	-68.356.488,60	-84.119.580,00
Inmovilizado material	-	-8.712,00
Empresas del grupo y asociadas	-67.200.000,00	-84.000.000,00
Otros activos financieros	-1.156.488,60	-110.868,00
Cobros por desinversiones (+)	77.710.532,83	71.861.835,25
Empresas del grupo y asociadas	72.887.738,48	60.373.032,25
Otros activos financieros	4.842.796,15	11.488.803,00
FLUJOS DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (III)	-9.375.000,00	-9.375.000,00
Pago deudas con entidades de crédito	-9.375.000,00	-9.375.000,00
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (I+II+III+IV)	-33.857,40	-140.241,99
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	48.422,23	189.684,22
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	16.564,83	48.422,23

Las Notas 1 a 25 de la memoria, explican y completan este estado de flujos de efectivo



MEMORIA DE LAS CUENTAS ANUALES DEL EJERCICIO 2016 (Expresada en Euros)

1. NATURALEZA, FINES Y FUNCIONES DE LA ENTIDAD

Naturaleza

El Instituto de Crédito y Finanzas de la Región de Murcia (en adelante ICREF ó el Instituto) se crea por la Disposición Adicional Quinta de la Ley 11/2007, de 27 de diciembre, de Medidas Tributarias en materia de Tributos Cedidos y Tributos Propios, año 2008.

El Consejo de Gobierno con fecha 15 de mayo de 2009, aprobó por Decreto nº 133/2009, los Estatutos del Instituto.

El Instituto es una entidad Pública Empresarial dependiente de la Administración General de la Comunidad Autónoma de la Región de Murcia, con personalidad jurídica propia y plena capacidad pública y privada. El Instituto está adscrito a la Consejería competente en materia de Hacienda, siendo a fecha de elaboración de estas cuentas la Consejería de Hacienda y Administración Pública.

Para el cumplimiento de sus fines, el Instituto tiene plena autonomía de gestión administrativa, económica y financiera, así como patrimonio y tesorería propios y diferenciados de los de la Administración General de la Comunidad Autónoma de la Región de Murcia, con arreglo a lo dispuesto en el apartado 2 de la Disposición Adicional Quinta de la Ley 11/2007, de 27 de diciembre, de Medidas Tributarias en materia de Tributos Cedidos y Tributos Propios, año 2008.

Las actividades del Instituto se regirán por el derecho privado, excepto en la formación de la voluntad de sus órganos, en el ejercicio de las potestades administrativas y en los aspectos específicamente regulados para las entidades públicas empresariales en la Ley 7/2004, de 28 de diciembre de Organización y Régimen Jurídico de la Administración Pública de la Comunidad Autónoma de la Región de Murcia, en la Disposición Adicional Quinta de la Ley 11/2007, de 27 de diciembre, de Medidas Tributarias en materia de Tributos Cedidos y Tributos Propios, año 2008, en el Texto Refundido de la Ley de Hacienda de la Región de Murcia y en sus Estatutos.

Fines

Los fines del Instituto de acuerdo con el apartado 3 de la Disposición Adicional Quinta de la Ley 11/2007, de 27 de diciembre, de Medidas Tributarias en materia de Tributos Cedidos y Tributos Propios, modificados por la Ley 14/2012 de 27 de diciembre de Medidas Tributarias, Administrativas y de Reordenación del Sector Público Regional, son las siguientes:

- a) Procurar financiación para llevar a cabo la política de crédito público de la Administración General de la Región de Murcia.
- b) Llevar a cabo la gestión financiera del endeudamiento y, en su caso, de la tesorería de la Administración General de la Región de Murcia y de su sector público.
- c) Ejercer las competencias de la Administración General de la Región de Murcia sobre el sistema financiero.
- d) Facilitar la financiación de la construcción y explotación de infraestructuras públicas mediante fórmulas de colaboración público-privadas.



Funciones

Para la consecución de sus fines, el Instituto realizará las siguientes funciones, de conformidad con el apartado 3 de la Disposición Adicional Quinta de la Ley 11/2007, de 27 de diciembre, de Medidas Tributarias en materia de Tributos Cedidos y Tributos Propios, año 2008, modificados por la Ley 14/2012 de 27 de diciembre de Medidas Tributarias, Administrativas y de Reordenación del Sector Público Regional:

- a) Controlar, coordinar y canalizar la oferta de crédito público de la Administración General de la Comunidad Autónoma de la Región de Murcia y su sector público.
- b) Conceder créditos, préstamos, avales y otras cauciones, a favor de quienes compongan el sector público regional.
- c) Participar en fondos de cualquier tipo, mobiliarios o inmobiliarios, en sociedades y fondos de garantía, y en sociedades o fondos de capital riesgo.
- d) Constituir personas jurídicas cuyo objeto sea la agrupación de las participaciones financieras y patrimoniales de la Administración General de la Comunidad Autónoma de la Región de Murcia y su sector público, previa autorización del Consejo de Gobierno.
- e) Crear personas jurídicas cuyo objeto sea facilitar la financiación de la construcción explotación de Infraestructuras públicas previa autorización del Consejo de Gobierno.
- f) Prestar los servicios de asesoramiento en la gestión de la Tesorería de la Administración General de la Comunidad Autónoma de la Región de Murcia y del sector público regional que así lo solicite.
- g) Coordinar, canalizar, efectuar la gestión y controlar el endeudamiento de la Administración General de la Comunidad Autónoma de la Región de Murcia y de su sector público.
- h) Ejercer las funciones relativas al control, Inspección y disciplina de las entidades financieras y otros intermediarios financieros cuya supervisión prudencial sea competencia de la Administración General de la Comunidad Autónoma de la Región de Murcia.
- i) Tramitar y gestionar los avales que otorgue la Administración General de la Comunidad Autónoma de la Región de Murcia.
- j) Emitir los informes que se le soliciten sobre las condiciones financieras estipuladas en los contratos, convenios y acuerdos de cooperación o colaboración que suscriban los órganos de la Administración General de la Comunidad Autónoma de la Región de Murcia, así como su sector público, con entidades de crédito.
- k) Celebrar convenios de colaboración y suscribir contratos con instituciones públicas o privadas, para el mejor cumplimiento de sus fines.



4. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

4.1. Imagen fiel

Las Cuentas Anuales del ejercicio 2016 han sido formuladas por la Dirección partir de los registros contables del Instituto a 31 de diciembre de 2016 y se presentan de acuerdo con la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado mediante Real Decreto 1514/2007 y las modificaciones incorporadas a éste mediante Real Decreto 1159/2010, con el objetivo de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Instituto, así como la veracidad de los flujos de efectivo incorporados en el estado de flujos de efectivo.

El Instituto puede formular cuentas anuales abreviadas, no obstante y con el fin de proporcionar mayor información se ha elaborado el Balance y la Cuenta de Resultados siguiendo el modelo normal.

Las cuentas anuales adjuntas se someterán a la aprobación por el Consejo de Administración del Instituto, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna.

No han existido causas extraordinarias por las que, para mostrar la imagen fiel no se hayan aplicado disposiciones legales en materia contable. Asimismo estas disposiciones han sido suficientes para mostrar la imagen fiel.

4.2. Principios contables no obligatorios aplicados

No se han aplicado principios contables distintos de los obligatorios.

4.3. Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre y juicios relevantes en la aplicación de políticas contables.

La preparación de las cuentas anuales requiere que la Dirección realice estimaciones contables relevantes, juicios, estimaciones e hipótesis, que pudieran afectar a las políticas contables adoptadas y al importe de los activos, pasivos, ingresos, gastos y desgloses con ellos relacionados.

Las estimaciones y las hipótesis realizadas se basan, entre otros, en la experiencia histórica u otros hechos considerados razonables teniendo en cuenta las circunstancias a la fecha de cierre, el resultado de las cuales representa la base de juicio sobre el valor contable de los activos y pasivos no determinables de una cuantía de forma inmediata.

Los resultados reales podrían manifestarse de forma diferente a la estimada. Estas estimaciones y juicios se evalúan continuamente.

Algunas estimaciones contables se consideran significativas si la naturaleza de las estimaciones y supuestos es material y si el impacto sobre la posición financiera o el rendimiento operativo es material.

Aunque estas estimaciones fueron realizadas por la Dirección de la Sociedad con la mejor información disponible al cierre de cada ejercicio, aplicando su mejor estimación y conocimiento del mercado, es posible que eventuales acontecimientos futuros obliguen a la Sociedad a modificarlas en los siguientes ejercicios. De acuerdo con la legislación vigente se reconocerá prospectivamente los efectos del cambio de estimación en la cuenta de resultados.



Se detallan a continuación las principales estimaciones y juicios realizados por la Sociedad:

- Vida útil de los activos materiales e intangibles (Notas 7 y 8)
- Recuperabilidad de créditos fiscales activados (Nota 18)
- Deterioro de saldos de cuentas a cobrar y activos financieros (Nota 9)

4.4. Comparación de la Información

De acuerdo con la regulación contable actual, concretamente el Real Decreto 1514/2007, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad, en estas cuentas anuales se incluyen los siguientes estados correspondientes al ejercicio 2016:

- Balance.
- Cuenta de Pérdidas y Ganancias.
- Estado de Cambios en el Patrimonio Neto.
- Estado de Flujos de Efectivo.
- Memoria.

4.5. Agrupación de partidas

El desglose de las partidas que han sido objeto de agrupación en el balance, en la cuenta de pérdidas y ganancias, en el estado de cambios en el patrimonio neto y en estado de flujos de efectivo, se presentan en distintos apartados de esta memoria.

4.6. Elementos recogidos en varias partidas

No existen elementos patrimoniales que estén registrados en dos o más partidas del balance.

4.7. Cambios en criterios contables

No se han realizado ajustes a las Cuentas Anuales del ejercicio 2016 por cambios significativos en los criterios contables que se habían utilizado al formular las cuentas del ejercicio anterior.

4.8. Corrección de errores

No se han realizado correcciones por errores en las Cuentas Anuales del ejercicio 2016.

4.9. Importancia Relativa

Al determinar la información a desglosar en la presente memoria sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, el Instituto, de acuerdo con el Marco Conceptual del Plan General de Contabilidad, ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con las Cuentas Anuales del ejercicio 2016.



5. APLICACIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de aplicación del resultado del ejercicio 2016 por parte de la Dirección del Instituto es la siguiente:

Base de reparto	Importe
Pérdidas y ganancias	-229.235,31

Aplicación	Importe
A resultados negativos de ejercicios anteriores	-229.235,31

La distribución del resultado correspondiente al ejercicio 2016, aprobada en el Consejo de Administración de 28 de julio de 2016, fue la siguiente:

Base de reparto	Importe
Pérdidas y ganancias	68.492,50

Aplicación	Importe
A reservas voluntarias	68.492,50

6. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

6.1. 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.

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

El Instituto 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 "Pérdidas netas por deterioro" de la cuenta de pérdidas y ganancias. En el presente ejercicio no se han reconocido "Pérdidas netas por deterioro" derivadas de los activos intangibles.



Elementos	Vida útil	Porcentaje
Construcciones	50 años	2
Mobiliario	10 años	10
Equipos proceso de información	4 años	25
Otro Inmovilizado	7 años	15

El valor residual y la vida útil de los activos se revisa, ajustándose si fuese necesario, en la fecha de cada balance.

Cuando el valor contable de un activo es superior a su importe recuperable estimado, su valor se reduce de forma inmediata hasta su importe recuperable.

Las pérdidas y ganancias por la venta de inmovilizado material se calculan comparando los ingresos obtenidos por la venta con el valor contable y se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Activos adscritos

Con fecha 10 de junio de 2015 se firmó el acta de adscripción del inmueble con número de inventario M/0649 a este Instituto, sito en la calle Villaleal nº2, entresuelo, de la ciudad de Murcia. Los efectos de dicha adscripción se ordenan con fecha de 30 de abril de 2016.

En el ejercicio 2016, se procedió a actualizar a valor razonable el importe del inmueble .

El valor de los bienes adscritos se muestra en el siguiente cuadro:

Nº ACTIVO	Valor de adquisición	Amortización	Valor neto contable
3000900.1	781.691,26	41.401,62	740.189,64
3003165.1	231.798,82	0,00	231.798,82

6.3. Activos financieros

a) Préstamos y partidas a cobrar

Se incluyen los créditos por operaciones comerciales: clientes y deudores varios; se valorarán inicialmente por su valor razonable, que salvo evidencia en contrario será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación más los costes de transacción directamente atribuibles. No obstante lo anterior, los créditos con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, se podrán valorar por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo. Posteriormente se valorarán por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante lo anterior, los créditos con vencimiento no superior a un año que se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe, salvo que se hubieran deteriorado.

El Instituto registra en la cuenta de pérdidas y ganancias los deterioros por la diferencia existente entre el importe a recuperar de las cuentas por cobrar y el valor en libros por el que se encuentran registradas. Al menos al cierre del ejercicio se registran estas correcciones



valorativas siempre que existe evidencia objetiva de que pueden no cobrarse todos los importes que se adeudan.

Se incluyen también los créditos concedidos por el Instituto en cumplimiento de sus fines a entidades financieras y correspondientes a las denominadas Línea ICREF PYMES 2010, Línea AGIL y otros créditos con fondos propios. Con respecto a estos créditos la comisión de apertura cobrada a las entidades financieras se imputa a ingresos aplicando el método de coste amortizado.

También se incluyen en este epígrafe dos operaciones de crédito formalizadas con el Instituto de Fomento de la Región de Murcia por importes de 25 y 50 millones de euros, de las cuales, a 31 de diciembre de 2015 se habían desembolsado 24.941.250,38 euros de la línea de 25 millones de euros y la línea de 50 millones de euros ha quedado finalmente por un importe de 4.145.699,75 euros totalmente desembolsados. Se ha contabilizado a largo plazo el importe de dichos créditos con vencimiento superior a un año

b) Fianzas y depósitos constituidos

Los depósitos constituidos corresponden a los importes depositados en la Caja de Depósitos de la Comunidad Autónoma de la Región de Murcia, por los contratistas, por el 5% del contrato adjudicado según la Ley de Contratos del Sector Público. A fecha 31 de diciembre de 2015 los avales que había recibido el Instituto y que estaban depositados en la Caja de Depósitos de la Comunidad Autónoma de la Región de Murcia ascendía a 1.027,50 euros.

6.4. Subvenciones, donaciones y legados

El reconocimiento en la contabilidad de los activos adscritos por la CARM, se ha realizado de acuerdo a la Norma de Registro y Valoración 18ª del Plan General de Contabilidad, reconociendo un ingreso en patrimonio por el valor neto contable del bien.

Se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias un importe igual a la dotación a la amortización de los bienes adscritos y en el caso de activos no amortizables, como los terrenos, la imputación a ingresos se realizará en el momento de la baja.

6.5. Patrimonio neto

El fondo social del Instituto asciende a 26.000.000 euros que han sido totalmente desembolsados. El Instituto fue dotado desde su constitución de fondo social por la Comunidad Autónoma de la Región de Murcia. En los Presupuestos Generales de la Comunidad Autónoma de la Región de Murcia para el ejercicio 2008 se dotó de la cantidad de 3.000.000 euros, que en el mismo ejercicio se ampliaron hasta 23.000.000 euros. En los presupuestos Generales de la Comunidad Autónoma de la Región de Murcia para el ejercicio 2009 se dotó en la cantidad adicional de 3.000.000 euros. El fondo social ha sido desembolsado en su totalidad, por la Comunidad Autónoma de la Región de Murcia, 100.000 euros en el ejercicio 2009 y 25.900.000 euros en 2010.

6.6. Pasivos financieros

Débitos y partidas a pagar

Proveedores y acreedores varios, se valorarán inicialmente por su valor razonable, que salvo evidencia en contrario será el precio de la transacción, que equivaldrá al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción directamente atribuibles. No obstante lo anterior, los créditos con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, se podrán valorar por su valor nominal, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no sea significativo. Posteriormente se valorarán por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizarán en la cuenta de pérdidas y ganancias, aplicando el método del tipo de interés efectivo.



No obstante lo anterior, los créditos con vencimiento no superior a un año que se valoren inicialmente por su valor nominal, continuarán valorándose por dicho importe.

En el caso de producirse renegociación de deudas existentes, se considera que no existen modificaciones sustanciales del pasivo financiero cuando el prestamista del nuevo préstamo es el mismo que el que otorgó el préstamo inicial y el valor actual de los flujos de efectivo, incluyendo las comisiones netas, no difiere en más de un 10% del valor actual de los flujos de efectivo pendientes de pagar del pasivo original calculado bajo el mismo método.

El Instituto contabilizó deudas con el Banco Europeo de Inversiones, por importe de 75 millones de euros y con el Fondo Europeo de Inversiones por 4 millones de euros. Se valoraron inicialmente por su valor razonable, que salvo evidencia en contrario fue el precio de la transacción, que equivalía al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de transacción directamente atribuibles.

6.7. Impuesto sobre sociedades

El gasto (Ingreso) por impuesto sobre beneficios es el importe que, por este concepto, se devenga en el ejercicio y que comprende tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como por impuesto diferido.

Tanto el gasto (ingreso) por impuesto corriente como diferido se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias. No obstante, se reconoce en el patrimonio neto el efecto impositivo relacionado con partidas que se registran directamente en el patrimonio neto.

Los activos y pasivos por impuesto corriente se valoran por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, de acuerdo con la normativa vigente o aprobada y pendiente de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

Los impuestos diferidos se calculan, de acuerdo con el método del pasivo, sobre las diferencias temporarias que surgen entre las bases fiscales de los activos y pasivos y sus valores en libros. Sin embargo, si los impuestos diferidos surgen del reconocimiento inicial de un activo o un pasivo en una transacción distinta de una combinación de negocios que en el momento de la transacción no afecta ni al resultado contable ni a la base imponible del impuesto no se reconocen. El impuesto diferido se determina aplicando la normativa y los tipos impositivos aprobados o a punto de aprobarse en la fecha del balance y que se espera aplicar cuando el correspondiente activo por impuesto diferido se realice o el pasivo por impuesto diferido se liquide.

Los activos por impuestos diferidos se reconocen en la medida en que resulte probable que se vaya a disponer de ganancias fiscales futuras con las que poder compensar las diferencias temporarias.

6.8. Prestaciones a los empleados

Planes de pensiones

Los planes se financian mediante pagos a entidades aseguradoras o fondos gestionados externamente. El Instituto está adherido a un plan de aportación definida.

Un plan de aportaciones definidas es aquel bajo el cual el Instituto realiza contribuciones fijas a una entidad separada y no tiene ninguna obligación legal, contractual o implícita de realizar contribuciones adicionales si el Instituto no dispusiese de activos suficientes para atender los compromisos asumidos.

Durante el ejercicio 2016 el Instituto no realizó aportaciones al Plan de Pensiones de la Administración Pública de la Región de Murcia, en virtud del párrafo 1, apartado e) de la disposición adicional vigésimo segunda de la Ley 1/2016, de 5 de febrero, de Presupuestos Generales de la Comunidad Autónoma de la Región de Murcia para el ejercicio 2016, en relación con el apartado 5 de la disposición adicional Decimonovena de dicha ley, que señala que: "En el ejercicio 2016, la Administración General de la Comunidad Autónoma, sus

3/10/2017 16:24:12
Financin VALLEC VERDEJA, PILAR
Este es una copia autenticada imprimible de un documento electrónico archivado por la Comunidad Autónoma de Murcia, según artículo 27.L2 de la Ley 39/2016.
La autenticidad puede ser contrastada accediendo a la siguiente dirección: <https://sede.urem.es/verificadores/verificador-autenticacion> e introduciendo el código seguro de verificación (CSV) 2401540-440-710-60300102015



organismos autónomos y el Servicio Murciano de Salud no destinarán aportaciones a los planes de pensiones de empleo o contratos de seguro colectivos que incluyan la cobertura de la contingencia de jubilación para dicho personal".

Indemnizaciones por cese

Las indemnizaciones por cese se pagan a los empleados como consecuencia de la decisión del Instituto de rescindir su contrato de trabajo antes de la edad normal de jubilación o cuando el empleado acepta renunciar voluntariamente a cambio de esas prestaciones. El Instituto reconoce estas prestaciones cuando se ha comprometido de forma demostrable a cesar en su empleo a los trabajadores de acuerdo con un plan formal detallado sin posibilidad de retirada. Las prestaciones que no se van a pagar en los doce meses siguientes a la fecha del balance se descuentan a su valor actual.

6.9. 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.

El Instituto reconoce los Ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad y es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir al Instituto.

No obstante, y siguiendo un criterio de prudencia, el Instituto 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.

Ingresos por intereses

El Instituto registra los intereses percibidos por créditos concedidos como valor del epígrafe "Importe neto de la cifra de negocios", dado que los mismos se reciben de forma periódica y son fruto de la actividad que realiza la empresa regularmente. Reciben el mismo tratamiento los intereses percibidos por la colocación de fondos.

Los Ingresos por intereses se reciben usando el método del tipo de interés efectivo. Cuando una cuenta a cobrar sufre pérdida por deterioro de valor, el Instituto reduce el valor contable a su importe recuperable, descontando los flujos futuros de efectivo estimados al tipo de interés efectivo original del instrumento, y continúa llevando el descuento como menos Ingreso por intereses. Los Ingresos por intereses de préstamos que hayan sufrido pérdidas por deterioro del valor se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo.

6.10. Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental y derechos de emisión de gases de efecto invernadero

Los costes derivados de las actuaciones de la Sociedad encaminadas a la protección y mejora del medio ambiente, se contabilizarán como gasto del ejercicio en que se incurren. Cuando dichos gastos supongan incorporaciones o mejoras de bienes con vida útil superior al ejercicio, cuyo fin sea la minimización del impacto medioambiental y la mejora del medio ambiente, se contabilizarán como mayor valor del inmovilizado. Los administradores confirman que el Instituto 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 del mismo.

6.11. Transacciones entre partes vinculadas

Con carácter general, las operaciones entre partes vinculadas se contabilizan en el momento inicial por su valor razonable. En su caso, si el precio acordado difiere de su valor razonable, la diferencia se registra atendiendo a la realidad económica de la operación. La valoración posterior se realiza conforme con lo previsto en las correspondientes normas.



7. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El movimiento habido en este epígrafe del balance adjunto es el siguiente:

	Activos cesión de uso	Propiedad Industrial	Aplicaciones Informáticas	Total
A) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2014	575.595,28	4.634,58	80.841,56	681.071,42
(+) Resto de entradas 2015	-	-	-	-
(+/-) Traspasos 2015	575.595,28	-	-	-
B) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2016	-	4.634,58	80.841,56	85.476,14
C) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2015	-	4.634,58	80.841,56	85.476,14
(+) Resto de entradas 2016	-	-	-	-
(-) Bajas 2016	-	-	-	-
D) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2016	-	4.634,58	80.841,56	85.476,14
E) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2015	35.499,10	4.599,47	79.718,45	119.817,02
(+) Dotación a la amortización del ejercicio 2015	4.762,44	35,11	968,45	5.766,00
(-) Bajas 2015	40.261,54	-	-	40.261,54
F) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2016	-	4.634,58	80.888,90	85.321,48
G) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2016	-	4.634,58	80.888,90	85.321,48
(+) Dotación a la amortización del ejercicio 2016	-	-	154,62	154,62
H) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2016	-	4.634,58	80.841,52	85.476,10
SALDO NETO EJERCICIO 2016	-	-	0,04	0,04
SALDO NETO EJERCICIO 2015	-	-	154,66	154,66

La baja contabilizada corresponde al activo cedido en uso "Casa Díaz Cassau" con motivo del traslado al nuevo inmueble adscrito.

No se han capitalizado gastos financieros al no superar el plazo de un año el periodo para estar en condiciones de uso.

La totalidad del Inmovilizado intangible se encuentra afecto a actividades del Instituto y dentro del territorio nacional.

No existen inversiones en inmovilizado intangible relacionadas con inversiones situadas fuera del territorio español.

No existen bienes afectos a garantías y reversión ni restricciones a la titularidad.

No existen compromisos firmes de compra o de venta de inmovilizado intangible.

No se han realizado ninguna corrección valorativa de los bienes de inmovilizado.

El Instituto no ha realizado correcciones valorativas de los bienes de inmovilizado intangible.

Los elementos de inmovilizado intangible totalmente amortizados ascienden a 85.476,14 euros y su desglose por tipo de inmovilizado es el siguiente:

Elemento	Importe
Propiedad Industrial	4.634,58
Aplicaciones Informáticas	80.841,56
Total	85.476,14



8. INMOVILIZADO MATERIAL

El movimiento habido en este epígrafe del balance adjunto es el siguiente:

	Terrenos y construcciones	Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	Total
A) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2015	-	71.670,67	71.670,67
(+) Resto de entradas	256.226,78	8.712,00	264.937,78
(-) Salidas, bajas o reducciones	-	11.024,87	11.024,87
B) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2015	256.226,78	69.357,70	325.583,48
C) SALDO INICIAL BRUTO, EJERCICIO 2016	256.226,78	69.367,70	325.583,48
(+) Resto de entradas	757.162,32	-	757.162,32
D) SALDO FINAL BRUTO, EJERCICIO 2016	1.013.388,08	69.367,70	1.082.745,78
E) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2015	-	38.187,17	38.187,17
(+) Dotación a la amortización del ejercicio 2015	2.663,81	6.611,30	9.275,11
(+) Altas amortizaciones	41.401,62	-	41.401,62
(-) Baja amortizaciones 2015	-	5.687,94	5.687,94
G) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2015	44.065,43	39.110,53	83.175,96
H) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO INICIAL EJERCICIO 2016	44.065,43	39.110,53	83.175,96
(+) Dotación a la amortización del ejercicio 2016	22.983,83	6.374,31	29.358,14
(-) Baja amortizaciones 2016	-	8,45	8,45
I) AMORTIZACIÓN ACUMULADA, SALDO FINAL EJERCICIO 2016	67.049,26	45.476,39	112.525,65
SALDO NETO EJERCICIO 2016	946.338,82	23.891,31	970.220,13
SALDO NETO EJERCICIO 2015	212.160,33	30.247,17	242.407,50

En el ejercicio 2016 el desglose de los elementos de "Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material" su amortización acumulada y el movimiento en dicha partida fue el siguiente:

	A 01/01/2016	Altas	Bajas	A 31/12/2016
Terrenos y bienes naturales	58.607,60	173.188,32	-	231.796,62
Construcciones	197.618,26	583.973,00	-	781.591,26
Mobiliario	52.497,12	-	-	52.497,12
Equipos proceso información	15.482,48	-	-	15.482,48
Otro inmovilizado	1.378,10	-	-	1.378,10
Total	325.583,48	757.162,32	-	1.082.745,78
Amortización acumulada construcciones	44.065,43	22.983,83	-	67.049,26
Amortización acumulada mobiliario	30.913,04	5.249,81	-	36.162,95
Amortización acumulada equipos proceso información	7.324,17	911,83	-	8.236,00
Amortización acumulada otro inmovilizado	873,32	212,57	8,45	1.077,44
Total	83.175,96	29.358,14	8,45	112.525,65

En el ejercicio 2015 el desglose de los elementos de "Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material" su amortización acumulada y el movimiento en dicha partida fue el siguiente:



	A 01/01/2015	Altas	Bajas	A 31/12/2015
Terrenos y bienes naturales	-	58.607,50	-	58.607,50
Construcciones	-	197.618,26	-	197.618,26
Mobiliario	63.521,99	-	11.024,87	52.497,12
Equipos proceso información	6.770,48	8.712,00	-	15.482,48
Otro Inmovilizado	1.378,10	-	-	1.378,10
Total	71.670,57	264.937,76	11.024,87	325.583,46
Amortización acumulada construcciones	-	44.065,43	-	44.065,43
Amortización acumulada mobiliario	30.997,67	5.603,31	5.687,94	30.913,04
Amortización acumulada equipos proceso información	6.520,30	803,87	-	7.324,17
Amortización acumulada otro inmovilizado	669,20	204,12	-	873,32
Total	38.187,17	50.676,73	5.687,94	83.175,98

En el ejercicio 2015 se procedió a dar de alta el inmueble adscrito sito en la calle Villaleal nº 2 de la ciudad de Murcia, por los valores de adquisición de los citados inmuebles. En el ejercicio 2016 se realiza una valoración del inmueble y se adaptan los importes contabilizados al valor razonable de la construcción, motivo por el que se producen altas en las cuentas de terrenos y de construcciones.

La totalidad del inmovilizado material se encuentra afecto a actividades del Instituto y dentro del territorio nacional.

No se han incluido costes de desmantelamiento, retiro o rehabilitación, como mayor valor de los activos, al no darse dichas circunstancias.

No se han capitalizado gastos financieros al no superar el plazo de un año el periodo para estar en condiciones de uso.

A 31 de diciembre de 2016 el Instituto cuenta con una cobertura de seguro suficiente de los posibles riesgos a que están sujetos los diversos elementos, de su propiedad incorporados en el inmovilizado material.

No existen inversiones en inmovilizado material situadas fuera del territorio nacional.

No existen bienes afectos a garantías y reversión ni restricciones a la titularidad.

No existen compromisos firmes de compra o de venta de inmovilizado material.

No se han realizado ninguna corrección valorativa de los bienes de inmovilizado material.

Los elementos de inmovilizado material totalmente amortizados ascienden a 6.770.48 euros y su desglose por tipo de inmovilizado es el siguiente:

Elemento	Importe
Equipos proceso de información	6.770,48

9. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

a) Análisis por categorías

El valor en libros de cada una de las categorías de instrumentos financieros establecidas en la norma de registro y valoración de "Instrumentos financieros", es el siguiente (en euros):

a.1) Activos financieros

	A largo plazo			A corto plazo	
	Instrumentos patrimonio	Otros créditos	Otros créditos	Otros créditos	Otros créditos
	2016	2016	2016	2016	2016
Préstamos y partidas a cobrar (Nota 11)	-	12.764.572,02	21.528.321,38	74.431.755,35	76.181.167,69
Activos disponibles para la venta	1.099.866,60	-	-	-	-
Depósitos y Fianzas	-	-	1.027,50	1.027,50	-
Total	1.099.866,60	12.764.572,02	21.527.348,88	74.432.782,85	76.181.167,69

Los instrumentos de patrimonio que aparecen en el cuadro anterior por importe de 1.099.866,60 euros, se corresponden con la suscripción realizada por el ICREF el 4 de agosto de 2016 de 3.660 participaciones sociales nuevas de la sociedad de garantía recíproca Unión de Empresarios Mucianos (Undemur, S.G.R.) procedentes de una ampliación de capital, con la que el Instituto ha adquirido la condición de Socio Protector, previo acuerdo del Consejo de Administración del Instituto de fecha 2 de junio de 2016.

Dichas participaciones fueron suscritas en identidad de condiciones de mercado, derechos y obligaciones que el resto de los socios y su valor nominal es de 300,51 euros cada una y representan el 4,84% del capital social de AVALAM.

Los activos financieros que aparecen en el apartado "Depósitos y fianzas" en el ejercicio 2016 por importe de 1.027,50 euros se corresponde con la fianza constituida en la Caja de Depósitos de la Comunidad Autónoma de la Región de Murcia, por el 5% del contrato adjudicado en ese mismo ejercicio, de acuerdo con la Ley de Contratos del Sector Público. Durante el ejercicio 2017 se procederá a la devolución de esta fianza, depositada a favor del ICREF en la Caja de Depósitos de la CARM, como consecuencia de la finalización de la ejecución del contrato que está garantizando.

El desglose de los "Depósitos y fianzas" por contrato es el siguiente:

Nombre del depositante	2016	2016
Consultores de las Administraciones Públicas, S.A.	1.027,50	1.027,50
Total	1.027,50	1.027,50

En el ejercicio 2017 se produce el vencimiento de la fianza, motivo por el cual se ha procedido a traspasarla del largo al corto plazo.

a.2) Pasivos financieros

	A largo plazo	
	Deudas con entidades de crédito	Deudas con entidades de crédito
	2016	2016
Débitos y partidas a pagar (Nota 15)	47.387.065,10	66.762.065,10
Total	47.387.065,10	66.762.065,10



Las deudas a largo plazo del Instituto a 31 de diciembre de 2016 se desglosan en 45.312.500,00 euros de préstamos del Banco Europeo de Inversiones y de 2.074.565,10 euros de un préstamo del Fondo Europeo de Inversiones.

Las deudas a largo plazo del Instituto a 31 de diciembre de 2015 se desglosan en 54.687.500,00 euros de préstamos del Banco Europeo de Inversiones y de 2.074.565,10 euros de un préstamo del Fondo Europeo de Inversiones.

	A corto plazo		
	Deudas con entidades de crédito	Otros	Total
	2016	2016	2016
Débitos y partidas a pagar	9.408.891,27	15.781,95	9.422.673,22
Total	9.408.891,27	15.781,95	9.422.673,22
	2015	2015	2015
Débitos y partidas a pagar	9.455.013,54	14.661,85	9.469.675,39
Total	9.455.013,54	14.661,85	9.469.675,39

Análisis por vencimientos.

Al 31 de diciembre de 2016 y 2015, los importes de los instrumentos financieros con un vencimiento determinado o determinable clasificados por año de vencimiento son los siguientes:

b.1) Activos financieros

	2016						
	Vencimientos en años						
	2017	2018	2019	2020	2021	Años posteriores	Total
Créditos a empresas	2.847.871,07	1.988.087,97	1.268.240,90	1.163.091,35	995.772,99	1.055.284,74	9.278.108,99
Créditos a empresas del grupo y asociadas	71.583.844,74	2.769.645,38	2029131,42	843.829,73	500.883,79	180.844,25	77.917.979,31
Deudoras comerciales y otras cuentas a cobrar	239,54	-	-	-	-	-	239,54
Total	74.431.755,35	4.757.733,35	3.287.372,32	1.986.921,08	1.496.656,66	1.246.108,99	87.196.327,74

	2015						
	Vencimientos en años						
	2016	2017	2018	2019	2020	Años posteriores	Total
Créditos a empresas	4.113.598,17	2.866.563,32	2.170.163,58	1.380.906,48	1.279.010,10	2.285.675,96	14.095.907,61
Créditos a empresas del grupo y asociadas	72.068.568,51	4.185.687,99	3.355.843,53	2.480.393,85	907.634,01	634.552,74	83.610.580,43
Deudoras comerciales y otras cuentas a cobrar	1.001,01	-	-	-	-	-	1.001,01
Total	76.181.167,69	7.052.151,31	5.525.997,11	3.861.300,33	2.186.644,11	2.920.228,70	87.707.489,05



b.2) Pasivos financieros

La clasificación por vencimientos de los pasivos financieros del ICREF con detalle de los importes que vencen en cada uno de los años siguientes al cierre de los ejercicios 2016 y 2015, se detallan en los siguientes cuadros:

	2016						
	Vencimientos en años						
	2017	2018	2019	2020	2021	Años posteriores	Total
Deudas con entidades de crédito	9.406.691,27	11.449.665,10	9.375.000,00	9.375.000,00	9.375.000,00	7.812.500,00	66.783.656,37
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	16.781,95	-	-	-	-	-	16.781,95
Total	9.422.673,22	11.449.665,10	9.375.000,00	9.375.000,00	9.375.000,00	7.812.500,00	66.809.738,32

	2015						
	Vencimientos en años						
	2016	2017	2018	2019	2020	Años posteriores	Total
Deudas con entidades de crédito	9.455.013,64	9.375.000,00	11.449.665,10	9.375.000,00	9.375.000,00	17.187.500,00	66.217.078,64
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	14.681,65	-	-	-	-	-	14.681,65
Total	9.469.675,19	9.375.000,00	11.449.665,10	9.375.000,00	9.375.000,00	17.187.500,00	66.231.740,29

b) Impago e incumplimiento de condiciones contractuales

El Instituto ha dotado en el ejercicio 2016 una provisión por insolvencia del 2% del saldo vivo de los préstamos correspondientes a la Línea AGIL y de los préstamos financiados con recursos propios del Instituto donde, en ambos casos, el riesgo es compartido con la entidad colaboradora al 50%. El importe provisionado ha ascendido a 16.404,48 euros y presenta el siguiente movimiento:

	A 01/01/2016	Dotaciones	Aplicaciones	A 31/12/2016
Préstamos Línea AGIL (FEI)	23.948,72	96.981,99	83.781,80	13.190,09
Otros préstamos Línea AGIL	3.268,48	13.659,92	10.445,53	3.214,39
Total	27.217,18	110.641,91	84.237,43	16.404,48

Adicionalmente, se ha dotado de forma individualizada un importe de 12.035,43 euros (14.416,59 euros en 2015) cuyo desglose se encuentra en la nota 10 de la memoria.

Se ha contabilizado como pérdida definitiva un importe de 520,02 euros correspondientes a un préstamo declarado fallido.



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

A continuación se presenta un breve análisis de los diferentes factores de riesgo en relación con instrumentos financieros, en el que puede observarse que la exposición del Instituto a los mismos es reducida.

a) **Riesgo de crédito.** Los deudores del Instituto son de tres clases: entidades financieras que, por sí mismas, garantizan la devolución del crédito, motivo por el cual la dirección del Instituto considera que el riesgo es poco relevante; otra clase, son deudores de operaciones en las cuales el Instituto asume el 50% del riesgo de la operación; y finalmente, encontramos como destinatarios de los créditos al sector público, concretamente al INFO (Instituto de Fomento de la Región de Murcia), que asume el 100% de las operaciones con el suscritas correspondientes a las Líneas de 25 y 50 millones de euros (Nota 11 apartado-c de la), respectivamente.

Por lo que se refiere a las Línea Industria 4.0, se pone de manifiesto el régimen de concesión de las operaciones de préstamo que el INFO conceda a los beneficiarios finales que prevé un sistema de calificación del riesgo que servirá de base para determinar las garantías que se van a exigir a cada tipo de operación.

A esto se añade, la constitución por el INFO en el desarrollo de las Líneas Industria 4.0 y Emprendia de un "Fondo de Garantía del INFO" para recoger el 50% de la totalidad de las cantidades cobradas a los beneficiarios en concepto de intereses y comisiones por las operaciones financieras formalizadas, con la finalidad de atender los vencimientos anticipados por incumplimientos de pago de beneficiarios con más de 3 meses de antigüedad. De esta forma, la emisión de certificado de liquidación de un contrato dará lugar a un traspaso del Fondo de Garantía al ICREF en el mes inmediato siguiente, coincidiendo con la fecha de abono ordinaria que se establezca en el marco de cada línea, en tanto en cuanto dicho fondo cuente con saldo positivo.

El ICREF asumirá los fallidos generados en las líneas de financiación formalizadas al amparo de este acuerdo que excedan de la cuantía total abonada en el Fondo de Garantía del INFO (Nota 11, apartado d)).

A fecha de elaboración de estas cuentas, existen préstamos financiados con fondos del Fondo Europeo de Inversiones en la Línea Ágil, cuyas cuotas se encuentran impagadas por un plazo superior a 30 días, a los que se les ha dado un tratamiento individualizado, resultando una provisión total de 12.035,43 euros a 31 de diciembre de 2016 (14.416,595 euros en 2015):

Beneficiario	Fecha inicio incumplimiento	Importe principal impagado	Importe intereses impagado	Importe total impagado	Provisión
24428391E	28/04/2015	1.723,05	167,86	1.890,91	3.587,16
58453609Y	25/04/2016	1.760,03	135,37	1.895,39	3.008,28
23289187P	25/07/2016	647,34	29,86	677,30	1.135,02
B73805685	25/07/2016	1.136,74	58,52	1.195,25	3.543,07
27440834V	23/10/2016	338,27	10,35	348,62	161,49
B30392377	25/10/2016	1,19	-	1,19	433,44
23249456K	25/10/2016	12,33	-	12,33	166,88
		6.618,95	402,06	6.020,99	12.035,43

El 21 de noviembre de 2016 la entidad financiera Cajamar abonó al ICREF la liquidación practicada por importe total de 10.917,59 euros correspondiente a la operación de préstamo a Hierros Costa Cálida S.L. cuyo vencimiento declaró anticipado la entidad el 14 de enero de 2014 por importe de 21.912,62 euros y que con fecha 21/10/2016 ha sido cedido a Baraco Holdings Designated Activity Company. El desglose de dicha liquidación es el siguiente:



Concepto	Importes	Importes	Retención a	Importes
	100%	50% ICREF	cuenta 19%	netos
Principal	21.504,91	10.752,48	0,00	10.752,48
Intereses Ordinarios	382,78	191,38	36,38	155,02
Intereses Demora	24,95	12,48	2,37	10,11
Total a abonar	21.912,62	10.956,31	39,73	10.917,59

b) **Riesgo de avales.** Al 31 de diciembre de 2016 el Instituto tiene otorgado un aval en el marco del sector público, concretamente al Servicio Murciano de Salud que está totalmente garantizado según se detalla en la Nota 19.

En el ámbito del sector privado, la puesta en marcha de la Línea de Avales a Pymes dentro del "Programa de Financiación BEI a ICO para Empresas con Criterios de Regionalización" explicada en la Nota 19, restringe el importe total del riesgo a asumir por el Instituto a un importe de 750.000 euros para el conjunto de todas las operaciones avaladas ante las siete entidades financieras con las que se ha suscrito convenio dentro del programa antes citado. A 31 de diciembre de 2016 no consta en el Instituto, en base a la documentación remitida por las entidades financieras, la existencia de operaciones de préstamo con cuotas impagadas.

c) **Riesgo de liquidez.** El Instituto dispone de la tesorería necesaria para poder hacer frente a sus compromisos de pago y gestiona prudentemente la liquidez obtenida.

d) **Riesgo de tipos de interés.** Las operaciones que realiza el Instituto tanto acreedoras como deudoras están referenciadas al tipo Euribor, existiendo una correlación entre el tipo coste de la operación y el tipo al cual se prestan los fondos.

11. PRÉSTAMOS Y PARTIDAS A COBRAR

El desglose de la partida de préstamos y partidas a cobrar, para los ejercicios 2016 y 2015 es el siguiente:

	2016	2015
Préstamos y partidas a cobrar a largo plazo (Nota 9)	12.764.572,19	21.826.321,36
Créditos a empresas	6.430.437,62	9.982.309,44
Créditos a empresas del grupo y asociadas	6.334.134,57	11.544.011,92
Préstamos y partidas a cobrar a corto plazo (Nota 9)	74.431.755,55	76.181.167,69
Créditos a empresas	2.760.651,01	4.113.598,17
Créditos a empresas del grupo y asociadas	4.366.347,31	7.881.844,37
Intereses de créditos a corto plazo a empresas del grupo y asociadas	17.497,43	42.362,07
Otros activos financieros con empresas del grupo	67.200.000,00	64.000.000,00
Intereses de créditos a corto plazo	87.020,28	42.362,07
Deudores varios	239,54	1.001,01
Total	87.198.327,74	97.707.489,05

El desglose de las partidas de "Créditos a empresas a corto plazo" a 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente (expresados en euros):



	2016	2015
Créditos corto plazo	2.760.651,01	3.987.127,25
Intereses a corto plazo	87.020,06	148.470,82
Total	2.847.671,07	4.113.598,17

El desglose de las partidas de "Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo" a 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente (expresados en euros):

	2016	2015
Otros activos financieros con empresas del grupo – CARM	67.200.000,00	64.000.000,00
Créditos corto plazo	4.368.347,31	8.024.206,44
Intereses a corto plazo	17.497,43	42.362,07
Total	71.583.844,74	72.068.568,51

El detalle de los créditos a largo y corto plazo por línea de financiación, a 31 de diciembre de 2016 y 2015 es el siguiente (expresados en euros):

	A largo plazo	
	2016	2015
Créditos a empresas - Línea ICREF PYME 2010	6.080.145,87	9.178.538,88
Créditos a empresas - Línea Ágil (FEI)	267.684,65	737.357,19
Créditos a empresas - Línea Ágil Otros	111.167,14	110.047,02
Créditos a empresas del grupo - Línea INFO 25MM €	5.601.541,48	10.163.007,25
Créditos a empresas del grupo - Línea INFO 50MM €	732.593,11	1.381.004,87
Provisiones por deterioro de valor Línea Ágil (Nota 9.c)	-16.404,48	-27.217,18
Provisiones por deterioro de valor individualizada Línea Ágil (Nota 9.c)	-12.035,43	-14.416,57
Total	12.764.672,02	21.526.321,38

	A corto plazo	
	2016	2015
Créditos a empresas - Línea ICREF PYME 2010	2.148.617,29	3.292.187,52
Créditos a empresas - Línea Ágil (FEI)	648.291,22	632.164,21
Créditos a empresas - Línea Ágil Otros	65.742,50	63.375,52
Créditos a empresas del grupo - Línea INFO 25MM €	3.776.735,13	6.259.511,38
Créditos a empresas del grupo - Línea INFO 50MM €	689.812,18	2.764.695,08
Otros activos financieros con empresas del grupo – CARM	67.200.000,00	64.000.000,00
Intereses a c.p.- Línea ICREF PYME 2010	79.684,41	134.766,53
Intereses a c.p - Línea Ágil (FEI)	6.174,99	10.864,09
Intereses a c.p - Línea Ágil Otros	1.180,66	740,30
Intereses a c.p Línea INFO 25MM €	14.835,39	32.358,16
Intereses a c.p Línea INFO 50MM €	2.662,04	10.003,91
Deudores varios	239,54	1.001,01
Desembolsos pendientes de aplicación	0,00	-20.600,00
Total	74.431.755,35	76.181.167,89



- El tipo de interés es variable, revisable mensual, trimestral o semestralmente y es el resultante de sumar un diferencial del 2% al Tipo de referencia ICREF.

- La distribución de los créditos a cada una de las entidades diferenciando entre el largo y el corto plazo a 31 de diciembre de 2016 y 31 de diciembre de 2015 se muestra en los cuadros siguientes:

Entidad	2016		
	Importe largo plazo	Importe corto plazo	Total
Banco Mare Nostrum	588.122,92	234.605,26	820.728,18
Caja de Ahorros del Mediterráneo	1.268.839,87	667.673,62	1.836.413,39
Banco de Sabadell	142.502,33	54.256,42	196.758,75
Banco Popular	188.507,83	145.599,72	328.107,65
Cajamar	3.579.897,78	1.064.887,01	4.644.254,79
Caja Rural Central	318.604,94	85.895,36	402.600,30
Total	6.090.145,67	2.148.617,29	8.228.762,96

Entidad	2015		
	Importe largo plazo	Importe corto plazo	Total
Banco Mare Nostrum	1.622.919,69	690.621,92	2.213.641,81
Sabadell CAM	1.836.040,01	763.767,90	2.599.797,91
Banco de Sabadell	198.747,02	27.316,68	224.062,70
Banco de Murcia La Cabca	0,00	48.795,19	48.795,19
Banco Popular	328.004,75	139.144,24	467.148,99
Cajamar	4.690.909,25	1.341.073,12	6.031.982,37
Caja Rural Central	449.121,37	174.307,64	623.429,01
BBVA	152.796,69	97.313,33	250.110,02
Caja Rural Regional	0,00	9.858,50	9.858,50
Total	9.178.638,98	3.292.187,52	12.468.726,50

Según el acuerdo firmado con las entidades financieras estas deben amortizar capital e intereses a fecha 15 de julio y 15 de enero de cada año de vigencia de los créditos.

b) Información sobre la "Línea AGIL"

- **Finalidad.** El Consejo de Administración del Instituto, en su sesión de fecha 29 de septiembre de 2011 aprobó la apertura de la línea de financiación denominada **LÍNEA AGIL**, destinada a la financiación de proyectos de inversión y a la financiación de las necesidades de circulante de autónomos, microempresas y emprendedores de la Región de Murcia. Esta aprobación tuvo como consecuencia la firma con fecha 29 de noviembre de 2011 del Convenio Línea Microcréditos AGIL, entre el Instituto y Banco Mare Nostrum. El importe máximo por préstamo quedó fijado en 100.000,00 euros.

El Consejo de Administración del ICREF, en su sesión de fecha 30 de mayo de 2012, aprobó la modificación del Convenio de la LINEA AGIL, así como la adhesión al mismo de la entidad financiera Cajamar Caja Rural Sociedad Cooperativa de Crédito. Dicha modificación y adhesión fue firmada el 3 de julio de 2012. Entre dichas modificaciones estaba la reducción del importe máximo por préstamo que quedó establecido en 24.999,00 euros por exigencias del Fondo Europeo de Inversiones.



A fecha de elaboración de estas cuentas las entidades colaboradoras de la presente línea de financiación siguen siendo Banco Mare Nostrum y Cajamar.

Esta línea nació para hacer frente a una de las grandes dificultades con las que contaba el tejido de la economía productiva, como es, la restricción del acceso a la financiación. Su objetivo es, por tanto, favorecer el acceso al crédito a las microempresas, autónomos y emprendedores, así como impulsar la creación y mantenimiento del empleo. En total, estaba previsto que se concedieran 20 millones de euros en créditos a un tipo de interés preferencial, por debajo del de mercado. El Instituto se comprometió a poner a disposición de las entidades colaboradoras un montante de 10.000.000 euros, de los cuales 8.000.000 euros procederían del Fondo Europeo de Inversiones (FEI) y 2.000.000 euros de sus propios fondos, en el marco del acuerdo de financiación suscrito entre éste y el ICREF, a través del programa de financiación "European Progress Microfinance Facility". El objetivo de este programa es ofrecer recursos de la Unión Europea para aumentar el acceso y la disponibilidad de microfinanciación para microempresas y empleados por cuenta propia, especialmente para los que pertenecen a grupos sociales vulnerables que se enfrentan a la incertidumbre de oportunidades entre hombres y mujeres lo que supone para el Beneficiario Final una ventaja financiera de al menos 25 puntos básicos. Los otros 10.000.000 de euros serían aportados de forma conjunta por las dos entidades financieras colaboradoras (Cajamar y Banco Mare Nostrum).

- Las características de las operaciones son:

- El importe máximo es de 24.999,00 euros por beneficiario.
- El plazo de amortización no puede superar los 5 años ni ser inferior a 1 año sin posibilidad de contar con un periodo de carencia de forma general.
- El tipo de intereses nominal es variable, revisable trimestralmente, semestralmente o anualmente y es el resultante de sumar un diferencial del 2,95% al euríbor a plazo de seis meses.

Del importe total de cada préstamo formalizado con cada beneficiario final, la procedencia de los fondos sería en un 40% procedente del crédito otorgado por el Fondo Europeo de Inversiones al Instituto con un máximo de 9.999,60 euros. Un 10% procedente de los fondos propios del Instituto con máximo de 2.499,90 euros y el otro 50% de los fondos procedentes de la entidad colaboradora con un máximo de 12.499,50 euros.

- Proceso de análisis y valoración de los proyectos a financiar. En relación a los proyectos a financiar, estos debían ser aprobados tanto por el Instituto como por la entidad colaboradora, de acuerdo con su procedimiento interno, uso bancario, finalidad y condiciones del convenio. El Instituto asume el 50% del riesgo de la operación y la entidad colaboradora el otro 50%.

Desde el día 3 de octubre de 2014, derivado de Acuerdo adoptado en Comisión de Seguimiento celebrada el 23 de mayo de 2014, se redefine y adecúa el denominado proceso de análisis y valoración previo que acomete el ICREF, evitando que, en adelante, se genere una duplicidad en los mecanismos de control que dilaten innecesariamente la formalización de las operaciones de crédito con los beneficiarios finales. Esta redefinición y adecuación permitirá resolver la problemática que no permite conceder crédito al ritmo deseado, dado el tiempo que transcurre entre la solicitud de la operación por parte del potencial beneficiario y la sanción por parte del ICREF.

Así, se acuerda que el análisis por parte del ICREF se centrará fundamentalmente en verificar el cumplimiento de los criterios de elegibilidad por parte del beneficiario final, mientras que será la entidad financiera la principal valedora del necesario análisis del riesgo económico financiero de la operación, sin perjuicio de la facultad del ICREF de comprobar y verificar a instancia de parte, el trabajo y análisis desarrollado por cada entidad colaboradora.

- Acuerdo de financiación con el FEI. Con respecto al acuerdo de financiación firmado entre el FEI y el ICREF, con fecha 23 de noviembre de 2011 por importe de 8 millones de euros, este fijaba su desembolso en dos plazos de 4 millones de euros cada uno. Con fecha 21 de diciembre de 2011 el FEI transfirió al ICREF los 4 millones de euros correspondientes al primer

21/02/2017 15:28:17
Este es un sistema de información de carácter interno. Toda información contenida en este documento es confidencial y su divulgación puede ser perjudicial para la actividad económica de la entidad. Toda información contenida en este documento es confidencial y su divulgación puede ser perjudicial para la actividad económica de la entidad. Toda información contenida en este documento es confidencial y su divulgación puede ser perjudicial para la actividad económica de la entidad.



desembolso. La fecha máxima para efectuar el segundo desembolso establecida en el contrato era el 29 de noviembre de 2012 (12 meses desde la firma del contrato entre ICREF y Cofinanciador), siendo necesario para ello haber justificado la formalización de préstamos a beneficiarios finales por una cantidad igual al 125% del desembolso anterior.

Como quiera que a fecha 29 de noviembre de 2012 no se pudo justificar la formalización de préstamos por el 125% del primer desembolso, el ICREF solicitó al FEI mediante varias comunicaciones por correo electrónico, la ampliación del periodo del segundo desembolso, obteniendo de este Organismo varias respuestas en el sentido de que se estaba estudiando dicha solicitud, sin que finalmente se recibiera conformidad a dicha petición.

El 30 de abril de 2014 se recibió comunicación del FEI informándonos de la cancelación parcial del 50% del préstamo concedido al ICREF, correspondiente a los 4 millones de euros no desembolsados. Como consecuencia de ello se comunicó a las entidades financieras colaboradoras la modificación del montante total de la Línea Ágil pasando a ser de 10.000.000 de euros, en lugar de los 20.000.000 de euros inicialmente acordados, cambiando en consecuencia la participación del ICREF, FEI y entidades colaboradoras en el mismo porcentaje.

- **Amortización anticipada al FEI del primer y único desembolso de 4 millones de euros.** Adicionalmente a la cancelación parcial del préstamo anteriormente explicada, el 22 de diciembre de 2014, el ICREF reintegró al FEI la cuantía de 1.925.434,90 euros, en concepto de amortización anticipada por los fondos no utilizados en el periodo estipulado en el contrato suscrito por ambos en noviembre de 2011, y correspondientes a los 4.000.000 euros que éste último había desembolsado, resultando por tanto en esa fecha una deuda con el FEI de 2.074.565,10 euros, cuyo vencimiento está previsto el 22 de noviembre de 2018.

En relación con lo anterior, la cláusula 5.1.a (iii) del Contrato de Financiación firmado entre ICREF y FEI establece que pueden incluirse en cartera aquellas operaciones formalizadas en el Período de Inclusión. El Anexo 1 "Definiciones" indica que el Período de Inclusión finaliza 3 meses después del fin del Período de Disponibilidad, quedando fijado éste último en el Anexo 2 "Condiciones Específicas" en el 22 de agosto de 2014.

La cláusula 12 "Pago anticipado obligatorio" establece que si, al final del periodo de inclusión, la cuantía total en operaciones formalizadas es inferior al importe desembolsado, el ICREF deberá amortizar anticipadamente la diferencia entre ambas cuantías en el plazo de 30 días posteriores al final del periodo de inclusión.

Por tanto, el plazo estipulado en contrato para incluir nuevas operaciones finalizó el 22 de noviembre de 2014, y el plazo para efectuar la amortización de las cantidades dispuestas y no utilizadas el 22 de diciembre de 2014, fecha esta última en la que se hizo efectivo el reintegro al FEI.

- **Distribución del saldo vivo.** La distribución del saldo vivo de las operaciones realizadas con cada una de las entidades colaboradoras, diferenciando entre el largo y el corto plazo a 31 de diciembre de 2016 de aquellas operaciones cofinanciadas por el Fondo Europeo de Inversiones, se muestra en el siguiente cuadro:

Entidad colaboradora	2016		
	Importe largo plazo	Importe corto plazo	Total
Banco Mare Nostrum	109.582,32	182.670,60	292.162,82
Cajamar	157.982,23	363.720,72	521.702,95
Total	267.564,55	546.391,22	813.855,77
Entidad colaboradora	2015		
	Importe largo plazo	Importe corto plazo	Total
Banco Mare Nostrum	274.035,11	213.444,89	487.479,80
Cajamar	463.322,08	418.719,82	882.041,60
Total	737.357,19	832.164,21	1.369.521,40



La distribución del saldo vivo de las operaciones realizadas con cada una de las entidades colaboradoras, diferenciando entre el largo y el corto plazo a 31 de diciembre de 2016 de aquellas operaciones no cofinanciadas por el Fondo Europeo de Inversiones, se muestra en el siguiente cuadro:

Entidad colaboradora	2016		
	Importe largo plazo	Importe corto plazo	Total
Banco Mare Nostrum	29.555,39	31.934,17	61.489,56
Cajamar	81.611,75	33.808,33	115.420,08
Total	111.167,14	65.742,50	176.909,64

Entidad colaboradora	2016		
	Importe largo plazo	Importe corto plazo	Total
Banco Mare Nostrum	61.428,36	47.603,68	89.032,04
Cajamar	58.618,66	16.771,84	74.390,50
Total	110.047,02	63.375,52	173.422,54

c) Información sobre las "Líneas INFO (Instituto de Fomento de la Región de Murcia)"

Durante el ejercicio 2013 se firmaron dos Líneas de financiación entre el Instituto de Crédito y Finanzas de la Región de Murcia y el Instituto de Fomento:

- Línea INFO 25.000.000 de euros:

El Consejo de Administración del Instituto, en su sesión de fecha 20 de mayo de 2013 aprobó la apertura de la Línea de Financiación denominada LÍNEA INFO, destinada a la financiación de proyectos de inversión y a la financiación de las necesidades de circulante. Con fecha 13 de junio de 2013 se firmó el contrato de crédito fijando un importe de 25.000.000 euros, cuya disposición sería en tramos sucesivos con una fecha límite del 30 de septiembre de 2014, solicitud hasta 10 días hábiles antes.

La amortización será los días 31 de marzo y 30 de septiembre de cada año, con fecha tope el 31 de marzo de 2021, siendo la primera el 31 de marzo de 2015. El importe a amortizar coincidirá con el equivalente que hayan amortizado los beneficiarios finales en cada semestre.

Los intereses se pagaran los días 31 de marzo y 30 de septiembre de cada año siendo el tipo de interés revisado anualmente el 31 de marzo de cada año, sumando al Euribor a 12 meses un diferencial del 0,623%.

El importe máximo por beneficiario final es de 300.000 euros en una o más operaciones, el plazo de duración de la operación es mínimo de 2 años sin carencia. Existe una excepción de carencia de hasta 1 año para proyectos de inversión con un límite máximo del 20% del total de la línea.

- **Amortización anticipada voluntaria del INFO.** El importe total desembolsado a 31 de diciembre de 2014 ascendió a 24.941.250,38 euros, aunque el 31 de marzo de 2015 el INFO realizó una amortización anticipada voluntaria por importe de 1.048.355,66 euros como consecuencia de desembolsos que no pudieron llegar a formalizarse con beneficiarios finales.

El saldo vivo a 31 de diciembre de 2016 es de 9.378.276,59 euros (15.422.518,61 euros en 2015) cuya distribución entre el largo y corto plazo es el siguiente:



	2016		
	Importe largo plazo	Importe corto plazo	Total
LÍNEA INFO 25MM	5.601.641,16	3.776.735,13	9.378.276,29
Total	5.601.641,16	3.776.735,13	9.378.276,29

	2015		
	Importe largo plazo	Importe corto plazo	Total
LÍNEA INFO 25MM	10.163.007,25	5.259.511,36	15.422.518,61
Total	10.163.007,25	5.259.511,36	15.422.518,61

El importe correspondiente a los intereses devengados a 31 de diciembre de 2016 en el marco de este contrato cuyo vencimiento será el 31 de marzo de 2017, asciende a 14.835,39 euros (32.358,16 euros en 2015).

- **Línea INFO 50.000.000 de euros:**

Con fecha 28 de diciembre de 2013 se firmó un contrato de crédito entre el Instituto y el INFO donde el importe establecido es de 50.000.000,00 euros, de los cuales 30.000.000,00 euros iban destinados a financiar inversiones y 20.000.000,00 euros a financiar necesidades de capital circulante. Su disposición sería en tramos sucesivos con una fecha límite del 30 de septiembre de 2015, solicitud hasta 10 días hábiles antes. Al igual que para el contrato suscrito con fecha 13 de junio de 2013, es el Instituto de Fomento, como deudor del ICREF, quien responde del crédito.

La amortización se fijó los días 31 de marzo y 30 de septiembre de cada año, con fecha tope el 31 de marzo de 2026, habiendo sido la primera el 31 de marzo de 2016. El importe a amortizar coincidirá con el equivalente que hayan amortizado los beneficiarios finales en cada semestre.

Los intereses se pagarán los días 31 de marzo y 30 de septiembre de cada año, y el tipo de interés se revisará anualmente el 31 de marzo de cada año sumando al Euribor a 12 meses un diferencial del 0,623% en las operaciones de inversión, y un diferencial de 0,970% en las operaciones de circulante.

El importe máximo por beneficiario final se acordó en 1.000.000 euros, en una o más operaciones, 300.000 euros para operaciones de circulante y de 1.000.000 euros para operaciones de inversión. El plazo de duración de la operación es mínimo de 2 años sin carencia. Existe una excepción de carencia de hasta 1 año para proyectos de inversión.

La duración de las operaciones de inversión es de 10 años (incluida carencia) y de 5 años en las operaciones de circulante.

Con fecha 11 de abril de 2014 se realizó un primer y único desembolso por importe total de 10.000.000 millones de euros, 6.000.000 euros en la modalidad de inversión y 4.000.000 euros en la modalidad de circulante. A 31 de diciembre de 2014, el saldo vivo que arrojaba esta operación ascendía a 10.000.000 euros.

- **Cancelación del importe no desembolsado.** Con fecha 29 de julio de 2015, la Directora del Instituto dictó Resolución de cancelación del importe no desembolsado del presente contrato

de crédito por importe de 40.000.000 euros, con motivo de que no se había recibido por parte del INFO hasta dicha fecha solicitud de nuevos desembolsos. Dicha resolución tiene su fundamento en la cláusula III.4.2 "Cancelación y suspensión del importe no desembolsado del crédito por parte del ICREF" que dice textualmente:

"El ICREF tiene en todo momento la facultad de declarar cancelado, en todo o en parte, el crédito, por lo que se refiere al importe aún no desembolsado."

c) en caso de transcurrir seis (6) meses desde la realización del desembolso de una modalidad de crédito sin haber solicitado el siguiente desembolso."

En este sentido, y en colaboración con el INFO, se abrió un proceso de análisis de los factores que estaban incidiendo negativamente en la formalización de préstamos de esta línea, manifestándose por parte de este que las condiciones financieras de estos préstamos no se ajustaban a las demandas actuales como consecuencia de que a partir de 2014 los mercados financieros habían evolucionado hacia una situación de exceso de liquidez y bajos tipos de interés.

- **Amortización anticipada voluntaria del INFO.** Con fecha 28 de agosto de 2015, el INFO comunicó al ICREF su intención de amortizar anticipadamente en la fecha siguiente de liquidación la cantidad de 5.854.300,25 euros, siendo 3.845.380,25 euros de la modalidad de inversión y 2.008.920,00 euros de la modalidad de circulante, como consecuencia de no haber alcanzado la ejecución total correspondiente al primer y único desembolso de 10.000.000 euros.

Como consecuencia de ello, efectivamente el 30 de septiembre de 2015 coincidiendo con la fecha de liquidación de intereses, el INFO ingresó 5.854.300,25 euros en concepto de amortización anticipada voluntaria que quedó finalmente ajustada entre inversión y circulante: 3.326.800,25 euros y 2.527.500,00 euros, respectivamente.

El saldo vivo a 31 de diciembre de 2016 correspondiente a esta línea era de 1.322.205,29 euros (4.145.699,75 euros en 2015) que se distribuyen entre el largo y corto plazo de la siguiente manera:

	2016		
	Importe largo plazo	Importe corto plazo	Total
LÍNEA INFO 60MM	732.693,11	589.612,18	1.322.205,29
Total	732.693,11	589.612,18	1.322.205,29

	2015		
	Importe largo plazo	Importe corto plazo	Total
LÍNEA INFO 60MM	1.381.004,67	2.764.695,08	4.145.699,75
Total	1.381.004,67	2.764.695,08	4.145.699,75

El importe correspondiente a los intereses devengados a 31 de diciembre de 2016 en el marzo de este contrato cuyo vencimiento será el 31 de marzo de 2017, asciende a 2.662,04 euros (10.003,91 euros en 2015).

d) Información sobre las líneas suscritas al amparo del "Acuerdo marco entre el INFO y el ICREF para la gestión de instrumentos financieros destinados a financiación empresarial"

31/03/2017 12:56:11
 Este es un copia impreso de un documento electrónico emitido por el Instituto de Crédito y Finanzas de la Región de Murcia, según artículo 27.1.c) de la Ley 39/2015, de 30 de septiembre, de transparencia y acceso a la información pública y del régimen de organización de las administraciones públicas.
 Si necesitas ayuda con esta información, contacta con el departamento de atención al cliente al teléfono 968 80 80 80 o por correo electrónico a info@icref.es



El Consejo de Administración del ICREF, en su sesión de fecha 2 de junio de 2016 aprobó la celebración de este acuerdo marco con el INFO con el objeto de impulsar, con la mayor celeridad y prioridad, la materialización de financiación de hasta 41.000.000,00 euros para la articulación de distintas líneas de financiación a Pequeñas y Medianas Empresas (PYMES) y Emprendedores destinadas preferentemente a proyectos de Inversión o Industria 4.0, de emprendimiento, Internacionalización, I+D+i y competitividad.

Este Acuerdo Marco, firmado el 8 de julio de 2016, establece los términos y condiciones en los que se va a desarrollar la colaboración entre ambas entidades, y entre otros aspectos regula: la creación de comités paritarios presididos por el Director del INFO para la evaluación de las solicitudes, su régimen de aprobación y forma de desembolso. Se establece también el régimen general de reparto de los ingresos financieros y se crea la figura del "Fondo de Garantía del INFO" que se constituirá por este último para recoger el 50% de la totalidad de las cantidades cobradas a los beneficiarios en concepto de intereses y comisiones por las operaciones financieras formalizadas, con la finalidad de atender los vencimientos anticipados por incumplimientos de pago de beneficiarios con más de 3 meses de antigüedad. La emisión de certificado de liquidación de un contrato dará lugar a un traspaso del Fondo de Garantía al ICREF en el mes inmediato siguiente, coincidiendo con la fecha de abono ordinaria que se establezca en el marco de cada línea, en tanto en cuanto dicho fondo cuente con saldo positivo.

El ICREF asumirá los fallidos generados en las líneas de financiación formalizadas al amparo de este acuerdo que excedan de la cuantía total abonada en el Fondo de Garantía del INFO.

Las líneas de préstamos que se han puesto en marcha en el ejercicio 2016 al amparo de este acuerdo marco son las que a continuación se detallan:

- Línea **INDUSTRIA 4.0**

El 28 de julio de 2016 el Consejo de Administración del ICREF aprobó la puesta en marcha la línea de préstamos denominada Industria 4.0 por importe de hasta 30.000.000,00 euros, que fue instrumentada mediante contrato suscrito entre el ICREF y el INFO el 9 de septiembre de 2016.

El objeto de este contrato es establecer las condiciones en las que el ICREF concederá crédito al INFO, para que este último pueda financiar proyectos de financiación empresarial cuyas características han quedado definidas, y cuya finalidad será la modernización y/o mejora competitiva de la empresa, destacando aquellos proyectos que propicien la robotización o transformación digital de la empresa, mejoras en sus procesos o productos.

El montante de 30.000.000,00 euros se pondrá a disposición del INFO por tramos durante toda la vigencia de la línea que finalizará el 31 de diciembre de 2017, siendo cada tramo de al menos, la cantidad que el ICREF deba aportar por cada operación formalizada, y corresponderá al 100% del total financiado a cada beneficiario final. El importe no desembolsado a 31 de diciembre de 2017, se declarará cancelado.

Para asegurar el destino de los fondos, el ICREF transferirá directamente a cada beneficiario final y previa solicitud de desembolso del INFO, los importes nominales de los préstamos concedidos por el INFO, previo procedimiento establecido.

La amortización por parte del INFO de los capitales prestados se realizará el 25 de enero y 25 de julio de cada año y corresponderá al 100% de lo amortizado por los beneficiarios en el semestre natural inmediatamente anterior. Los intereses y comisiones se abonarán también por el INFO el 25 de enero y 25 de julio de cada año, y corresponderán al 50% de la totalidad de estos conceptos abonados por los beneficiarios en el semestre natural inmediatamente anterior

Las operaciones de préstamo a financiar por el INFO tendrán con carácter general, entre otras, las siguientes características:

1. Su importe será entre 75.000,00 euros y 1.000.000,00 euros



2. Tendrán una duración mínima de 2 años y máxima de 10 años
3. Beneficiarios finales: las sociedades mercantiles que puedan ser consideradas como pequeñas y medianas empresas autónomas (PYMES) según se define en la Recomendación 2003/361/CE de la Comisión de 6 de mayo de 2003, cuya plantilla de personal antes de la realización del proyecto sea inferior a 250 personas.
4. El tipo de interés será nominal variable. Se devengará y calculará sobre el Euríbor 12 meses más un diferencial que podrá oscilar entre 0,55% a 3,90% dependiendo de la calificación de riesgo de la PYME y porcentaje de garantía exigido sobre el préstamo concedido.
5. El comité de evaluación podrá exigir la aportación de las garantías adecuadas según las características de cada operación, oscilando el nivel mínimo de garantías entre un 10 por ciento y un 30 por ciento del importe del préstamo concedido.

Concretamente, en el Boletín Oficial de la Región de Murcia (BORM) número 218, de fecha 19 de septiembre de 2016, el INFO publicó el Acuerdo de su Consejo de Dirección de fecha 21 de julio de 2016, por el que se aprueban las bases reguladoras para la concesión de estos préstamos. En ellas se establece, entre otros aspectos, el régimen de concesión de la financiación así como los criterios de calificación del riesgo que servirá de base para determinar las garantías que se van a exigir por cada tipo de operación.

A 31 de diciembre de 2016, no se había solicitado desembolso alguno por el INFO.

- **Línea EMPRENDIA**

El 28 de julio de 2016 el Consejo de Administración del ICREF aprobó también la puesta en marcha la línea de préstamos participativos denominada "Emprendia" por importe de hasta 4.000.000,00 euros, que fue que fue instrumentada mediante contrato suscrito entre el ICREF y el INFO el 9 de septiembre de 2016.

El objeto de este contrato es establecer las condiciones en las que el ICREF concederá crédito al INFO, para que este último pueda otorgar préstamos participativos cuya finalidad es promover el crecimiento de empresas de reciente creación, apoyando el emprendimiento de empresas innovadoras o con proyectos novedosos, impulsando el desarrollo económico y la creación de empleo en el tejido empresarial de la Región de Murcia.

El montante de 4.000.000,00 euros se pondrá a disposición del INFO por tramos durante toda la vigencia de la línea que finalizará el 31 de diciembre de 2017, siendo cada tramo de al menos, la cantidad que el ICREF deba aportar por cada operación formalizada, y corresponderá al 100% del total financiado a cada beneficiario final. El importe no desembolsado a 31 de diciembre de 2017, se declarará cancelado.

Para asegurar el destino de los fondos, el ICREF transferirá directamente a cada beneficiario final y previa solicitud de desembolso del INFO, los importes nominales de los préstamos concedidos por el INFO, previo procedimiento establecido.

La amortización por parte del INFO de los capitales prestados se realizará los días 25 de enero, 25 de abril, 25 de julio y 25 de octubre de cada año y corresponderá al 100% de lo amortizado por los beneficiarios en el trimestre natural inmediatamente anterior. Los intereses y comisiones se abonarán también por el INFO el 25 de enero, 25 de abril, 25 de julio y 25 de octubre de cada año, y corresponderán al 50% de la totalidad de estos conceptos pagados por los beneficiarios en el trimestre natural inmediatamente anterior.

Las operaciones de préstamo a financiar por el INFO tendrán, entre otras, las siguientes características:

6. Su importe será entre 25.000,00 euros y 300.000,00 euros



7. Tendrán una duración mínima de 2 años y máxima de 6 años
8. Beneficiarios finales: las sociedades mercantiles que puedan ser consideradas como pequeñas y medianas empresas autónomas (PYMES) según se define en la Recomendación 2003/381/CE de la Comisión de 6 de mayo de 2003, cuya plantilla de personal antes de la realización del proyecto sea inferior a 250 personas.
9. La operación devengará un tipo de interés nominal variable que se determinará por tramos. El primer tramo se devengará y calculará sobre el Euribor 12 meses más un diferencial que podrá oscilar entre 2,5% y el 3,5% en función de las características del plan de negocio y la calificación del riesgo del beneficiario. El segundo tramo se devengará y calculará a un tipo nominal calculado en base al porcentaje que, en cada ejercicio, represente el resultado del ejercicio completo antes de impuestos sobre los fondos propios medios, ambos del ejercicio al que corresponde la liquidación de intereses. A este porcentaje resultante, se le restarán los puntos porcentuales en que se exprese el primer tramo, constituyendo la diferencia resultante el tipo nominal anual al que se efectuará la liquidación del interés exigible en este segundo tramo.

A 31 de diciembre de 2016, no se había solicitado desembolso alguno por el INFO.

12. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

El siguiente cuadro muestra la composición de la partida de referencia del balance:

	2016	2015
Tesorería	15.584,83	49.422,23
Bancos	15.564,83	49.422,23
Total	15.564,83	49.422,23

El total de efectivo y otros activos líquidos equivalentes se incluye en el estado de flujos de efectivo.

13. FONDO SOCIAL

El siguiente cuadro muestra la composición de la partida de referencia del balance:

	2016	2015
Fondo social	26.000.000,00	26.000.000,00
Total	26.000.000,00	26.000.000,00

En los presupuestos generales de la Comunidad de Murcia para el ejercicio 2008 se dotó la partida de gastos 13.04.00.631A.857.00 "DE OTRAS ENTIDADES PUBLICAS DE LA CARM" con la cantidad de 3.000.000 euros que en el mismo ejercicio se ampliaron hasta 23.000.000 con cargo a la misma partida presupuestaria como dotación inicial a la Entidad.

En los presupuestos generales de la Comunidad de Murcia para el ejercicio 2009 se dotó la partida de gastos 13.04.00.631A.857.00 "DE OTRAS ENTIDADES PUBLICAS DE LA CARM" con la cantidad de 3.000.000 euros que amplía la dotación inicial concedida en el ejercicio 2008.

Al cierre del ejercicio 2009 fueron desembolsados 100.000 euros, el resto del capital social se encontraba pendiente de desembolso y figuraba dentro del epígrafe de "Desembolsos exigidos Fondo social" del activo del balance.

Con fecha 14 y 22 de junio de 2010, la comunidad Autónoma de la Región de Murcia procedió a realizar la totalidad del desembolso del fondo social presupuestado que estaba pendiente por importe de 25.900.000 euros.



14. 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	2016	2015
Que aparecen en el patrimonio neto del balance	709.760,25	159.126,57
Imputados en la cuenta de pérdidas y ganancias	22.983,83	542.760,59

La disminución de las subvenciones del patrimonio neto del balance en el ejercicio 2015 se debe, por un lado, a la baja del local sito en la calle Santa Teresa, nº 21, 30005 Murcia cedido en uso en el ejercicio 2013 por la Consejería de Cultura y Turismo según Orden de Autorización de Uso de fecha 5 de julio de 2013; y por otro, al alta del inmueble adscrito al ICREF sito en la calle Villaleal, nº2; entresuelo, 30001 Murcia con efectos 30 de abril de 2015.

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

	2012	2013	2014	2015	2016
SALDO AL INICIO DEL EJERCICIO	4.774.108,30	4.719.286,79	388.125,66	404.726,78	159.126,57
(+) Recibidas en el ejercicio	-	-	-	154.673,38	567.871,32
(+) Conversión de deudas a largo plazo en subvenciones	5.351,38	-	-	-	-
(-) Subvenciones traspasadas a resultados del ejercicio	-83.608,53	-8.190.243,05	-11.511,91	-542.760,59	-22.983,83
(-) Importes a reintegrar	-	-	-	-	-
(+/-) Otros movimientos (ajuste tipo impositivo)	-	-	26.959,45	6.364,81	-
Efecto impositivo	23.444,66	1.857.072,92	3.453,58	136.112,19	5.746,19
SALDO AL FINAL DEL EJERCICIO	4.719.286,79	388.125,66	404.726,78	159.126,57	709.760,25

En el ejercicio 2016 se realiza una valoración del inmueble adscrito en el ejercicio 2015 y se adaptan los importes contabilizados al valor razonable de la construcción, motivo por el que se produce un alta en la cuenta de subvenciones, donaciones y legados recibidos.

En el ejercicio 2015 se ha dado de baja el activo cedido en uso y se ha dado de alta el activo adscrito (ver notas 7 y 8), también se ha incluido en la partida de "otros movimientos" del ejercicio 2015, el ajuste derivado del cambio de tipos del impuesto de sociedades, al pasar del 23% en 2015 al 25% en 2016.

15. DÉBITOS Y PARTIDAS A PAGAR

	2016	2015
Débitos y partidas a pagar a largo plazo (Nota 9)	47.387.065,10	56.762.065,10
Préstamo con el Banco Europeo de Inversiones (BEI)	45.312.500,00	54.687.500,00
Préstamo con el Fondo Europeo de Inversiones (FEI)	2.074.565,10	2.074.565,10
Préstamos y partidas a pagar a corto plazo (Nota 9)	9.422.673,22	9.489.675,19
Préstamo con el Banco Europeo de Inversiones (BEI)	9.376.000,00	9.376.000,00
Intereses a pagar a corto plazo al BEI	18.366,19	66.488,48
Intereses a pagar a corto plazo al FEI	13.525,08	13.525,08
Acreedores varios	15.781,85	14.681,65
Total	56.809.738,32	66.251.740,29



Banco Europeo de Inversiones

Con objeto de llevar a cabo la Línea de financiación ICREF-PYME, el ICREF suscribió dos contratos de préstamo con el Banco Europeo de Inversiones, de 50 millones de euros el 14 de septiembre de 2009, y de 25 millones de euros el 11 de noviembre de 2010.

Durante el ejercicio 2016, se han efectuado pagos de cuotas al BEI a través del Estado, comprensivos de intereses y amortización, mediante la utilización de los mecanismos de financiación que este a puesto a disposición de las comunidades autónomas durante el mencionado ejercicio y que se explica a continuación:

El Real Decreto-ley 17/2014, de 26 de diciembre, de medidas de sostenibilidad financiera de las comunidades autónomas y entidades locales y otras de carácter económico, dispuso la creación del Fondo de Financiación a Comunidades Autónomas, fondo estructurado en compartimentos diferenciados para adaptarse a las necesidades financieras y que tiene la consideración de mecanismo adicional de financiación en virtud de lo dispuesto en la disposición adicional primera de la Ley Orgánica 2/2015, de 27 de abril.

El Consejo de Gobierno, en su reunión de 10 de febrero de 2016, manifestó su voluntad de adhesión al compartimento Fondo de Liquidez Autonómica del Fondo de Financiación a Comunidades Autónomas y su compromiso de cumplir lo dispuesto en el Real Decreto Ley 17/2014, de 26 de diciembre, y en sus disposiciones y acuerdos de desarrollo.

Por Acuerdos de fechas 11 de febrero de 2016, 31 de marzo de 2016, 8 de junio de 2016 y 29 de septiembre de 2016, la Comisión Delegada del Gobierno para Asuntos Económicos estableció la distribución para el primer, segundo y tercer trimestre de 2016 de la financiación de los compartimentos Facilidad Financiera y Fondo de Liquidez Autonómico a Comunidades Autónomas.

Con base en lo anterior, la Comunidad Autónoma de la Región de Murcia suscribió en marzo de 2016 un contrato de préstamo y sucesivas adendas, con el Instituto de Crédito Oficial (en representación de la Administración General del Estado), con cargo al Fondo de Financiación a Comunidades Autónomas a través del compartimento FLA.

De conformidad con la cláusula primera del contrato, el objeto de este préstamo ha sido atender las necesidades financieras de las Comunidades Autónomas en el ejercicio 2016, entendiéndose por tales, entre otras, los vencimientos de préstamos concedidos por instituciones europeas de las que España sea miembro.

De este forma, en los meses de junio, julio, agosto y diciembre, el Estado en nombre y por cuenta de la Comunidad Autónoma de la Región de Murcia y sus entidades dependientes, atendió con cargo al préstamo concedido, a través del Instituto de Crédito Oficial, el abono de las cuotas comprensivas de amortización e intereses correspondientes a las liquidaciones practicadas por el Banco Europeo de Inversiones (BEI) al Instituto de Crédito y Finanzas de la Región de Murcia (Préstamos de 50 y 25 millones de euros), que había que hacer efectivas en dichos meses, implicando con ello un endeudamiento de la Administración General de la CARM por el importe total abonado al BEI mediante la utilización de este mecanismo.

La aplicación de este mecanismo ha supuesto para el ICREF una disminución del pasivo que representa el BEI por los importes atendidos por el ICO, al tiempo que ha ido generando como contrapartida, nuevos pasivos u obligaciones a favor de la Administración Regional de la Región de Murcia por dichos importes.

En relación a lo anterior, el Acuerdo de Consejo de Gobierno de 9 de noviembre de 2012 sobre la compensación de pagos realizados por la Administración General de la CARM por cuenta de otras entidades integrantes del sector público regional estableció:

"2.1 Se procederá a cancelar las deudas de entes y organismos dependientes de la Comunidad Autónoma de la Región de Murcia por sus facturas y otros documentos



justificativos abonados por la Administración General de la CARM a través de mecanismos adicionales de financiación, preferentemente mediante la retención y compensación de dichos importes, de los documentos de pago expedidos para la financiación de las actividades de estos organismos, o por préstamos concedidos en su caso, pendientes de pago en la Tesorería Regional.

2.2 Si fuera necesario, podrán cancelarse estas deudas en un periodo máximo de tres ejercicios presupuestarios...

Teniendo en cuenta que no se han registrado en 2016 en la Administración General créditos y/o importes a favor del ICREF que pudieran aplicarse para compensar los pagos realizados por la primera, toda vez que la Intervención General ha remitido al ICREF certificados de abono de las cuotas de préstamo al BEI en las fechas de vencimiento, durante el ejercicio 2016 se han efectuado pagos a favor de la Comunidad Autónoma de la Región de Murcia (CARM) con la finalidad de saldar las deudas generadas, en las fechas señaladas en la siguiente tabla:

Contrato préstamo 14/09/2009 – TRAMO A – 1º DESEMBOLSO - 25MME

Vencimiento	Importe Intereses	Importe amortización	Pagado al BEI por:	Fecha abono a CARM
02/02/2016	38.307,68	1.582.500,00	ICREF	-
02/08/2016	22.181,25	1.582.500,00	CARM	09/11/2016

Contrato préstamo 14/09/2009 – TRAMO A – 2º DESEMBOLSO - 25MME

Vencimiento	Importe Intereses	Importe amortización	Pagado al BEI por:	Fecha abono a CARM
21/01/2016	37.790,28	1.582.500,00	ICREF	-
21/07/2016	23.927,00	1.582.500,00	CARM	14/10/2016

Contrato préstamo 11/11/2010 – TRAMO B – ÚNICO DESEMBOLSO - 25MME

Vencimiento	Importe Intereses	Importe amortización	Pagado al BEI por:	Fecha abono a CARM
13/06/2016	17.252,09	1.582.500,00	CARM	30/09/2016
13/12/2016	3.407,43	1.582.500,00	CARM	01/02/2017

Respecto al vencimiento de fecha 14/12/2015 correspondiente al contrato de préstamo con el BEI de fecha 11/11/2010, por importe de 25.000.000,00 euros (tramo B y único desembolso) atendido por el FLA por un total de 1.591.055,99 euros (28.555,99 euros de intereses y 1.562.500,00 euros de amortización), se abonó a la CARM el 05/02/2016.

Fondo Europeo de Inversiones

- En diciembre de 2014, el ICREF reintegró al FEI la cuantía de 1.925.434,90 euros, en concepto de amortización anticipada por los fondos no utilizados en el periodo estipulado en el contrato suscrito por ambos en noviembre de 2011, y correspondientes a los 4.000.000 euros que éste último había desembolsado, quedando por tanto en ese momento la deuda con el FEI en 2.074.565,10 euros.

En relación con lo anterior, la cláusula 5.1 (iii) del Contrato de Financiación firmado entre ICREF y FEI establece que pueden incluirse en cartera aquellas operaciones formalizadas en el Periodo de Inclusión. El Anexo 1 "Definiciones" indica que el Periodo de Inclusión finaliza 3 meses después del fin del Periodo de Disponibilidad, quedando fijado éste último en el Anexo 2 "Condiciones Específicas" en el 22 de agosto de 2014.

La cláusula 12 "Pago anticipado obligatorio" establece que si, al final del periodo de inclusión (22/11/2014), la cuantía total en operaciones formalizadas es inferior al importe desembolsado, el ICREF deberá amortizar anticipadamente la diferencia entre ambas cuantías en el plazo de 30 días posteriores al final del periodo de inclusión.

Presente: 14/11/2014, 14/11/2014
 Esta es una copia controlada respaldada por el documento electrónico archivado por la Comunidad Autónoma de Murcia, según artículo 27.1.c) de la Ley 1/2011, de 22 de febrero, de Régimen Jurídico de las Administraciones Públicas y del Procedimiento Administrativo Común, y de acuerdo con el artículo 17 de la Ley 39/2010, de 1 de octubre, de Procedimiento Administrativo Común de las Administraciones Públicas.



Por tanto, el plazo estipulado en contrato para incluir nuevas operaciones finalizó el 22 de noviembre de 2014, y el plazo para efectuar la amortización de las cantidades dispuestas y no utilizadas el 22 de diciembre de 2014, fecha esta última en la que se hizo efectivo el reintegro al FEI.

El saldo vivo que presenta esta operación de préstamo con el FEI al 31 de diciembre de 2016 asciende a 2.074.565,10 euros (2.074.565,10 euros en 2014) ya que se suscribió con una amortización total al final de la vida del préstamo prevista el 22 de noviembre de 2018.

Los intereses a corto plazo a 31 de diciembre de 2016, tienen la siguiente composición:

	Importe	Tipo %	Inicio	Vencimiento	Días hasta 31/12/2016	Intereses
Fondo Europeo de Inversiones	2.074.565,10	2,651	30/09/2016	31/03/2017	92	13.525,08
Subtotal FEI						13.525,08

Banco Europeo de Inversiones. Tramo A- 1º Desembolso	17.187.500,00	0,137	02/08/2016	02/02/2017	151	9.876,81
Banco Europeo de Inversiones Tramo A- 2º Desembolso	18.750.000,00	0,100	21/07/2016	23/01/2017	163	8.489,68
Banco Europeo de Inversiones Tramo B- Único desembolso	18.750.000,00	0,000	13/12/2016	13/06/2017	18	0,00
Subtotal BEI	54.687.500,00					18.366,49
TOTAL INTERESES A CORTO PLAZO						31.891,27

Información sobre el periodo medio de pago a proveedores. Disposición Adicional tercera. "Deber de información de la Ley 16/2010, de 5 de julio"

El periodo medio de pago a proveedores en el ejercicio 2016, y detalle de los pagos por operaciones comerciales, realizados durante el ejercicio y pendientes de pago al cierre en relación con los plazos máximos legales previstos en la Ley 15/2010 es el siguiente:

	2016	2015
	Días	Días
PERIODO MEDIO DE PAGO A PROVEEDORES	28,98	36,89
Ratio de operaciones pagadas	29,41	37,26
Ratio de operaciones pendientes de pago	14,05	21,69
	Importe (euros)	Importe (euros)
Total pagos realizados	71.591,88	63.505,31
Total pagos pendientes	2.188,47	1.539,95



El cálculo del PMP en el ejercicio 2016, a efectos de la Disposición Adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio, y de conformidad con la Resolución de 29 de enero de 2016 del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, sobre la información a incorporar a la Memoria de las Cuentas Anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales, se ha realizado tomando en consideración los siguientes cómputos o plazos:

Para el cálculo tanto del número de días de pago como del número de días pendientes de pago, se ha tomado como inicio del cómputo, la fecha de recepción de la factura teniendo en cuenta que no se dispone de información fiable sobre el momento en que se ha producido, en su caso, la entrega de los bienes adquiridos o la prestación de los servicios contratados.

16. OBLIGACIONES POR PRESTACIONES A LARGO PLAZO AL PERSONAL

El 9 de noviembre de 2011 la Comisión de Coordinación del Plan de Pensiones de la Administración Pública de la Comunidad Autónoma de la Región de Murcia acordó la incorporación del ICREF como entidad promotora del mismo, de conformidad con las Especificaciones del Plan y previa solicitud del mismo. Y ello en virtud del Real Decreto Legislativo 1/2002, de 29 de noviembre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Regulación de los Planes y Fondos de Pensiones, que articula la posibilidad de que las Administraciones Públicas y sus organismos dependientes puedan promover planes de pensiones de empleo y realizar aportaciones a los mismos.

Durante el ejercicio 2016 el Instituto no realizó aportaciones al Plan de Pensiones de la Administración Pública de la Región de Murcia, en virtud del párrafo 1, apartado e) de la disposición adicional vigésimo segunda de la Ley 1/2016, de 5 de febrero, de Presupuestos Generales de la Comunidad Autónoma de la Región de Murcia para el ejercicio 2016, en relación con el apartado 5 de la disposición adicional Decimonovena de dicha ley, que señala que: "En el ejercicio 2016, la Administración General de la Comunidad Autónoma, sus organismos autónomos y el Servicio Murciano de Salud no destinarán aportaciones a los planes de pensiones de empleo o contratos de seguro colectivos que incluyan la cobertura de la contingencia de jubilación para dicho personal".

17. INGRESOS Y GASTOS

a) Importe neto de la cifra de negocios

El Instituto ha contabilizado como ingresos propios de la actividad del mismo, los intereses y comisiones devengados por las cantidades prestadas en cumplimiento de sus fines. En el ejercicio 2016 el importe de estos ingresos en el ejercicio ha sido de 356.119,60 euros (725.534,42 euros en el ejercicio 2015).

En el ejercicio 2016 el Instituto ha contabilizado como ingresos de la actividad ordinaria los intereses devengados por los recursos que el Instituto mantiene en las entidades financieras por importe de 180.830,48 euros (310.195,19 euros en 2015). El tipo de interés medio en el ejercicio 2016 ha sido del 0,28% (0,57% en 2015) para imposiciones a plazo.

b) Aprovisionamientos

Teniendo en cuenta la actividad del Instituto se han contabilizado dentro del subgrupo 60 los intereses de la financiación exterior obtenida con la finalidad de ofrecer recursos tanto al sector privado como público.

En el ejercicio 2016 el importe de los intereses devengados en el ejercicio por los recursos obtenidos para llevar a cabo las actuaciones del Instituto han sido 148.649,76 euros (315.079,30 euros en el ejercicio 2015).



c) Otros Ingresos de explotación

En el ejercicio 2016 el Instituto registró como ingresos diversos el importe correspondiente a la Tasa General por prestación de servicios y actividades facultativas (Tasa 020), percibida por importe de 616,52 euros, (308,26 euros en 2015).

d) Gastos de personal

El detalle la partida "Gastos de personal" de la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2015 y 2014 es el siguiente:

	2016	2015
Sueldos, salarios y asimilados	432.167,38	446.800,75
Cargas sociales:	112.338,05	111.480,26
Seguridad Social a cargo de la empresa	112.338,05	111.480,26
Total	544.605,41	558.381,01

La variación registrada entre ambos ejercicios se corresponde con la circunstancia de dos bajas maternales y una excedencia autorizada para cuidado de hijo en el ejercicio 2016 que han supuesto un ahorro en los costes de personal del Instituto en este ejercicio.

Por otra parte, se ha realizado el abono al personal del Instituto en el ejercicio 2016 por importe de 11.300,00 euros de los 70 días devengados de la paga extraordinaria de diciembre del ejercicio 2012, recuperada ya en 44 días en el ejercicio 2015, y el resto hasta 183 días, abonado en el primer trimestre de 2017. También los trienios devengados por el personal del Instituto, y abonados en el ejercicio 2016, ha incidido en la variación aunque de manera menos significativa.

e) Gastos de explotación

Servicios exteriores

El desglose de la partida de Servicios Exteriores incluida en el epígrafe de "Otros gastos de explotación" en los ejercicios 2016 y 2015, es la siguiente:

	2016	2015
Reparación y conservación	17.719,40	7.887,29
Servicios de profesionales independientes	34.303,52	31.354,14
Suministros	3.834,63	533,97
Otros servicios	18.433,22	14.940,38
Total	74.290,77	54.715,78

Pérdidas créditos comerciales Incobrables

Se han contabilizado como pérdidas por créditos incobrables un importe de 520,02 euros correspondiente a intereses de un crédito declarado como fallido de la Línea AGIL.

f) Otros resultados

El desglose de la partida "Otros resultados", es el siguiente:

	2016	2015
Ingresos excepcionales	117,15	-
Gastos excepcionales	-	-
Total	117,15	-



Los ingresos excepcionales de 2016, corresponden a ajustes en seguros sociales de ejercicios anteriores.

g) Deterioro y resultados de enajenaciones

En el ejercicio 2015, se incluyó en este apartado el resultado de la baja del edificio adscrito al Instituto por importe de 540.671,29 euros.

18. IMPUESTO SOBRE BENEFICIOS Y SITUACIÓN FISCAL

a) Saldos con las Administraciones Públicas

Saldos acreedores	2016	2015
H.P: Acreedor por retenciones IRPF	24.923,86	24.741,39
Organismos Seguridad Social acreedora	11.667,16	8.855,98
Total	38.591,02	33.597,37

Saldos deudores	2016	2015
H.P: deudora por devolución de impuestos	411.207,02	638.226,46
Total	411.207,02	638.226,46

b) Activos por impuesto diferido

Esta partida recoge el crédito fiscal que dará lugar a un menor importe a pagar por impuestos sobre beneficios futuros, debido a la no consideración como deducible para los ejercicios 2014 y 2013 del 30%, de la amortización para aquellas empresas que no pueden ser consideradas "Empresas de Reducida Dimensión".

	2016			2015		
	Imputado a pérdidas y ganancias	Imputado a patrimonio	Total	Imputado a pérdidas y ganancias	Imputado a patrimonio	Total
Saldo inicial	8.763,47	-	8.763,47	8.418,78	-	8.418,78
Altas	-	-	-	-	-	-
Bajas	-751,60	-	-751,60	-1.683,36	-	-1.683,36
Bajas (ajuste tipo impositivo)	-	-	-	30,05	-	30,05
Saldo final	6.011,87	-	6.011,87	6.763,47	-	6.763,47

Debido a que el tipo del impuesto de sociedades para el ejercicio 2016 pasa a ser del 25% en lugar del 28% en 2015, se ha procedido a actualizar el activo por impuesto diferido. El importe de la actualización fue de 30,05 euros.

31/03/2017 15:04:13
 Este es un copia impresa de un documento electrónico emitido por la Comunidad Autónoma de Murcia, según artículo 37.1.c) de la Ley 39/2015, de 29 de septiembre, de transparencia y acceso a la información pública y del régimen jurídico de la administración electrónica. <https://sede.carm.es/web/seguridad-informacion> e identificación del documento original en <https://sede.carm.es/web/seguridad-informacion>



c) Pasivos por Impuesto diferido

Esta partida ha tenido el siguiente movimiento durante los ejercicios 2016 y 2015:

	2016			2015		
	Imputado a pérdidas y ganancias	Imputado a patrimonio	Total	Imputado a pérdidas y ganancias	Imputado a patrimonio	Total
Saldo inicial	-	63.043,78	63.043,78	-	135.369,40	135.369,40
Altas	-	189.291,00	189.291,00	-	60.150,76	60.150,76
Bajas	-	-5.746,19	-5.746,19	-	-142.478,38	-142.478,38
Saldo final	-	236.588,59	236.588,59	-	63.043,78	63.043,78

En el ejercicio 2015 el importe de la baja incluye 6.364,81 euros derivados de la actualización de los pasivos diferidos por el cambio en el tipo de sociedades para 2016 del 28% al 25%, 3.075,80 euros de la imputación a resultados del ejercicio de la subvención de capital generadora del pasivo por impuesto diferido y 134.035,77 euros correspondientes a la baja del local de la calle Santa Teresa.

El alta en el ejercicio 2016, corresponde al efecto impositivo derivado de la actualización a valor razonable del local adscrito de la calle Villaleal.

El alta en el ejercicio 2015, corresponde al efecto impositivo derivado al valor de la adscripción del local de la calle Villaleal.

d) Impuesto sobre beneficios

La conciliación entre el importe neto de ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible del impuesto sobre beneficios es el siguiente:

	2016		
	Aumentos	Disminuciones	
Resultado contable después de impuestos (Nota 5)			-229.235,31
Impuesto sobre sociedades	751,50		
Diferencias permanentes	283,34		
30% amortización no deducible	-	3.005,99	
Base Imponible (resultado fiscal)			-231.188,48

	2015		
	Aumentos	Disminuciones	
Resultado contable después de impuestos (Nota 5)			68.492,50
Impuesto sobre sociedades	27.763,22	-	27.763,22
Diferencias permanentes	-	-	-
30% amortización no deducible	-	3.005,99	-3.005,99
Base Imponible (resultado fiscal)			93.249,73

Del Impuesto de Sociedades del ejercicio 2016, por importe de cero euros (27.763,22 euros en 2015), el Instituto ha realizado pagos a cuenta del Impuesto de Sociedades por importe de cero euros (84.918,24 euros en 2015), le han efectuado retenciones del capital mobiliario por 116.483,56 euros en 2016 (331.805,91 euros en 2015), ha contabilizado 751,50 euros como un activo diferido (841,68 euros en 2015).



En el ejercicio 2015 se procedió a actualizar el activo por impuesto diferido por importe de 811,62 euros debido a que el tipo del impuesto de sociedades para el ejercicio 2016 pasa a ser del 25% en lugar del 28% en 2014.

El impuesto sobre sociedades corriente resulta de aplicar un tipo impositivo del 25% sobre la base imponible (28% en 2015).

El Instituto tiene abiertos a inspección, todos los impuestos que les son de aplicación.

Como consecuencia, entre otras, de las diferentes posibles interpretaciones de la legislación fiscal vigente, podrían surgir pasivos adicionales como resultado de una inspección. En todo caso, los administradores consideran que dichos pasivos, caso de producirse, no afectarían significativamente a las cuentas anuales.

19. COMPROMISOS

▪ Avales concedidos al sector público:

Durante el ejercicio 2016 el ICREF ha avalado a la siguiente entidad pública para garantizar las obligaciones financieras derivadas del capital vivo que le queda pendiente del préstamo formalizado con la entidad financiera BBVA:

ENTIDAD AVALADA	GARANTÍA	FECHA DE CONCESIÓN	VENCIMIENTO	IMPORTE AVALADO A 31.12.2016	IMPORTE AVALADO A 31.12.2015
Servicio Murciano de Salud	Obligación financiera derivada del capital vivo que queda pendiente (principal más intereses)	30 de mayo 2012	Hasta la finalización del plazo de la operación de préstamo avalada (10/03/2019)	4.374.858,50 euros	5.832.878,00 euros

Dicho aval se firmó como garantía de las obligaciones financieras derivadas de capital vivo que a 18 de abril de 2012 quedaba pendiente con el BBVA por la operación de préstamo formalizada con la citada entidad financiera.

A fecha de formulación de las Cuentas Anuales del ejercicio 2015, la entidad financiera BBVA había expedido certificado con fecha 11/03/2016 en el que se hace constar que la operación de préstamo con el Servicio Murciano de Salud esta al corriente de todos sus pagos, tanto de capital como de intereses.

- Las características principales del préstamo avalado durante 2016 son las siguientes:

Entidad avalada	Carencia (euros)	Tipo de interés	Liquidaciones	Amortizaciones	Fecha de vencimiento
Servicio Murciano de Salud	Hasta 10/03/2013	Euribor anual + 4,26%	Anuales	Anuales	10/03/2019

Para dicho aval, el Instituto de Crédito y Finanzas de la Región de Murcia responderá ante la entidad prestamista del reintegro de las cantidades garantizadas, amortización del principal e intereses, de forma solidaria a primer requerimiento, por lo que no será de aplicación el beneficio de excusión recogido en el artículo 1.830 del Código Civil.

- **Comisiones.** Por la presentación de este aval no se devengará comisión alguna a favor del Instituto de Crédito y Finanzas de la Región de Murcia, ya que se trata de avalar a un ente que forma parte del sector público autonómico. Así mismo, prevé el artículo 441 del Código de Comercio que el afianzamiento mercantil será gratuito, como es el caso, salvo pacto en contrario. En este sentido, establece el artículo 1823 del Código Civil que la fianza puede ser convencional, legal o judicial, gratuita o a título oneroso.



De acuerdo con los criterios de contabilización de contratos de garantía del Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, se registrará contablemente un activo y pasivo financiero por el valor actual descontado de las comisiones a cobrar en los próximos ejercicios, según lo estipulado en los contratos de los avales. Dado que es gratuito el aval contratado por el Instituto, por tratarse de una entidad pública, no procede dicha contabilización. No obstante, los activos y pasivos financieros que se derivan de la estimación de comisiones a valor de mercado no serían significativos.

- **Análisis de morosidad y solvencia individualizado.** Del análisis efectuado en relación al avalado, y según los motivos explicados a continuación, no se desprende necesidad de tener constituida una provisión por riesgo de avales:

- La entidad financiera BBVA ha justificado ante el Instituto de Crédito y Finanzas de la Región de Murcia que el préstamo avalado está al corriente de sus obligaciones de pago.
- Los avales son solidarios y a primer requerimiento, ya que cuentan con la contragarantía prevista en el apartado 7 de la disposición adicional quinta de la Ley 11/2007, de 27 de diciembre, de medidas tributarias en materia de tributos cedidos y tributos propios, según la redacción dada por el artículo 11 de la Ley 3/2012, de 24 de mayo, de medidas urgentes para el reequilibrio presupuestario, por el cual cuando el Instituto otorgue garantías para operaciones de préstamo concertadas por unidades integrantes del sector público autonómico, podrán renunciar al beneficio de excusión previsto en el artículo 1830 del Código Civil, y quedarán cubiertas a petición del Instituto, por la retención a su favor de las transferencias que para su financiación o pagos como contraprestación de servicios de dichas unidades tuviera que hacer la Administración pública de la Comunidad Autónoma, o cualquiera de sus entidades vinculadas o dependientes, en el caso de ejecución de tales garantías.
- El total de créditos consignados a favor del Servicio Murciano de Salud en el estado de gastos del presupuesto del ejercicio 2016, excede en una cuantía significativa al importe avalado a dicho ente. Los saldos que a fecha de formulación de las Cuentas Anuales del ejercicio 2016 figuran pendientes de pago en la Tesorería de la CARM a favor de este organismo suman **1.322.556.408,05 euros**, siendo dicho importe muy superior al importe avalado, pudiendo el Instituto retenerlos en el caso de ejecución del aval.

▪ **Avales concedidos al sector privado:**

El 4 de marzo de 2016 el ICREF firmó un Acuerdo de Colaboración con el Instituto de Crédito Oficial (ICO) que define los términos en los que se va a llevar a cabo la colaboración entre ambas entidades para el apoyo del acceso a la financiación de las empresas y los proyectos de inversión incluidos en el ámbito territorial de la Comunidad Autónoma de la Región de Murcia para la mejora de la productividad de las PYMES de nuestra región dentro del "Programa de Financiación BEI a ICO para Empresas con Criterios de Regionalización", que cuenta con la financiación del BEI y del ICO y con el aval del ICREF. La vigencia de este acuerdo será de 2 años a contar desde la fecha de suscripción.

ICO y BEI aportan 500.000.000 euros al 50%, para otorgar financiación a las empresas o proyectos de inversión incluidos dentro del ámbito territorial del conjunto de Comunidades Autónomas con las que ICO formalice acuerdos de colaboración. De este importe, se destinará hasta 50.000.000 euros a los proyectos de inversión y empresas de la Región de Murcia. Los avales financieros otorgados garantizarán riesgos dinerarios de las empresas beneficiarias ante las entidades financieras derivados de las operaciones de financiación necesarias para la ejecución de los proyectos de inversión que sean objeto de apoyo. El ICO actúa como intermediario de la financiación del BEI, siendo las cuestiones relativas a las ayudas del ICREF por sus avales financieros competencia exclusiva del ICREF.



Las operaciones de financiación se concederán a las empresas a través de todas las entidades financieras que estén adheridas a las líneas de mediación ICO. Para la recepción del aval del ICREF, adicionalmente las entidades deberán haber formalizado el correspondiente acuerdo con ICREF dentro de su Programa de avales.

En este sentido, con fecha 10 de marzo de 2016 el ICREF suscribió contratos con cada una de las siguientes entidades financieras: Banco de Sabadell, Banco Mare Nostrum, Cajamar, Caixabank, Banco Bilbao Vizcaya, Caja Rural Regional y Caja Rural Central. En estos contratos se definen las características de la cobertura financiera temporal y parcial, que presta el ICREF ante las entidades financieras en los supuestos de impagos de las PYMES o autónomos que formalicen préstamos o leasing bajo el Programa ICO-BEI a través de las líneas de mediación del ICO. Su vigencia abarca desde la fecha de formalización hasta el 4 de marzo de 2018.

Las principales características de esta línea de avales se expresan a continuación:

- **Importe máximo de avales.**- El importe máximo de avales acogidos a este contrato que podrán contar con la cobertura del ICREF será de 25.000.000 euros, que corresponde con el 50% de la financiación total destinada, descrita anteriormente.

El ICREF otorgará a cada beneficiario final un aval por el 50% del principal vivo de la operación de financiación concedida, de forma que el ICREF y la entidad financiera comparten el 50% del riesgo de cada operación, hasta que se alcance el límite máximo de cobertura establecido.

- **Cobertura.**- Se establece un límite máximo de cobertura del 3% del importe nominal avalado ante la entidad financiera. En este sentido, el límite máximo de cobertura del 3% quedará establecido como límite absoluto, calculado en función de la cartera total de avales prestados por el ICREF, que será el 50% de la cartera total de préstamos concedidos por las entidades financieras.

- **Comisión.**- Los avales otorgados devengarán una comisión por riesgo anual a favor del ICREF del 0,40%, pagadera por el beneficiario final, por anticipado en el momento de la formalización de la operación de aval y en cada aniversario de la misma sobre el saldo vivo de la operación financiera avallada.

- **Reclamación de la deuda.**- La Entidad Financiera deberá reclamar del deudor el pago de la totalidad de las cantidades adeudadas por la financiación otorgada al amparo de este contrato y de conformidad con el contrato subsidiario correspondiente, por los medios que entienda más convenientes; debiendo, no obstante, y en última instancia, agotar el correspondiente procedimiento de reclamación judicial (o extrajudicial), incluso hipotecaria, al que la Entidad Financiera estuviere legitimada, de conformidad con la legislación vigente.

No obstante, el ICREF anticipará, hasta el límite máximo de cobertura, el importe equivalente al 50% del nominal reclamado de la operación de financiación a cuenta del importe que le corresponda en virtud del presente contrato, sin que la Entidad Financiera pueda aplicar el importe recibido a modificar la posición deudora del beneficiario, y sin perjuicio de la liquidación definitiva una vez concluido el procedimiento judicial(o extrajudicial) correspondiente, en que se considerará producido el pago. Para ello, Entidad Financiera deberá comunicar y acreditar fehacientemente al ICREF el incumplimiento del deudor y la certificación intervenida por fedatario público que acredite haberse practicado la liquidación del contrato de préstamo en la forma convenida en el mismo y que exprese el saldo resultante de aquella. El abono, en concepto de anticipo, se realizará en el plazo de quince días naturales desde la recepción de la documentación correspondiente.

- **Distribución de los quebrantos.**- Una vez agotado el procedimiento de ejecución correspondiente, la entidad financiera se obliga a reintegrar al ICREF las cantidades recuperadas del beneficiario final en proporción a la cobertura aportada por el ICREF y hasta el límite de la cantidad máxima de la cobertura.



Durante el tercer y cuarto trimestre del ejercicio 2016 el ICREF ha avalado por importe de 253.959,00 euros ante las entidades financieras que se detallan a continuación operaciones de préstamo por un importe total de 507.918,00 euros. A 31 de diciembre de 2016 el riesgo vivo que presentan estas operaciones avaladas asciende a un total de 252.472,18 euros, para las que se han provisionado 2.686,57 euros:

Entidad financiera	Importe Préstamo	Importe aval	Riesgo vivo a 31/12/2016	Provisión
BMN	64.000,00	32.000,00	32.000,00	384,00
Caja Rural Central	383.918,00	191.959,00	190.472,18	2.022,57
CAJAMAR	60.000,00	30.000,00	30.000,00	300,00
	507.918,00	253.959,00	252.472,18	2.686,57

20. CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN Y ALTA DIRECCIÓN

Los importes recibidos por el personal de Alta Dirección del Instituto son los siguientes:

Importes recibidos por el personal de alta dirección	2016	2015
Sueldos, dietas y otras remuneraciones	59.309,45	58.260,62

A 31 de diciembre de 2016 y 2015 el Instituto no ha satisfecho importes por sueldos, dietas y otras retribuciones a los miembros del Consejo de Administración.

Los administradores no han informado de ninguna situación de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener con la Sociedad, tal y como establece el artículo 228.3 de la Ley de Sociedades de Capital.

21. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

Los importes incluidos en la partida deudora de empresas del grupo a corto plazo a 31 de diciembre de 2016 corresponden a 67.200.000 euros (64.000.000,00 euros en 2015) transferidos a la Comunidad Autónoma de la Región de Murcia (véase Notas 9 y 11).

En relación a este montante, el día 30 de diciembre de 2016 el ICREF transferirá 67.200.000 euros a la CARM para dar cumplimiento a la "Instrucción para los Entes y Organismos Autónomos de la Dirección General de Presupuestos y Fondos Europeos" de fecha 27 de diciembre de 2016, que basada en el artículo 54.2 de la Ley 1/2016, de 5 de febrero, de Presupuestos Generales de la Comunidad Autónoma de la Región de Murcia para el ejercicio 2016, el cual establece: *"Con el objetivo de optimizar la gestión de tesorería del conjunto del sector público de la Comunidad Autónoma, los órganos competentes en materia de tesorería dictarán las instrucciones precisas para concretar las medidas que acuerde la Consejería de Economía y Hacienda con el fin de centralizar los correspondientes saldos"*.

Adicionalmente, el ICREF mantiene con el Instituto de Fomento de la Región de Murcia (ente de derecho público adscrito a la Consejería de Industria, Turismo, Empresa e Innovación) dos líneas de financiación, por importe de 25.000.000,00 y 50.000.000,00 euros. El saldo vivo a 31 de diciembre de 2016 es de 9.378.276,29 y 1.322.205,29 euros respectivamente (Ver nota 11).

22. INFORMACIÓN SOBRE EL MEDIO AMBIENTE

Se considera actividad medioambiental cualquier operación cuyo propósito principal sea la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medio ambiente.

Durante los ejercicios 2016 y 2015 no se ha incurrido en gastos relevantes de esta naturaleza. La Dirección del Instituto estima que no existen contingencias significativas relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente, no considerando necesario registrar dotación alguna a



la provisión de riesgos y gastos de carácter medioambiental a 31 de diciembre de 2016 y 2015. No se han recibido subvenciones de naturaleza medioambiental en el ejercicio 2016.

23. DERECHOS DE EMISIÓN DE GASES DE EFECTO INVERNADERO

El 27 de agosto de 2004 se aprobó el Real Decreto Ley 5/2004, por el que se regula el régimen del comercio de derecho de emisión de gases de efecto invernadero, que tiene como objetivo ayudar a cumplir con las obligaciones derivadas de la Convención y el Protocolo de Kyoto.

A 31 de diciembre de 2016 y 2015 el Instituto no cuenta con derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

24. OTRA INFORMACIÓN

A fecha 31 de diciembre de 2016 los avales depositados a favor del Instituto en la Caja de Depósitos de la Comunidad Autónoma de la Región de Murcia correspondía a:

Nombre del avalista	Importe	Concepto
AFI CONSULTORES DE LAS ADMINISTRACIONES PÚBLICAS.	1.027,50	Prestación del servicio de asesoramiento financiero

A fecha 31 de diciembre de 2015 constaba en la Caja de Depósitos de la Comunidad Autónoma de la Región de Murcia la misma garantía por importe de 1.027,50 euros procedente del contrato citado que se inició el 1 de abril de 2015.

El número medio de personas empleadas en el curso del ejercicio, expresado por categorías es el siguiente:

Número medio de personas empleadas en el curso del ejercicio, por categorías	2016	2015
Años directivos	1	1
Empleados de tipo administrativo	9	9
Total empleo medio	10	10

La distribución por sexos al término del ejercicio del personal de la sociedad, desglosado en un número suficiente de categorías y niveles es el siguiente:

	Total hombres		Total mujeres		Total	
	2016	2015	2016	2015	2016	2015
Consejeros	-	-	1	1	1	1
Empleados de tipo administrativo	3	3	6	6	9	9
Total personal al término del ejercicio	3	3	7	7	10	10

El Instituto no tiene personas empleadas con discapacidad en el ejercicio 2016 ni en el ejercicio 2015.

25. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

No existen hechos posteriores al cierre.

Pilar Valero Huéscar
LA DIRECTORA

Estas cuentas han sido formuladas el 31 de marzo de 2017

Presidencia: PILAR VALERO HUÉSCAR, PILAR
 En su caso copia auténtica imprimible de su documento electrónico administrativo archivado por la Comunidad Autónoma de Murcia, según artículo 17.2.c) de la Ley 39/2015. Su autenticidad puede ser contrastada en el siguiente dirección <http://sede.cmfimurcia.es> o bien accediendo al código seguro de verificación (CSV) 144340-010-476-41316977315



OBJETIVOS DEL ICREF

El INSTITUTO DE CRÉDITO Y FINANZAS DE LA REGIÓN DE MURCIA (en adelante ICREF) fue creado como entidad pública empresarial mediante Ley 11/2007, de 27 de diciembre, de Medidas Tributarias en materia de Tributos Cedidos y Tributos Propios, en su Disposición Adicional Quinta, con personalidad jurídica propia y plena capacidad pública y privada. El Instituto queda adscrito a la Consejería competente en materia de hacienda.

Para el cumplimiento de sus fines, el ICREF tiene plena autonomía de gestión administrativa, económica y financiera, así como patrimonio y tesorería propios y diferenciados del resto de la Administración General de la Región de Murcia.

El ICREF se constituyó como un órgano ágil con autonomía, especialización y orientado al mercado con unas reglas de funcionamiento ágiles y flexibles, que respondía a la necesidad de realizar importantes esfuerzos inversores con el fin de compensar los efectos de la desaceleración económica en la Región de Murcia.

El Instituto de Crédito y Finanzas es por tanto, el principal instrumento de la política financiera y de crédito público del Gobierno de la Región de Murcia y más concretamente, sus fines generales son:

- a) Procurar financiación para llevar a cabo la política de crédito público de la Administración General de la Región de Murcia.
- b) Llevar a cabo la gestión financiera del endeudamiento y, en su caso, de la tesorería de la Administración General de la Región de Murcia y de su sector público.
- c) Ejercer las competencias de la Administración General de la Región de Murcia sobre el sistema financiero.
- d) Facilitar la financiación de la construcción y explotación de infraestructuras públicas mediante fórmulas de colaboración público-privada.

La puesta en marcha del ICREF se dispuso en el ejercicio 2009, mediante Orden de la Consejera de Economía y Hacienda que fijó como fecha efectiva de inicio de su actividad el 19 de mayo de ese mismo año.

Los Estatutos del Instituto se aprobaron por el Consejo de Gobierno, mediante Decreto número 133/2009, el 15 de mayo de 2009, y establecieron que los órganos de gobierno son el Consejo de Administración, como órgano superior de gobierno, administración y de alta dirección, y el Director, a quién compete la gestión y administración ordinaria de las funciones propias del Instituto.

En la Disposición adicional única del Decreto-Ley 4/2014, de 30 de diciembre, de medidas tributarias de apoyo a las empresas, y de organización y simplificación administrativa, referida a los Instrumentos de financiación, se autoriza al Instituto de Crédito y Finanzas de la Región de Murcia, en el marco de la política de crédito público, al diseño y desarrollo de instrumentos de financiación en colaboración con el sector financiero y con instituciones u organismos financieros multilaterales de los que España sea miembro en beneficio de los sectores de la economía productiva.

31/03/2017 15:16:43
Este es una copia electrónica imprimible de un documento electrónico emitido por la Consejería de Economía y Hacienda, según artículo 37.2 de la Ley 39/2015.
Su autenticidad puede ser comprobada consultando a la siguiente dirección: <https://sede.ica.es/portal/finanzas> o bien mediante el código seguro de verificación (CSV) 34911547-4493-4/14-800000000001



Desde sus inicios, los objetivos del ICREF se enmarcan dentro de los de la Consejería de Hacienda y Administración Pública, en el marco de sus competencias, y a su vez, dentro de los objetivos del Gobierno Regional para la Región de Murcia.

Actualmente, los objetivos regionales están articulados en el "Plan Estratégico de la Región de Murcia 2014-2020" y tienen tres ejes prioritarios a los que contribuye el Instituto con sus líneas de actuación: el crecimiento económico y la creación de empleo, la mejora de la calidad de vida y el entorno, y el alcance de la estabilidad presupuestaria y la sostenibilidad financiera.

El Instituto de Crédito y Finanzas de la Región de Murcia, cuenta con un fondo social de 26.000 miles de euros.

Con la consideración de socio protector, el ICREF participa en un 4,84% en el capital social de la sociedad Undemur, sociedad de garantía recíproca constituida en 1981, con el objetivo de facilitar el acceso a la financiación a las empresas murcianas mediante la prestación de avales ante los bancos.

EVOLUCIÓN DE LA ACTIVIDAD

Teniendo en el horizonte este marco normativo descrito en el apartado anterior, en 2016, podemos destacar cuatro grandes ejes en las líneas de actuación y gestión del ICREF:

1. Conseguir y mantener la financiación necesaria para llevar a cabo la política de crédito público de la Administración General de la CARM.

El ICREF es competente para conceder créditos, préstamos, avales y otras cauciones, a favor de quienes compongan el sector público regional, tal y como queda debidamente establecido.

En este sentido, desde el ICREF se actúa bajo la premisa de que el acceso a la financiación es prioritario para la empresas de la Región de Murcia, y es por este motivo, que trate de conseguir financiación rentable y de la manera más eficiente posible, para que el otorgamiento de crédito a través de los organismos públicos regionales llegue al tejido empresarial tal y como éstos demandan.

En 2016, las actuaciones del ICREF se han centrado en la consolidación de las líneas de financiación puestas a disposición del sector público, el mantenimiento y gestión de las líneas que puso en marcha anteriormente y la intensificación de la creación de nuevos instrumentos financieros a favor de las pymes para garantizar la senda de crecimiento regional que permita la creación de empleo de calidad.



- Durante 2016, se diversificó el esfuerzo financiador a través del ICREF con la puesta en marcha de la línea de Avales sobre préstamos ICO, programa pionero en España.

Con esta línea, se ponen a disposición de PYMES de la Región de Murcia 50 millones de euros en préstamos ICO destinados a proyectos de inversión (con un importe máximo de 1,5 millones € por operación), que son avalados por el ICREF en un 50% sin que éstas tengan que aportar ningún tipo de garantía hipotecaria u otro tipo de garantía para la obtención del aval. Hay establecido un límite máximo de cobertura del 3% del importe nominal avalado ante cada entidad financiera.

Las Entidades Financieras que participan en esta línea de Avales son: Caja Rural Regional, BMN, Cajamar, Caixabank, Caja Rural Central, Banco Sabadell y BBVA.

Fechas y datos destacables en 2016:

- Número de operaciones concedidas hasta 31 de diciembre: 18
- Marco normativo, contractual y operativo de actuación:
 - Convenio colaboración ICO-ICREF firmado el 4 marzo 2016 para procurar el acceso a la financiación dentro programa ICO-BEI.
 - Contrato entre el ICREF y 7 Entidades Financieras suscrito el 10 de marzo de 2016 por importe de 25 millones de euros de cuantía máxima para procurar avales a las empresas regionales.
- Presentación a los medios de comunicación: el 10 de Marzo de 2016 con las entidades financieras que firmaron esta línea: BBVA, Banco Mare Nostrum, Banco Sabadell, Caixabank, Cajas Rurales Unidas, Caja Rural Central y Caja Rural Regional.
- Comité de seguimiento: el 18 de Octubre de 2016.

Presentación de la línea en los Ayuntamientos de la Región de Murcia por parte de la Consejería de Hacienda y Administración Pública y el ICREF:

- Ayuntamiento de Puerto Lumbreras. 17 de marzo de 2016.
- Ayuntamiento de Ceutí: 22 de marzo de 2016.
- Ayuntamiento de Archena: 6 de junio de 2016.
- Ayuntamiento de Ojós: 16 de junio de 2016.
- Ayuntamiento de S. Javier: 21 de junio de 2016.
- Ayuntamiento de Alcantarilla: 8 de julio de 2016.
- Ayuntamiento de Lorca: 26 de julio de 2016.
- Ayuntamiento de Abarán: 29 de julio de 2016.
- Ayuntamiento de Pliego: 8 de septiembre de 2016.

Presentación de la línea a asociaciones empresariales:

- Asociación de Jóvenes Empresarios (AJE): 21 de abril de 2016.
- Unión de Cooperativas de Trabajo Asociado de la Región de Murcia (UCOMUR): 17 de mayo de 2016.
- Asociación murciana de la empresa familiar (AMEFMUR): 20 de septiembre de 2016.



• **Nuevo impulso a la Financiación de los Organismos Públicos Regionales:**

El ICREF, mediante un Acuerdo Marco de 2016, puso a disposición del INFO 41 millones de euros. Este dinero tiene como objetivo incentivar y fomentar la puesta en marcha de proyectos de inversión empresarial, a través del otorgamiento de préstamos participativos, ordinarios o cualquier otro instrumento financiero, dirigidos a financiar inversiones en el ámbito, entre otros, del emprendimiento innovador, del crecimiento y expansión de negocios, de la estrategia de especialización inteligente RIS3 y de la inversión en digitalización y robotización de procesos industriales "Industria 4.0".

En este sentido, el INFO a través de los recursos económicos dotados por el ICREF ha puesto ya en marcha en 2016 las siguientes líneas de crédito que se gestionan conjuntamente:

- **Línea Emprendia:** una línea de crédito dotada con 4 millones de euros que consiste en préstamos participativos dirigidos a emprendedores innovadores.
- **Línea Industria 4.0:** esta línea de crédito está dotada con 30 millones de euros y están destinada a préstamos para financiar proyectos empresariales que tengan por objeto la modernización y/o mejora competitiva de la empresa, destacando aquellos proyectos que propicien la robotización o transformación digital de la empresa, mejoras de sus procesos o productos tendentes a incrementar su competitividad o modificar su manera de competir, con nuevos procesos, productos e incluso modelos de negocio distintos.

Fechas y datos destacables en 2016:

- **Marco normativo, contractual y operativo de actuación:**
 - Aprobación por el Consejo de Administración de 2 de junio de 2016.
 - Formalización del Acuerdo Marco INFO-ICREF de 8 julio de 2016 para la gestión de Instrumentos Financieros destinados a financiación empresarial con el objeto de establecer los términos y condiciones de la colaboración entre ambas partes para impulsar, con la mayor celeridad y prioridad, la articulación de distintas líneas de financiación por un importe global de 41 millones de euros.
 - Aprobación por el Consejo de Administración de 28 de Julio de 2016 de los contratos de créditos a firmar entre el ICREF y el INFO.
 - Firma del contrato entre el INFO e ICREF el 9 de septiembre 2016 por importe de 30 millones de euros para el desarrollo de la línea Industria 4.0 y 4 millones de euros para la línea Emprendia.
- **Publicación BORM:** el 13 de octubre de 2016 se publica la línea Emprendia y el 14 de octubre la línea Industria 4.0.
- **Número de comités:** 1 comité de seguimiento de la línea Industria 4.0 el 23 de diciembre de 2016.

• **Gestión y mantenimiento de la línea AGIL.**

Creada en 2011 para poner a disposición de emprendedores, autónomos y micropymes microcréditos de hasta 24.999 euros. Desde su inicio hasta el 31 de diciembre de 2016 se han formalizado más de 290 operaciones por un importe global de cerca de 5,97 millones de euros. Esta línea se ha mantenido, en la convicción de que el apoyo financiero a este tipo de

Presente: JUAN JOSÉ GARCÍA
Este es un código escaneable de un documento electrónico emitido por la Generalitat Valenciana de Murcia, según artículo 11.1.g) de la Ley 39/2015.
Su autenticidad puede ser contrastada consultando a la siguiente dirección: <https://sede.gva.es/portal/portal.do> e identificando el código seguro de verificación (CSV) 4411657-4683-4-24-2022020205



- Presentación en los medios de comunicación: comparece antes los medios el 5 de agosto de 2016 la Consejería de Hacienda y Administración Pública junto al Presidente de Undemur.

2. Asesoramiento durante el 2016 a la Administración Regional y sus Entes Públicos para mejorar la eficiencia financiera de la CARM.

- **Asesoramiento a la Dirección General de Simplificación de la Actividad Empresarial y Economía Digital.**

Desde 2015, el ICREF asesora a esta Dirección General en el proceso de la concesión de ayudas públicas en régimen de concurrencia competitiva para la financiación de los Proyectos Estratégicos contemplados en la Estrategia de Especialización e Innovación para la Especialización Inteligente de la Región de Murcia (Estrategia RIS3Mur).

En agosto de 2016, se efectuó la convocatoria para la concesión de ayudas públicas del año y el ICREF con el objetivo de evaluar adecuadamente, en términos económico financieros, a las empresas que soliciten las ayudas establecidas en la orden de bases mencionada, definió los requisitos que deben reunir las empresas solicitantes a efectos de acreditar la solvencia económica y financiera de las mismas para poder concurrir a dichas ayudas.

Fechas y datos destacables en 2016:

- Publicación en el BORM: el 31 de agosto de 2016 se publica la Orden de Consejería de Desarrollo Económico, Turismo y Empleo de 12 de agosto de 2016 por la que se efectúa la correspondiente convocatoria para la concesión de dichas ayudas públicas.
 - Reunión Comisión Evaluación Ayudas de la que forma parte el ICREF: 22 de noviembre de 2016.
 - Número empresas analizadas: 24, 20 aprobadas y 4 rechazadas.
- **Asesoramiento a diferentes Consejerías sobre asuntos económico-financieros**

Durante 2016 se han realizado tareas de asesoramiento a la Consejería de Hacienda y Administración Pública, Fomento e Infraestructuras, y Agua, Agricultura y Medio Ambiente.

3. Gestión del endeudamiento la Administración General de la Región de Murcia y su Sector Público.

En 2016 el ICREF tuvo como objetivo la cobertura de las necesidades de financiación de la CARM en el marco de la normativa de estabilidad presupuestaria y financiera, consiguiendo la mejor distribución de la carga financiera.

- **Cubrir las necesidades de financiación del ejercicio a través de la adhesión a los mecanismos de financiación propuestos por el Estado.**



Por lo tanto, durante 2016, han convivido dos Fundaciones relacionadas con la extinguida Caja de Ahorros de Murcia: la Fundación Cajamurcia y la Fundación Caja de Ahorros de Murcia:

Fechas y datos destacables en 2016:

- Tramitación de la autorización de la gestión y liquidación del presupuesto de Obra Benéfico Social y memoria anual de 2015 de la Fundación Cajamurcia. Además, desde el ICREF se autorizó el Presupuesto de la Fundación Cajamurcia para 2016 y bases para su ejecución.
- Estudio y análisis de las Cuentas Anuales de la Fundación Cajamurcia y de la Fundación Caja de Ahorros de Murcia correspondientes al ejercicio 2015 con el fin de comprobar que se adecúan a la normativa vigente, procediendo después a su depósito en el Registro de Fundaciones de la CARM.
- Supervisión de los Planes de actuación de ambas Fundaciones para el ejercicio 2017 de acuerdo con la normativa vigente.
- Autorización de modificación de Estatutos de Caja Rural Regional San Agustín Fuente Álamo Murcia, S.C.C.
- Contestación de la solicitud de aprobación de la modificación de la dirección postal del Servicio de Atención al Cliente de Caja Rural Regional San Agustín Fuente Álamo Murcia, S.C.C.

EVOLUCIÓN DEL BALANCE

El ICREF ha cerrado el año 2016 con un volumen total de activos de 89.700 miles de euros, de los cuales 87.196 corresponden a inversión crediticia. La disminución del balance con respecto a 2015 de un 9,1% se debe principalmente a los menores recursos financieros con los que ha contado en 2016 por las amortizaciones ordinarias de los préstamos formalizados con el BEI. En el ejercicio 2016 la financiación de la actividad se ha efectuado con tesorería propia.

En relación al pasivo, el endeudamiento asciende a 9.407 miles de euros correspondientes a dos préstamos con el BEI y uno con el FEI, todos ellos a largo plazo, formalizados en los ejercicios 2010 y 2011.

Cabe destacar el mantenimiento de los fondos propios en 30.331 miles de euros, procedentes 26.000 miles de euros de la aportación al fondo social realizada por la CARM en los ejercicios 2009 y 2010, y 4.560 miles de euros de la generación histórica de resultados, que aseguran la capacidad de la entidad para abordar su actividad futura.

El periodo medio de pago a proveedores ha sido de 28,96 días en 2016.

EVOLUCIÓN DE LA CUENTA DE RESULTADOS EN 2016

Durante el ejercicio 2016 la cifra de negocio ha experimentado una reducción del 48,2% como consecuencia de varios factores. Por una parte, los ingresos obtenidos de los préstamos concedidos han disminuido un 50,9%, debido a la reducción de los tipos de interés y a la



disminución del saldo vivo de la inversión crediticia fundamentalmente en aquellas líneas que contaban con un mayor margen.

Por su parte, el coste del endeudamiento también ha disminuido en un 52,9% respecto al ejercicio anterior, debido, además de a la disminución de tipos de Interés, a la disminución del endeudamiento en un 14,2%.

La reducción de la dotación de las provisiones y de los costes de financiación de la actividad del Instituto, no han sido suficientes para compensar la caída del margen de intermediación, de forma que el resultado del ejercicio 2016 arroja una pérdida 229 miles de euros.

En cualquier caso, este resultado se encuadra en una coyuntura económica y un entorno económico caracterizado por un exceso de liquidez, una débil demanda de crédito solvente y unos muy bajos tipos de Interés.

RIESGOS E INCERTIDUMBRES

Por lo que respecta a los riesgos o incertidumbres a los que se enfrenta la entidad los principales son el de tipo de interés y el de crédito.

En lo que respecta al riesgo de tipo de interés, el ente sigue la política de casar los tipos de interés en sus operaciones de activo con el coste de las fuentes de financiación de los mismos, por lo que las variaciones de los tipos de Interés no afectan significativamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

En cuanto al riesgo de crédito, su cobertura es diferente en las distintas líneas de actuación del Instituto:

En la línea ICREF Pyme son las entidades financieras las que asumen totalmente el riesgo de impago del beneficiario final mientras que el riesgo para el Instituto es exclusivamente el de la propia entidad financiera.

En la línea Agil se comparte al 50% con la entidad financiera el riesgo de impago del beneficiario final.

En la línea de avales sobre préstamos ICO el ICREF otorgará a cada beneficiario final un aval por el 50% del principal vivo de cada operación de financiación concedida, de forma que ICREF y la correspondiente entidad financiera comparten el 50% del riesgo de cada operación, *pari passu*, hasta que se alcance el límite máximo que se establece en el 3% del total de la cartera de avales prestados por el ICREF a cada entidad.

En las líneas formalizadas con el INFO, éste no asume ningún riesgo de impago de las operaciones de financiación concedidas salvo que pone a disposición del ICREF los fondos que ha ganado con la comercialización de los préstamos para poder paliar parcialmente las pérdidas que el ICREF experimente. Este procedimiento queda recogido en la obligatoriedad por parte del INFO de crear un *fondo de garantía* con el 50% de la totalidad de las cantidades cobradas en concepto de intereses y comisiones a los beneficiarios finales por las operaciones financieras formalizadas, para responder de los vencimientos anticipados por incumplimientos de las operaciones de financiación por parte de los beneficiarios finales.

El presente documento es una copia impresa de un documento electrónico. Para más información consulte el sitio web de la entidad emisora: www.icref.es. El presente documento es una copia impresa de un documento electrónico. Para más información consulte el sitio web de la entidad emisora: www.icref.es. El presente documento es una copia impresa de un documento electrónico. Para más información consulte el sitio web de la entidad emisora: www.icref.es.



Y por último con respecto al aval concedido en 2012 al SMS en garantía de una operación de préstamo formalizado con la entidad financiera BBVA, el Instituto cuenta con la contragarantía recogida en el párrafo séptimo de la disposición adicional quinta de la Ley 11/2007, de 27 de diciembre, de medidas tributarias en materia de tributos cedidos y tributos propios, año 2008, según redacción dada por el artículo 11 de la Ley 3/2012, que prevé "Cuando el Instituto otorgue garantías para operaciones de préstamo concertadas por unidades integrantes del sector público autonómico, quedarán cubiertas, a petición del Instituto, por la retención a su favor de las transferencias que para su financiación o pagos como contraprestación de servicios de dichas unidades tuviera que hacer la Administración Pública de la Comunidad Autónoma, o cualquiera de sus entidades vinculadas o dependientes, en caso de ejecución de tales garantías.

En cualquier caso de acuerdo, asimismo, con la disposición adicional quinta de la Ley 11/2007, de 27 de diciembre, de medidas tributarias en materia de tributos cedidos y tributos propios, año 2008, "Las obligaciones patrimoniales del Instituto tienen la garantía solidaria, indefinida, incondicional e irrevocable de la Administración General de la Comunidad Autónoma de la Región de Murcia en los mismos términos que su hacienda."

A la fecha de elaboración de estas cuentas solamente existen siete operaciones de préstamo (con un saldo vivo para el Instituto de 27,8 miles de euros) cuyas cuotas se encuentran impagadas por un plazo superior a treinta días, que se encuentran provisionados por importe de 12 miles de euros.

EVOLUCIÓN PREVISIBLE DE LA ENTIDAD DURANTE 2017

Siguiendo la senda marcada de la estabilidad presupuestaria y financiera, el ICREF seguirá evolucionando y promoviendo las siguientes acciones:

- Continuar con la adhesión de la CARM a los mecanismos de financiación que proponga el Estado a las CCAAs a través del FLA, tramitando los contratos, y actuaciones administrativas que permitan materializar dicha financiación.
- Promover acciones tendentes a la mejora de la calificación de las agencias de rating.
- Promover contactos y llevar a cabo presentaciones con inversores nacionales e internacionales para lograr la mejor distribución de la carga financiera de la CARM, gestionando de forma activa y eficiente la cartera de deuda viva.
- Trabajar intensamente con instituciones financieras supranacionales como el BEI dadas las condiciones financieras más favorables que plantea.
- Seguir en el proceso de mejora de la transparencia y de accesibilidad del Instituto a través de la publicación de datos, informes etc en el Portal de Transparencia y Gobierno Abierto de la CARM y la mejora de la página web propia.
- En cuanto a supervisión de entidades financieras, ejercer el protectorado sobre las fundaciones resultantes de la transformación de las cajas de ahorro que sea competencia de la CARM y ejercer las tareas de autorización administrativa y otras tareas que solicite a la CARM la única cooperativa de crédito con domicilio social en la Región de Murcia, la Caja Rural Regional San Agustín Fuente Álamo S.C.C.
- Respecto a la financiación de crédito público en el 2017 hay que consolidar las líneas puestas a disposición del sector público centrandose los esfuerzos en el agotamiento de los fondos puestos a disposición de las empresas a través del INFO.

Presente: MURCIA, 17 DE JUNIO DE 2016. En su día se celebró una reunión administrativa celebrada por la Comisión de Estudios de Ingresos, según artículo 17.1.c) de la Ley 30/2015. Si esta entidad puede ser contactada mediante el correo electrónico: icref@idm.es o por teléfono: (968) 481.674 ext. 2001.



- Poner en marcha nuevas líneas de financiación conducentes a cubrir necesidades detectadas en el tejido empresarial murciano y así, continuar con la senda de crecimiento que permita la creación de empleo de calidad.

Por lo que respecta a la cifra de negocios, la previsión para 2017 refleja un incremento de los ingresos sobre la base fundamentalmente de la concesión de la totalidad del importe disponible en las líneas con el INFO, y por la vertiente de los gastos, se contempla un descenso en los gastos por intereses como consecuencia de un menor tipo de interés así como por las amortizaciones de los préstamos y un aumento de los gastos de personal por la recuperación parcial de la paga extra de diciembre de 2012 que se dejó de percibir en dicho año.

Es importante tener en cuenta, que en el capítulo de gastos, se han de incrementar de manera considerable, bajo un estricto criterio de prudencia, las dotaciones para provisionar el riesgo de impago de los capitales prestados a empresas de la Región a través de las líneas con el INFO, lo que supondrá en 2017 un incremento de las pérdidas.

En cualquier caso el ICREF cuenta con fondos propios suficientes materializados en reservas voluntarias y generados en años anteriores, que le permitirían en su caso, compensar las pérdidas incurridas.

31/07/2017 15:05:31
Este es una copia electrónica imprimible de un documento electrónico archivado por la Comunidad Autónoma de Murcia, según artículo 27.4.c) de la Ley 39/2015.
Su autenticidad puede ser comprobada accediendo a la siguiente dirección: <https://sede.carm.es/verificadores> o introduciendo el código seguro de verificación (CSV) 21811537-4182-4674-88183329651

