

**Confederación  
Española de  
Organizaciones  
Empresariales - CEOE**

Cuentas del ejercicio  
terminado el 31 de diciembre de  
2017, junto con el Informe de  
Auditoría Independiente

## INFORME DE AUDITORÍA EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A la Asamblea General de Confederación Española de Organizaciones Empresariales – CEOE:

### **Opinión con salvedades**

Hemos auditado las cuentas adjuntas de Confederación Española de Organizaciones Empresariales – CEOE (la Entidad), que comprenden el balance al 31 de diciembre de 2017 y la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, excepto por los efectos de la cuestión descrita en la sección *Fundamento de la opinión con salvedades* de nuestro informe, las cuentas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel de la situación financiera de la Entidad al 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el Plan de General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007.

### **Fundamento de la opinión con salvedades**

Tal y como se indica en la Nota 6 de la memoria del ejercicio 2017 adjunta, la Entidad tiene cedido para su uso y de forma gratuita una serie de inmuebles en virtud de la Ley 4/1986 de Cesión de Bienes del Patrimonio Sindical Acumulado. Por las condiciones de cesión y, en la medida en que uno de los referidos inmuebles está siendo usado por la misma para el desarrollo de sus actividades, tal inmueble, valorado a su valor razonable en el momento de la cesión menos la depreciación efectiva producida, debería formar parte de los epígrafes “Inmovilizado material” y “Subvenciones, donaciones y legados recibidos” del balance al 31 de diciembre de 2017 adjunto. A la fecha de emisión del presente informe no hemos obtenido información suficiente en relación con el valor razonable del citado inmueble en la fecha de cesión. En consecuencia, no nos es posible cuantificar en qué medida los mencionados epígrafes se encuentran infravalorados al 31 de diciembre de 2017. Tal y como se indica en la sección *Otras cuestiones*, otros auditores emitieron su informe de auditoría sobre las cuentas del ejercicio anterior, en las que se incluía una salvedad por esta misma cuestión.

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas* de nuestro informe.

Somos independientes de la Entidad de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de las cuentas, que figuran recogidos en el Código de Ética emitido por la International Ethics Standards Board of Accountants (IESBA), y hemos cumplido las demás responsabilidades de ética de conformidad con esos requerimientos.

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

### **Otras cuestiones**

Tal y como se indica en la Nota 1 de la memoria del ejercicio 2017 adjunta, la Entidad es una organización profesional, creada al amparo de lo establecido por la Ley 19/1977, de 1 de abril, sobre Regulación del Derecho de Asociación Sindical, con personalidad jurídica y patrimonios propios y sujeta a la legislación aplicable a asociaciones profesionales. Adicionalmente su funcionamiento se rige por el contenido de sus Estatutos.

De acuerdo con la normativa que rige la actuación de la Entidad, la misma no está sujeta a obligaciones contables normalizadas no resultando de obligación la formulación de cuentas anuales de acuerdo con un marco de información financiera expresamente establecido. Por este motivo las cuentas han sido preparadas de acuerdo con el marco normativo de información financiera que la Entidad ha considerado que mejor le permite alcanzar el propósito de mostrar la imagen fiel (véase Nota 2.a de la memoria del ejercicio 2017 adjunta). En consecuencia, nuestra actuación profesional no puede ser considerada como una de auditoría de cuentas anuales según el contenido de la normativa reguladora de auditoría de cuentas vigente en España.

Las cuentas correspondientes al ejercicio anterior fueron auditadas por otro auditor, el cual emitió su opinión con salvedades el 23 de mayo de 2017.

### **Responsabilidad de la Junta Directiva en relación con las cuentas**

La Junta Directiva es responsable de la preparación de las cuentas adjuntas de conformidad la legislación mercantil vigente y con las normas establecidas en el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, al ser éste el marco normativo de información financiera que la Entidad ha considerado que permite alcanzar mejor el propósito de imagen fiel (véase Nota 2.a de la memoria adjunta), y del control interno que la Junta Directiva considere necesario para permitir la preparación de unas cuentas libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de las cuentas, la Junta Directiva es responsable de la valoración de la capacidad de la Entidad de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la Junta Directiva tiene intención de liquidar la Entidad o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas**

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Una seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las NIA siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas.

Una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de las cuentas, que en ningún caso podrá ser entendida como una auditoría de cuentas realizada de acuerdo con la normativa reguladora de auditoría de cuentas vigente en España, se encuentra en el Anexo I a este informe de auditoría. Esta descripción es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

DELOITTE, S.L.



Pablo Hurtado March  
9 de mayo de 2018

## **ANEXO I**

Adicionalmente a lo incluido en nuestro informe de auditoría, en este Anexo incluimos nuestras responsabilidades respecto a la auditoría de las cuentas.

### **Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas**

Como parte de una auditoría de conformidad con las NIA, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.
- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la Junta Directiva.
- Concluimos sobre la adecuación de la utilización, por la Junta Directiva, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Entidad para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en las cuentas o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuros pueden ser causa de que la Entidad deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas, incluida la información revelada, y si las cuentas representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran la presentación fiel.

Nos comunicamos con los responsables del gobierno de la entidad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

# **CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE ORGANIZACIONES EMPRESARIALES- CEOE**

Cuentas al 31 de diciembre de 2017

## CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE ORGANIZACIONES EMPRESARIALES- CEOE

### BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016 (Expresado en miles de euros)

	Nota	2017	2016
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>3.195</b>	<b>3.356</b>
Inmovilizado intangible	5	173	197
Inmovilizado material	6	1.572	1.719
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	8	1.186	1.186
Instrumentos de patrimonio		1.186	1.186
Inversiones financieras a largo plazo		226	226
Otros activos financieros	7 y 9	226	226
Activos por impuesto diferido	19	38	28
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>		<b>18.731</b>	<b>6.310</b>
Deudores y otras cuentas a cobrar		2.882	3.629
Deudores cuotas aportaciones	7 y 10	1.679	1.909
Deudores varios	7 y 10	510	1.183
Personal	7 y 10	14	14
Otros créditos con las Administraciones Públicas	10 y 18	679	523
Inversiones financieras a corto plazo	7 y 10	12.320	-
Periodificaciones a corto plazo		28	8
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	11	3.501	2.673
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>21.926</b>	<b>9.666</b>

Las Notas 1 a 26 descritas en la memoria forman parte integrante de las presentes cuentas

## CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE ORGANIZACIONES EMPRESARIALES- CEOE

### BALANCE AL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016

(Expresado en miles de euros)

	Nota	2017	2016
<b>PATRIMONIO NETO</b>	<b>12</b>	<b>1.571</b>	<b>2.355</b>
<b>Fondos propios</b>	<b>12</b>	<b>1.571</b>	<b>2.355</b>
Reservas		5.833	5.831
Déficit de ejercicios anteriores		(3.351)	(3.351)
Déficit del ejercicio	13	(741)	2
Reserva por pérdidas y ganancias actuariales		(170)	(127)
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>3.603</b>	<b>3.727</b>
<b>Provisiones a largo plazo</b>		<b>1.508</b>	<b>1.476</b>
Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal	15	1.444	1.412
Otras provisiones	16	64	64
<b>Deudas a largo Plazo</b>		<b>2.095</b>	<b>2.251</b>
Deudas con empresas de grupo	7 y 17	1.992	2.251
Otros pasivos financieros	7	103	-
<b>PASIVO CORRIENTE</b>		<b>16.752</b>	<b>3.584</b>
<b>Provisiones a corto plazo</b>	<b>16</b>	<b>13.887</b>	<b>880</b>
<b>Deudas a corto plazo</b>		<b>413</b>	<b>394</b>
Deudas con empresas de grupo	7 y 17	344	338
Otros pasivos financieros	7 y 14	69	56
<b>Acreedores y otras cuentas a pagar</b>		<b>2.355</b>	<b>2.215</b>
Acreedores	7 y 14	1.649	1.437
Acreedores empresas de grupo	7, 14 y 17	3	35
Personal	7 y 14	4	-
Otras deudas con las Administraciones Públicas	14 y 18	699	743
<b>Periodificaciones a corto plazo</b>		<b>97</b>	<b>95</b>
<b>TOTAL PASIVO Y PATRIMONIO NETO</b>		<b>21.926</b>	<b>9.666</b>

Las Notas 1 a 26 descritas en la Memoria forman parte integrante de las presentes cuentas

## CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE ORGANIZACIONES EMPRESARIALES- CEOE

### CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016 (Expresada en miles de euros)

	Nota	2017	2016
<b>Importe de la cifra de negocio</b>		<b>10.677</b>	<b>10.240</b>
Ingresos por cuotas aportaciones	20.4.1	10.677	10.240
<b>Otros ingresos de Gestión Corriente</b>		<b>2.583</b>	<b>3.948</b>
Ingresos accesorios y otros	20.4.2	1.122	1.096
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado	20.5.1	1.461	2.852
<b>Gastos de personal</b>	20.6	<b>(6.546)</b>	<b>(6.902)</b>
Sueldos, Salarios y asimilados		(5.429)	(5.815)
Cargas sociales		(980)	(1.027)
Provisiones		(137)	(60)
<b>Otros gastos de Explotación</b>		<b>(19.263)</b>	<b>(6.876)</b>
Servicios exteriores	20.1	(3.923)	(4.519)
Tributos		(12)	(25)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones	20.2	(13.156)	(221)
Otros gastos de gestión corriente	20.3	(2.172)	(2.111)
<b>Amortización del inmovilizado</b>	5 y 6	<b>(450)</b>	<b>(415)</b>
<b>Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras</b>		<b>-</b>	<b>2</b>
<b>Otros resultados</b>		<b>(50)</b>	<b>69</b>
<b>SUPERAVIT/(DEFICIT) DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>(13.049)</b>	<b>66</b>
<b>Ingresos financieros</b>		<b>12.435</b>	<b>145</b>
De participaciones en instrumentos de patrimonio	7 y 17	12.320	-
De valores negociables y otros instrumentos financieros de terceros		115	145
<b>Gastos financieros</b>		<b>(140)</b>	<b>(176)</b>
Por deudas con empresas del grupo y asociadas	17	(89)	(105)
Por actualización de provisiones	15	(51)	(71)
<b>Diferencias de cambio</b>		<b>2</b>	<b>-</b>
<b>SUPERAVIT/(DEFICIT) FINANCIERO</b>	20.7	<b>12.297</b>	<b>(31)</b>
<b>SUPERAVIT/(DEFICIT) ANTES DE IMPUESTOS</b>		<b>(752)</b>	<b>35</b>
Impuesto de sociedades del ejercicio	19	11	(33)
<b>SUPERAVIT/(DEFICIT) DEL EJERCICIO</b>		<b>(741)</b>	<b>2</b>

Las Notas 1 a 26 descritas en la Memoria forman parte integrante de las presentes cuentas.

**CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE ORGANIZACIONES EMPRESARIALES-  
 CEOE**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE A  
 LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y  
 2016**

(Expresado en miles de euros)

**A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS**

	Ejercicio finalizado a 31 de diciembre de 2017	Ejercicio finalizado a 31 de diciembre de 2016
<b>Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias (Déficit/Superávit)</b>	<b>(741)</b>	<b>2</b>
<b>Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto</b>		
<b>Subvenciones, donaciones y legados recibidos (Nota 20.5)</b>	<b>1.461</b>	<b>2.852</b>
Subvenciones de explotación	1.461	2.852
<b>Por ganancias y pérdidas actuariales (Nota 15)</b>	<b>(43)</b>	<b>(334)</b>
	<u><b>1.418</b></u>	<u><b>2.518</b></u>
<b>Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias</b>		
<b>Subvenciones, donaciones y legados recibidos (Nota 20.5)</b>		
Subvenciones de explotación	(1.461)	(2.852)
Subvenciones de Capital	-	(2)
	<u><b>(1.461)</b></u>	<u><b>(2.854)</b></u>
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS</b>	<u><b>(784)</b></u>	<u><b>(334)</b></u>

Las Notas 1 a 26 descritas en la Memoria forman parte integrante de las presentes cuentas.

**CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE ORGANIZACIONES EMPRESARIALES-CEOE**

**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 y 2016**

(Expresado en miles de euros)

**B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO**

	Reservas Voluntarias (Nota 12)	Déficit de ejercicios anteriores (Nota 12)	Excedente o (déficit) del ejercicio (Nota 12)	Subvenciones, donaciones y legados (Nota 12)	Reserva por pérdidas y ganancias actuariales (Nota 12)	TOTAL
<b>SALDO AJUSTADO, INICIO AÑO 2016</b>	5.831	(3.170)	(181)	2	207	2.689
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	2	(2)	(334)	(334)
Distribución del Déficit del ejercicio 2015	-	(181)	181	-	-	-
<b>SALDO, FINAL AÑO 2016</b>	5.831	(3.351)	2	-	(127)	2.355
Ajustes por errores 2016 y anteriores	-	-	-	-	-	-
<b>SALDO AJUSTADO, INICIO AÑO 2017</b>	5.831	(3.351)	2	-	(127)	2.355
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	(741)	-	(43)	(784)
Distribución del Superávit del ejercicio 2016	2	-	(2)	-	-	-
<b>SALDO, FINAL AÑO 2017</b>	5.833	(3.351)	(741)	-	(170)	1.571

Las Notas 1 a 26 descritas en la Memoria forman parte integrante de las presentes cuentas.

## CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE ORGANIZACIONES EMPRESARIALES- CEOE

### MEMORIA DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresada en miles de euros)

	Notas	2017	2016
<b>(A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN</b>		<b>1.273</b>	<b>(826)</b>
<b>1. Déficit del ejercicio antes de impuestos</b>		<b>(752)</b>	<b>35</b>
<b>2. Ajustes del resultado:</b>		<b>(11.858)</b>	<b>838</b>
Amortización del inmovilizado material	6	414	409
Amortización del inmovilizado intangible	5	36	6
Correcciones valorativas de deterioro	20.2	(13.156)	(221)
Variación de provisiones	16	13.143	615
Subvenciones de capital incorporadas al resultado		-	(2)
Ingresos financieros	20.7	(12.435)	(145)
Gastos financieros		140	176
<b>3. Cambios en capital corriente:</b>		<b>1.707</b>	<b>(1.171)</b>
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		14.060	737
Otros Activos corrientes		(195)	30
Acreedores y otras cuentas a pagar		184	(1.892)
Otros pasivos corrientes		(12.342)	(46)
<b>4. Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación</b>		<b>12.176</b>	<b>(528)</b>
Cobros de Intereses		12.320	6
Pagos de Intereses		(179)	(146)
Otros pagos (cobros)		35	(388)
<b>(B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		<b>(383)</b>	<b>(614)</b>
<b>5. Pagos por inversiones:</b>		<b>(383)</b>	<b>(614)</b>
Inmovilizado intangible	5	(11)	(53)
Inmovilizado material	6	(267)	(237)
Otros activos financieros		-	(225)
Pago de prima por compromisos de pensiones de Sistema de Prestación definida	15	(105)	(99)
<b>(C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		<b>(62)</b>	<b>(237)</b>
<b>7. Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero:</b>		<b>(62)</b>	<b>(237)</b>
Capital amortizado en el año de deudas con grupo		(62)	(237)
<b>(D) AUMENTO/ (DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES</b>		<b>828</b>	<b>(1.677)</b>
<b>Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio</b>	<b>11</b>	<b>2.673</b>	<b>4.350</b>
<b>Efectivo o equivalentes al final del ejercicio</b>	<b>11</b>	<b>3.501</b>	<b>2.673</b>

Las Notas 1 a 26 descritas en la Memoria forman parte integrante de las presentes cuentas.

## **CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE ORGANIZACIONES EMPRESARIALES- CEOE**

### **MEMORIA DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresada en miles de euros)**

#### **1. Información general**

La Confederación Española de Organizaciones Empresariales-CEOE (en adelante la CEOE o la Organización), es una organización profesional independiente, de carácter confederal e intersectorial, de ámbito nacional, constituida para la coordinación, representación, gestión, fomento y defensa de los intereses empresariales, generales y comunes, que está dotada de personalidad jurídica y plena capacidad de obrar para el cumplimiento de sus fines.

Se constituyó al amparo de la Ley 19/1977, de 1 de abril, sobre regulación del derecho de asociación sindical, Real Decreto 873/1977, de 22 de abril, y disposiciones complementarias, y se rige, con criterios democráticos, por representantes libremente elegidos.

Tiene su domicilio social en calle Diego de León, 50, Madrid.

Sus fines sociales están descritos en el artículo 4 de sus estatutos sociales y consisten en fomentar y defender el sistema de iniciativa privada y la economía de mercado; promover y defender la unidad de mercado en los ámbitos nacional y europeo; propiciar el desarrollo económico sostenible en España, como medio de lograr una situación social cada vez más justa, y la mejora del medio ambiente; representar y defender los intereses generales y comunes del empresario en la Organización, ante la Administración, las organizaciones profesionales y las Instituciones públicas y privadas; promover la competitividad de las empresas y la defensa de la libre competencia; promover el desarrollo de la investigación y la innovación tecnológica en las empresas, así como de la organización de la información y la formación de los empresarios en estas materias.

La Dirección entiende que la Organización está dispensada de la obligación de preparar cuentas anuales consolidadas por no sobrepasar los límites establecidos en el artículo 43 del Código de Comercio.

#### **2. Bases de presentación**

##### **a) Marco Normativo de información financiera aplicable a la Organización**

De acuerdo con la normativa que rige la actuación de la Organización, la misma no está sujeta a obligaciones contables normalizadas no resultando de obligación la formulación de cuentas anuales de acuerdo con un marco de información financiera expresamente establecido. Por este motivo las cuentas han sido preparadas de acuerdo con el marco normativo de información financiera que la Organización ha considerado que mejor le permite alcanzar el propósito de mostrar la imagen fiel, que es el que se detalla a continuación:

- a) Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- b) El plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007 con las modificaciones introducidas en los Reales Decretos 1159/2010 y 602/2016 y sus adaptaciones sectoriales.



# CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE ORGANIZACIONES EMPRESARIALES- CEOE

## MEMORIA DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresada en miles de euros)

- c) Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
- d) El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación

### b) Imagen fiel

Las cuentas se han preparado a partir de los registros contables de la Organización y se preparan de acuerdo con el marco de información financiera antes descrito, con objeto de mostrar la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Organización, así como la veracidad de los flujos de efectivo incorporados en el estado de flujos de efectivo.

Con fecha 25 de abril de 2018, la Junta Directiva preparó las cuentas correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017.

Las cuentas del ejercicio 2017, se someterán a la aprobación por la Asamblea General, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna.

Por su parte, las cuentas del ejercicio 2016 fueron aprobadas por la Asamblea General con fecha 20 de abril de 2017.

### c) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

La preparación de las cuentas exige el uso por parte de la Organización de ciertas estimaciones y juicios en relación con el futuro que se evalúan continuamente y se basan en la experiencia histórica y otros factores, incluidas las expectativas de sucesos futuros que se creen razonables bajo las circunstancias.

Las estimaciones contables resultantes, por definición, pueden no igualar a los correspondientes resultados reales. A continuación, se incluyen aquellos aspectos de la gestión en la que las estimaciones y juicios pueden tener un riesgo significativo de dar lugar a un ajuste material en los valores en libros de los activos y pasivos dentro del ejercicio financiero siguiente:

- Aceptación por parte del organismo subvencionador de los gastos justificados en el cumplimiento de las subvenciones reintegrables.
- Juicios empleados en la determinación de provisiones y contingencias.
- Pérdidas por deterioro de determinados activos.
- Cálculos actuariales en relación al plan de pensiones.
- Vida útil del Inmovilizado material e intangible.

Las estimaciones realizadas se han detallado, en su caso, en cada una de las notas explicativas de los epígrafes del balance. Estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible sobre los hechos analizados. No obstante, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas, lo que se haría conforme a lo establecido en la norma de valoración 22 del Plan General de Contabilidad.

# CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE ORGANIZACIONES EMPRESARIALES- CEOE

## MEMORIA DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresada en miles de euros)

### d) Agrupación de partidas

A efectos de facilitar la comprensión del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, estos estados se presentan de forma agrupada, recogiendo los análisis y/o movimientos de aquellos saldos y cuentas que lo requieren, en las notas correspondientes de la memoria.

### e) Comparación de la información

Tal y como se indica en la tercera parte del Plan General de Contabilidad sobre "Normas de elaboración de las cuentas anuales", se ha incluido en la presente memoria información cuantitativa correspondiente al ejercicio anterior.

Adicionalmente a la información comparativa de índole numérica correspondiente al pasado ejercicio presentada, y siempre que resulte relevante para la comprensión de las presentes cuentas, se ha incluido información descriptiva correspondiente al periodo anterior.

### f) Cambios en criterios contables

Durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2017 no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a los criterios aplicados en el ejercicio anterior.

### g) Correcciones de errores

En la elaboración de las cuentas no se ha detectado ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas del ejercicio 2016.

## 3. Criterios contables

### 3.1 Inmovilizado intangible

#### a) Concesiones

Las concesiones administrativas figuran en el activo por su coste menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas.

Las concesiones se amortizan linealmente durante el período concesional.

#### b) Aplicaciones informáticas

Las licencias para programas informáticos adquiridas a terceros se capitalizan sobre la base de los costes en que se ha incurrido para adquirirlas y prepararlas para usar el programa específico. Estos costes se amortizan durante sus vidas útiles estimadas (3 años).

Los gastos relacionados con el mantenimiento de programas informáticos se reconocen

# CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE ORGANIZACIONES EMPRESARIALES- CEOE

## MEMORIA DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresada en miles de euros)

como gasto cuando se incurre en ellos.

### 3.2 Inmovilizado material

Los elementos del inmovilizado material se reconocen por su precio de adquisición o coste de producción menos la amortización acumulada y el importe acumulado de las pérdidas reconocidas.

Los costes de ampliación, modernización o mejora de los bienes del inmovilizado material se incorporan al activo como mayor valor del bien exclusivamente cuando suponen un aumento de su capacidad o alargamiento de su vida útil, y siempre que sea posible conocer o estimar el valor contable de los elementos que resultan dados de baja del inventario por haber sido sustituidos.

Los costes de reparaciones importantes se activan y se amortizan durante la vida útil estimada de los mismos, mientras que los gastos de mantenimiento recurrentes se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias durante el ejercicio en que se incurre en ellos.

La amortización del inmovilizado material, con excepción de los terrenos que no se amortizan, se calcula sistemáticamente por el método lineal en función de su vida útil estimada, atendiendo a la depreciación efectivamente sufrida por su funcionamiento, uso y disfrute. Las vidas útiles estimadas son:

	<u>Años de vida útil estimada</u>
Edificios	66
Instalaciones	4 - 13
Mobiliario y equipos de Oficina	4 - 10
Elementos de Transporte	6
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	6 - 10

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 (Nota 3.3).

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.

### 3.3 Pérdidas por deterioro del valor de los activos no financieros

Los activos sujetos a amortización se someten a pruebas de pérdidas por deterioro siempre que algún suceso o cambio en las circunstancias indiquen que el valor contable puede no ser recuperable. Se reconoce una pérdida por deterioro por el exceso del valor contable del activo sobre su importe recuperable, entendido éste como el valor razonable del activo menos los costes de venta o el valor en uso, el mayor de los dos. A efectos de evaluar las pérdidas por deterioro del valor, los activos se agrupan al nivel más bajo para el que hay flujos de efectivo identificables por separado (unidades generadoras de

# CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE ORGANIZACIONES EMPRESARIALES- CEOE

## MEMORIA DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresada en miles de euros)

efectivo). Los activos no financieros, que hubieran sufrido una pérdida por deterioro se someten a revisiones a cada fecha de balance por si se hubieran producido reversiones de la pérdida.

### 3.4 Activos financieros

#### a) Créditos y partidas a cobrar

Los créditos y partidas a cobrar son activos financieros no derivados con cobros fijos o determinables que no cotizan en un mercado activo. Se incluyen en activos corrientes, excepto para vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del balance que se clasifican como activos no corrientes.

Estos activos financieros se valoran inicialmente por su valor razonable, incluidos los costes de transacción que les sean directamente imputables, y posteriormente a coste amortizado reconociendo los intereses devengados en función de su tipo de interés efectivo, entendido como el tipo de actualización que iguala el valor en libros del instrumento con la totalidad de sus flujos de efectivo estimados hasta su vencimiento. No obstante, lo anterior, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año se valoran, tanto en el momento de reconocimiento inicial como posteriormente, por su valor nominal siempre que el efecto de no actualizar los flujos no sea significativo.

Al menos al cierre del ejercicio, se efectúan las correcciones valorativas necesarias por deterioro de valor si existe evidencia objetiva de que no se cobrarán todos los importes que se adeudan.

El importe de la pérdida por deterioro del valor es la diferencia entre el valor en libros del activo y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo en el momento de reconocimiento inicial. Las correcciones de valor, así como en su caso su reversión, se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

#### b) Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento son valores representativos de deuda con cobros fijos o determinables y vencimiento fijo, que se negocien en un mercado activo y que la dirección de la Organización tiene la intención efectiva y la capacidad de mantener hasta su vencimiento. Si la Organización vendiese un importe que no fuese insignificante de los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, la categoría completa se reclasificaría como disponible para la venta. Estos activos financieros se incluyen en activos no corrientes, excepto aquellos con vencimiento inferior a 12 meses a partir de la fecha del balance que se clasifican como activos corrientes.

Los criterios de valoración de estas inversiones son los mismos que para los créditos y partidas a cobrar.

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

Se valoran por su coste menos, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro del valor. No obstante, cuando existe una inversión anterior a su calificación

# CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE ORGANIZACIONES EMPRESARIALES- CEOE

## MEMORIA DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresada en miles de euros)

como empresa del grupo, multigrupo o asociada, se considera como coste de la inversión su valor contable antes de tener esa calificación. Los ajustes valorativos previos contabilizados directamente en el patrimonio neto se mantienen en éste hasta que se dan de baja.

Si existe evidencia objetiva de que el valor en libros no es recuperable, se efectúan las oportunas correcciones valorativas por la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo derivados de la inversión. Salvo mejor evidencia del importe recuperable, en la estimación del deterioro de estas inversiones se toma en consideración el patrimonio neto de la Sociedad participada corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración. La corrección de valor y, en su caso, su reversión se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se produce.

Los activos financieros se dan de baja en el balance cuando se traspasan sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo. En el caso concreto de cuentas a cobrar se entiende que este hecho se produce en general si se han transmitido los riesgos de insolvencia y de mora.

### 3.5 Patrimonio neto

La Organización no tiene capital social. Sus fondos propios están constituidos por los resultados de ejercicios anteriores y el excedente o déficit del ejercicio corriente.

Los recursos de la Organización son administrados con sujeción a sus Estatutos, y se aplican al cumplimiento de sus fines.

### 3.6 Pasivos financieros

#### a) Débitos y partidas a pagar

Estos recursos ajenos se clasifican como pasivos corrientes, a menos que la Organización tenga un derecho incondicional a diferir su liquidación durante al menos 12 meses después de la fecha del balance.

Estas deudas se reconocen inicialmente a su valor razonable ajustado por los costes de transacción directamente imputables, registrándose posteriormente por su coste amortizado según el método del tipo de interés efectivo. Dicho interés efectivo es el tipo de actualización que iguala el valor en libros del instrumento con la corriente esperada de pagos futuros previstos hasta el vencimiento del pasivo.

No obstante, lo anterior, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tienen un tipo de interés contractual se valoran, tanto en el momento inicial como posteriormente, por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

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

# CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE ORGANIZACIONES EMPRESARIALES- CEOE

## MEMORIA DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresada en miles de euros)

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 ese mismo método.

### 3.7 Subvenciones recibidas

Las subvenciones recibidas que tengan carácter de reintegrables se registran como pasivos hasta cumplir las condiciones para considerarse no reintegrables, mientras que las subvenciones no reintegrables se registran como ingresos directamente imputados al patrimonio neto y se reconocen como ingresos sobre una base sistemática y racional de forma correlacionada con los gastos derivados de la subvención.

A estos efectos, una subvención se considera no reintegrable cuando existe un acuerdo individualizado de concesión de la subvención, se han cumplido todas las condiciones establecidas para su concesión y no existen dudas razonables de que se cobrará.

Las subvenciones de carácter monetario se valoran por el valor razonable del importe concedido y las subvenciones o cesiones no monetarias por el valor razonable del bien recibido, referidos ambos valores al momento de su reconocimiento.

Al cierre de cada ejercicio el epígrafe "Otros créditos con las Administraciones Públicas" (Nota 18) recoge los importes a cobrar por subvenciones para las cuales la Organización ya ha cumplido con todos los requisitos para recibirlas y se encuentran pendiente de cobro.

Por otra parte, el epígrafe "Deudas transformables en subvenciones" (Nota 18) recoge los importes recibidos por subvenciones para los cuales a la fecha del balance la Organización no ha cumplido los requisitos para que sean considerados no reintegrables.

### 3.8 Impuestos corrientes y diferidos

La Organización se encuentra amparada bajo el artículo 3, de la Ley del Impuesto sobre Sociedades el cual establece que estarán parcialmente exentas del impuesto las asociaciones empresariales.

Las rentas exentas establecidas en el artículo 121, apartado 1 de la Ley de Impuesto a las Sociedades corresponden a las siguientes:

- a) Las que procedan de la realización de actividades que constituyan su objeto social o finalidad específica.
- b) Las derivadas de adquisiciones y de transmisiones a título lucrativo, siempre que unas y otras se obtengan o realicen en cumplimiento de su objeto o finalidad específica.
- c) Las que se pongan de manifiesto en la transmisión onerosa de bienes afectos a la realización del objeto o finalidad específica cuando el total producto obtenido se destine a nuevas inversiones relacionadas con dicho objeto o finalidad específica.

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

# CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE ORGANIZACIONES EMPRESARIALES- CEOE

## MEMORIA DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresada en miles de euros)

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 impuestos corrientes son los importes estimados a cobrar o a pagar con la Administración Pública, conforme a los tipos impositivos en vigor a la fecha del balance, incluyendo cualquier otro ajuste por impuestos correspondiente a ejercicios anteriores.

Los activos y pasivos por impuesto corriente se valorarán por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, de acuerdo con la normativa vigente o aprobada 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.

### 3.9 Prestaciones a los empleados

#### a) Compromisos por pensiones

Los planes de pensiones que no tienen carácter de aportación definida, se consideran de prestación definida. Generalmente, los planes de prestación definida establecen el importe de la prestación que recibirá el empleado en el momento de su jubilación, normalmente en función de uno o más factores como la edad, años de servicio y remuneración.

La Organización reconocería en balance una provisión respecto de los planes de prestación definida por la diferencia entre el valor actual de las retribuciones comprometidas y el valor razonable de los eventuales activos afectos a los compromisos con que se liquidarán las obligaciones, minorado, en su caso, por el importe de los costes por servicios pasados no reconocidos todavía.

Si de la diferencia anterior surge un activo, su valoración no puede superar el valor actual de las prestaciones que pueden retornar a la Organización en forma de reembolsos directos o de menores contribuciones futuras, más, en su caso, la parte pendiente de



## CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE ORGANIZACIONES EMPRESARIALES- CEOE

### MEMORIA DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresada en miles de euros)

imputar a resultados de costes por servicios pasados. Cualquier ajuste que la Organización tenga que realizar por este límite en la valoración del activo se imputa directamente a patrimonio neto, reconociéndose como reservas.

El valor actual de la obligación se debe determinar mediante métodos actuariales de cálculo e hipótesis financieras y actuariales no sesgadas y compatibles entre sí.

La variación en el cálculo del valor actual de las retribuciones comprometidas o, en su caso, de los activos afectos, en la fecha de cierre, debida a pérdidas y ganancias actuariales se reconoce en el ejercicio en que surge, directamente en el patrimonio neto como reservas. A estos efectos, las pérdidas y ganancias son exclusivamente las variaciones que surgen de cambios en las hipótesis actuariales o de ajustes por la experiencia.

Los costes por servicios pasados se reconocen inmediatamente en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto cuando se trate de derechos revocables, en cuyo caso, se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias de forma lineal en el período que resta hasta que los derechos por servicios pasados son irrevocables. No obstante, si surge un activo, los derechos revocables se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias de forma inmediata, salvo que surja una reducción en el valor actual de las prestaciones que pueden retornar a la Organización en forma de reembolsos directos o de menores contribuciones futuras, en cuyo caso, se imputa de forma inmediata en la cuenta de pérdidas y ganancias el exceso sobre tal reducción.

La Organización tiene contratados dos seguros colectivos de jubilación adaptados a la normativa de compromisos de pensiones. Los planes se financian mediante pagos a entidades aseguradoras, determinados mediante cálculos actuariales periódicos. Se trata de compromisos por pensiones de prestación definida.

El seguro colectivo de jubilación de una de la pólizas establece que en caso de rescisión de la relación laboral por causa distinta de la jubilación, despido, fallecimiento o invalidez, con anterioridad a alcanzar la edad de jubilación estimada, la Organización tendrá que seguir pagando las aportaciones anuales necesarias para hacer frente al capital garantizado a la fecha de jubilación o hacer una aportación única en la fecha de baja para hacer frente al capital garantizado a la fecha de jubilación. Con fecha 1 de diciembre de 2009, se firmó una modificación de esta póliza, estableciéndose como requisito, para que la Organización tenga esta obligación, que las nuevas incorporaciones en la póliza cumplan un requisito de antigüedad mínima de 10 años de servicio en la Organización, o que el tiempo transcurrido entre la fecha del alta en la póliza y la fecha de rescisión de la relación laboral sea superior al 75% del plazo existente entre la fecha de alta y la fecha teórica de jubilación. Esta modificación no afecta al personal que ya estuviera dado de alta en la póliza con fecha anterior al 1 de diciembre de 2009.

En este sentido, la Organización mantiene el criterio de reconocer la totalidad del valor actual del capital garantizado, en el momento que el trabajador incluido en esta póliza rescinde su relación laboral por causa distinta de la jubilación, despido, fallecimiento o invalidez.

#### b) Indemnizaciones por cese

Las indemnizaciones por cese se pagan a los empleados como consecuencia de la

# CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE ORGANIZACIONES EMPRESARIALES- CEOE

## MEMORIA DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresada en miles de euros)

decisión de la Organización 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. La Organización 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 o a proporcionar indemnizaciones por cese como consecuencia de una oferta para animar a una renuncia voluntaria. Las prestaciones que no se van a pagar en los doce meses siguientes a la fecha del balance se descuentan a su valor actual.

### 3.10 Provisiones y pasivos contingentes

Las provisiones para posibles devoluciones de subvenciones recibidas y de litigios se reconocen cuando la Organización tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de sucesos pasados, es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y el importe se puede estimar de forma fiable.

Las provisiones se valoran por el valor actual de los desembolsos que se espera que sean necesarios para liquidar la obligación usando un tipo antes de impuestos que refleje las evaluaciones del mercado actual del valor temporal del dinero y los riesgos específicos de la obligación. Los ajustes en la provisión con motivo de su actualización se reconocen como un gasto financiero conforme se van devengando.

Las provisiones con vencimiento inferior o igual a un año, con un efecto financiero no significativo no se descuentan.

Cuando se espera que parte del desembolso necesario para liquidar la provisión sea reembolsado por un tercero, el reembolso se reconoce como un activo independiente, siempre que sea prácticamente segura su recepción.

Por su parte, se consideran pasivos contingentes aquellas posibles obligaciones surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra o no uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Organización. Dichos pasivos contingentes no son objeto de registro contable presentándose, en su caso, detalle de los mismos en la memoria.

### 3.11 Reconocimiento de ingresos y gastos

Los ingresos se registran por el valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y los servicios prestados en el curso ordinario de las actividades de la Organización.

La Organización reconoce los ingresos cuando el importe de los mismos se puede valorar con fiabilidad, es probable que los beneficios económicos futuros vayan a fluir a la Organización y se cumplen las condiciones específicas para cada una de las actividades tal y como se detalla a continuación. No se considera que se pueda valorar el importe de los ingresos con fiabilidad hasta que no se han resuelto todas las contingencias relacionadas con su reconocimiento y/o el servicio prestado.

#### a) Ingresos por cuotas y aportaciones



## CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE ORGANIZACIONES EMPRESARIALES- CEOE

### MEMORIA DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresada en miles de euros)

La Organización presta diversos servicios de apoyo a las empresas y organizaciones miembro, quienes satisfacen una cuota (la cual les da derecho a voto) que se registra en función de su devengo.

Las empresas realizan voluntariamente aportaciones, las cuales tienen carácter anual, y se registran en función de su devengo.

#### b) Ingresos por subvenciones de formación

Tal y como se detalla en la Nota 3.7, las subvenciones de formación tienen carácter de reintegrable hasta que se incurre en el gasto derivado de la subvención, momento en que se considera no reintegrable y son registradas en la cuenta de pérdidas y ganancias.

#### c) Ingresos por intereses

Los ingresos por intereses se reconocen usando el método del tipo de interés efectivo. Cuando una cuenta a cobrar sufre pérdida por deterioro del valor, la Organización 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 ingresos 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.

#### d) Ingresos por dividendos

Los ingresos por dividendos se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se establece el derecho a recibir el cobro. No obstante lo anterior, si los dividendos distribuidos procedan de resultados generados con anterioridad a la fecha de adquisición no se reconocen como ingresos, minorando el valor contable de la inversión.

#### e) Gastos

Los gastos se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias atendiendo al devengo de los mismos.

### 3.12 Arrendamientos

Cuando la Organización es el arrendatario – Arrendamiento operativo

Los arrendamientos en los que el arrendador conserva una parte importante de los riesgos y beneficios derivados de la titularidad se clasifican como arrendamientos operativos. Los pagos en concepto de arrendamiento operativo (netos de cualquier incentivo recibido del arrendador) se cargan en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devengan sobre una base lineal durante el período de arrendamiento.

Cuando la Organización es el arrendatario – Arrendamiento financiero

Los arrendamientos de inmovilizado material en los que la Organización tiene sustancialmente todos los riesgos y beneficios derivados de la propiedad se clasifican

# CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE ORGANIZACIONES EMPRESARIALES- CEOE

## MEMORIA DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresada en miles de euros)

como arrendamientos financieros. Los arrendamientos financieros se capitalizan al inicio del arrendamiento al valor razonable de la propiedad arrendada o al valor actual de los pagos mínimos acordados por el arrendamiento, el menor de los dos. Para el cálculo del valor actual se utiliza el tipo de interés implícito del contrato y si éste no se puede determinar, el tipo de interés de la Organización para operaciones similares.

Cada pago por arrendamiento se distribuye entre el pasivo y las cargas financieras. La carga financiera total se distribuye a lo largo del plazo de arrendamiento y se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devenga, aplicando el método del tipo de interés efectivo. Las cuotas contingentes son gasto del ejercicio en que se incurre en ellas. Las correspondientes obligaciones por arrendamiento, netas de cargas financieras, se incluyen en "Acreedores por arrendamiento financiero". El inmovilizado adquirido en régimen de arrendamiento financiero se deprecia durante su vida útil.

### 3.13 Transacciones en moneda extranjera

#### a) Moneda funcional y de presentación

Las Cuentas de la Organización se presentan en miles de euros, salvo expresa mención de lo contrario. La moneda de presentación y funcional de la Organización es el euro.

#### b) Transacciones y saldos

Las transacciones en moneda extranjera se convierten a la moneda funcional utilizando los tipos de cambio vigentes en la fecha de las transacciones. Las pérdidas y ganancias en moneda extranjera que resultan de la liquidación de estas transacciones y de la conversión a los tipos de cambio de cierre de los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias.

### 3.14 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.

## 4. Gestión del riesgo financiero

Las actividades de la Organización están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (riesgo del tipo de interés), riesgo de crédito y riesgo de liquidez. El programa de gestión del riesgo global de la Organización se centra en la incertidumbre de los mercados financieros y trata de minimizar los efectos potenciales adversos sobre su rentabilidad financiera.

La gestión del riesgo está controlada por el Departamento Financiero de la Organización que identifica, evalúa y cubre los riesgos financieros con arreglo a las políticas aprobadas por la Junta Directiva.

#### a) Riesgo de mercado

## **CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE ORGANIZACIONES EMPRESARIALES- CEOE**

### **MEMORIA DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresada en miles de euros)**

#### (i) Riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo y del valor razonable

Al margen de determinados préstamos con partes relacionadas (Nota 17) durante los ejercicios 2017 y 2016 la Organización no ha mantenido activos remunerados importantes.

Las cifras de recursos ajenos a largo plazo son proporcionalmente pequeñas, por lo que el riesgo de tipo de interés de la Organización es bajo. Los recursos ajenos a tipos variables exponen a la Organización a riesgo de tipo de interés de los flujos de efectivo.

Al 31 de diciembre de 2017 no mantiene préstamos vivos con entidades de crédito (al 31 de diciembre de 2016 tampoco existían préstamos vivos) (Nota 14).

La retribución de los préstamos a tipo variable contratados está basada en una variedad de índices más un diferencial (basado en el perfil de riesgo de la Organización y en las condiciones del mercado), que es recalculado a efectos de la liquidación de los intereses con una periodicidad mensual o trimestral, en función de lo acordado con las respectivas entidades financieras o compañías del Grupo (Notas 14 y 17).

#### b) Riesgo de crédito

El riesgo de crédito surge de las cuotas que se facturan a los miembros de pleno derecho y las aportaciones comprometidas de los miembros asociados.

La gestión del riesgo de crédito se realiza considerando el riesgo de crédito individualizado de cada miembro. Se realiza un seguimiento de la provisión de miembros por cuotas, como también un análisis individual de las exposiciones más significativas (Nota 10).

La Dirección no espera que se produzcan pérdidas no provisionadas por incumplimiento de ninguna de las contrapartes indicadas.

#### c) Riesgo de liquidez

Una gestión prudente del riesgo de liquidez implica el mantenimiento de efectivo y valores negociables suficientes, la disponibilidad de financiación mediante un importe suficiente de facilidades de crédito comprometidas y tener capacidad para liquidar posiciones de mercado. Dado el carácter dinámico de la actividad, la Dirección tiene como objetivo mantener la flexibilidad en la financiación mediante la disponibilidad de la liquidez necesaria mediante otras fuentes de financiación.

La Dirección realiza un seguimiento de las previsiones de la reserva de liquidez de la Organización en función de los flujos de efectivo esperados.

# CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE ORGANIZACIONES EMPRESARIALES- CEOE

## MEMORIA DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresada en miles de euros)

### 5. Inmovilizado intangible

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en “Inmovilizado intangible” es el siguiente:

	Miles de euros				
	Saldo al 01.01.2017	Adiciones	Retiros	Trasposos	Saldo al 31.12.2017
<b>Coste</b>					
Concesiones Administrativas	109	-	-	-	109
Aplicaciones Informáticas	343	12	-	107	462
Anticipos de inmovilizado	107	-	-	(107)	-
	<b>559</b>	<b>12</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>571</b>
<b>Amortización</b>					
Concesiones Administrativas	(23)	(1)			(24)
Aplicaciones informáticas	(339)	(35)			(374)
	<b>(362)</b>	<b>(36)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(398)</b>
<b>Valor neto contable</b>	<b>197</b>				<b>173</b>

	Miles de euros				
	Saldo al 01.01.2016	Adiciones	Retiros	Trasposos	Saldo al 31.12.2016
<b>Coste</b>					
Concesiones Administrativas	109	-	-	-	109
Aplicaciones Informáticas	343	-	-	-	343
Anticipos de inmovilizado	54	53			107
	<b>506</b>	<b>53</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>559</b>
<b>Amortización</b>					
Concesiones Administrativas	(22)	(1)			(23)
Aplicaciones informáticas	(334)	(5)			(339)
	<b>(356)</b>	<b>(6)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(362)</b>
<b>Valor neto contable</b>	<b>150</b>				<b>197</b>

5.1 Las principales adiciones de los ejercicios 2017 y 2016 corresponden a derechos de uso de aplicaciones informáticas adquiridos a terceros.

5.2 Al 31 de diciembre de 2017 el inmovilizado intangible totalmente amortizado es de 329 miles de euros (321 miles de euros en 2016).

5.3 La Organización tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los bienes del inmovilizado inmaterial. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

# CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE ORGANIZACIONES EMPRESARIALES- CEOE

## MEMORIA DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresada en miles de euros)

### 6. Inmovilizado material

El detalle y movimiento de las partidas incluidas en Inmovilizado material es el siguiente:

	Miles de Euros				Saldo al 31.12.2017
	Saldo al 01.01.2017	Adiciones	Retiros	Otras transferencias y traspasos	
<b>Coste</b>					
Edificios e Instalaciones	4.448	245	-	77	4.770
Mobiliario y equipos de Oficina	1.771	15	-	-	1.786
Elementos de Transporte	103	-	-	-	103
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	1.869	7	-	-	1.876
Anticipos de inmovilizado	77	-	-	(77)	-
	<b>8.268</b>	<b>267</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8.535</b>
<b>Amortización</b>	<b>(6.549)</b>	<b>(414)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(6.963)</b>
<b>Valor neto contable</b>	<b>1.719</b>				<b>1.572</b>

	Miles de Euros				Saldo al 31.12.2016
	Saldo al 01.01.2016	Adiciones	Retiros	Otras transferencias y traspasos	
<b>Coste</b>					
Edificios e Instalaciones	4.327	85	-	36	4.448
Mobiliario y equipos de Oficina	1.758	13	-	-	1.771
Elementos de Transporte	103	-	-	-	103
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	1.807	63	(1)	-	1.869
Anticipos de inmovilizado	36	77	-	(36)	77
	<b>8.031</b>	<b>238</b>	<b>(1)</b>	<b>-</b>	<b>8.268</b>
<b>Amortización</b>	<b>(6.140)</b>	<b>(409)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(6.549)</b>
<b>Valor neto contable</b>	<b>1.891</b>				<b>1.719</b>

## CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE ORGANIZACIONES EMPRESARIALES- CEOE

### MEMORIA DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresada en miles de euros)

6.1 Las principales adiciones del ejercicio 2017 corresponden, principalmente, a la remodelación parcial del edificio en el que se sitúa la Organización. En total las altas del ejercicio ascienden a 267 miles de euros. En 2016 las altas más significativas por importe de 238 miles de euros correspondieron, igualmente, a la remodelación del edificio.

6.2 En virtud de la Ley 4/1986, de 8 de enero, de Cesión de Bienes del Patrimonio Sindical Acumulado, determinados inmuebles cuya propiedad la ostenta Patrimonio del Estado, han sido cedidos a la Organización para su uso de forma gratuita e indefinida.

De acuerdo con el Real Decreto 1671/1986, de 1 de agosto, por el que se aprueba el Reglamento de la referida Ley, las cesiones se extinguirán:

- Por extinción de la personalidad del cesionario o pérdida por éste de su representatividad. En el supuesto de un descenso sustancial de la misma la extinción se producirá en proporción a la pérdida de representatividad.
- Por incumplimiento por el cesionario de cualesquiera de los requisitos o términos a los que se supeditó el otorgamiento de la cesión o por destinar los bienes cedidos a fines distintos de los autorizados o perjudicarlos por un uso indebido o abusivo.

En todo caso, el acto administrativo, declarando extinguida la cesión se dictará previo expediente instruido al efecto, con audiencia del interesado e informe de la comisión consultiva. Todos los gastos derivados del uso y mantenimiento de los bienes cedidos son a cargo de los respectivos cesionarios.

El detalle de los inmuebles otorgados en cesión al 31 de diciembre de 2017 y 2016 que están siendo explotados por la Organización en el cumplimiento de sus fines es el siguiente:

Inmovilizado	Fecha de cesión	Ejercicio 2017 % Ocupación	Ejercicio 2016 % Ocupación
Diego de León 50, Madrid (España)	1986	39,26%	38,54%
Alcantará 20, Madrid (España)	1986	0%	0%
		<b>39,26%</b>	<b>38,54%</b>

El inmueble sito en la calle Diego de León está cedido a favor de otras organizaciones.

El inmueble sito en la Calle Alcántara dejó de estar en uso durante el ejercicio 2012. Durante el ejercicio 2014, fue cedido a otra organización empresarial.

Conforme a lo previsto en la ley de Cesión de Bienes del Patrimonio Sindical Acumulado, la Organización tiene cedidos otros inmuebles, o espacios dentro de los propios inmuebles, a otras organizaciones territoriales que están siendo usados por las mismas, en las mismas condiciones de la cesión inicial.

En el ejercicio 2017, la Organización ha repercutido gastos de comunidad, sobre base de los porcentajes de ocupación que otras organizaciones tienen del inmueble ubicado en

# CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE ORGANIZACIONES EMPRESARIALES- CEOE

## MEMORIA DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresada en miles de euros)

Diego de León, 50 por importe de 782 miles de euros (803 miles de euros en 2016) (Nota 20.4.2).

La Organización es conocedora de que la contabilización de los bienes podría ser objeto del contenido de una consulta efectuada al ICAC respecto a la Norma de Valoración 18 sobre subvenciones, donaciones y legados recibidos, que se contiene en el Plan General Contable, aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre y las modificaciones incorporadas a éste mediante Real Decreto 1159/2011. En dicha consulta el ICAC considera que las entidades beneficiarias de ese tipo de cesiones deben contabilizar su derecho de uso en este caso, como un inmovilizado material y por su valor razonable.

La Dirección considera que dado el carácter demanial de los bienes que disfruta la Organización, el considerarlos como un activo supondría ofrecer una imagen patrimonial que no se corresponde con la realidad, por cuanto la Organización no es propietaria de dichos bienes y, por ende, ni puede disponer de los mismos, ni darlos en garantía, ni aparentar que son susceptibles de embargo.

En este sentido, la Dirección de la Organización considera que la contabilidad debe reflejar el verdadero estado patrimonial de la Entidad, con independencia de lo que en su caso pueda afirmar el ICAC, en función a contestaciones de consultas no vinculantes.

Por lo tanto, en base a las facultades que le confiere el artículo 34 del Código de Comercio, según la modificación operada por el artículo 1/1 de la Ley 16/2007 de 4 de julio, la Organización no procede a incluir en su contabilidad referencia alguna a los bienes propiedad del Patrimonio Sindical recibidos en uso.

6.3 Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016 la Organización no tenía inmovilizado material situado en el extranjero.

6.4 El detalle de los elementos totalmente amortizados al 31 de diciembre de 2017 y 2016, es el siguiente:

Inmovilizado	Miles de Euros al 31.12.2017
Edificios e Instalaciones	1.745
Mobiliario y equipos de Oficina	1.150
Elementos de Transporte	103
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	1.431
	<b>4.429</b>

  

Inmovilizado	Miles de Euros al 31.12.2016
Edificios e Instalaciones	1.602
Mobiliario y equipos de Oficina	1.105
Elementos de Transporte	95
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	1.411
	<b>4.213</b>

# CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE ORGANIZACIONES EMPRESARIALES- CEOE

## MEMORIA DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresada en miles de euros)

6.5 La Organización tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a los que están sujetos los bienes del inmovilizado material. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

6.6 Durante los ejercicios 2017 y 2016, el inmovilizado material no ha sufrido pérdidas por deterioro.

6.7 Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Organización no posee inmovilizado afecto a garantías. Los inmuebles otorgados en cesión, según lo dispuesto en el artículo 9.3 del Reglamento de la Ley de Cesión de Bienes del Patrimonio Sindical Acumulado, deben ser empleados exclusivamente en los fines propios de la Organización.

6.8 Bienes bajo arrendamiento financiero.

Los epígrafes “Edificios e Instalaciones” y “Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material” incluyen activos con un coste de 215 miles de euros donde la Organización es la arrendataria bajo un arrendamiento financiero (215 miles de euros a 31 de diciembre de 2016):

Inmovilizado	Miles de euros al 31.12.2017		
	Coste	Amortización acumulada	Valor contable
Edificios e Instalaciones	109	(59)	50
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	106	(106)	-
	<b>215</b>	<b>(165)</b>	<b>50</b>

Inmovilizado	Miles de euros al 31.12.2016		
	Coste	Amortización acumulada	Valor contable
Edificios e Instalaciones	109	(46)	63
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	106	(106)	-
	<b>215</b>	<b>(152)</b>	<b>63</b>

No existen cuotas pendientes de pago como consecuencia del citado arrendamiento financiero.

## 7. Análisis de instrumentos financieros

### 7.1. Análisis por categorías

El valor en libros al 31 de diciembre de 2017 y 2016 de cada una de las categorías de instrumentos financieros establecidas en la norma de registro y valoración de “Instrumentos financieros”, excepto el efectivo y otros activos líquidos equivalentes (Nota

# CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE ORGANIZACIONES EMPRESARIALES- CEOE

## MEMORIA DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresada en miles de euros)

11) y las Participaciones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas (Nota 8), se muestra en los siguientes cuadros:

Activos financieros al 31 de diciembre de 2017:

Miles de euros		
Activos financieros a largo y corto plazo		
Valores representativos de deuda	Créditos y otros	Total
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento a largo plazo (Nota 9)	226	-
Créditos y partidas a cobrar a corto plazo (Nota 10)	-	14.523
<b>Total</b>	<b>226</b>	<b>14.523</b>

Miles de euros	
Pasivos financieros a largo y corto plazo	
Créditos y Otros	Total
Débitos y Partidas a pagar a largo plazo (Nota 14)	2.095
Débitos y Partidas a pagar a corto plazo (Nota 14)	2.069
<b>Total</b>	<b>4.164</b>

Activos financieros al 31 de diciembre de 2016:

Miles de euros		
Activos financieros a largo y corto plazo		
Valores representativos de deuda	Créditos y otros	Total
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento a largo plazo (Nota 9)	226	-
Créditos y partidas a cobrar a corto plazo (Nota 10)	-	3.106
<b>Total</b>	<b>226</b>	<b>3.332</b>

Pasivos financieros al 31 de diciembre de 2016:

Miles de euros	
Pasivos financieros a largo y corto plazo	
Créditos y Otros	Total



# CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE ORGANIZACIONES EMPRESARIALES- CEOE

## MEMORIA DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresada en miles de euros)

Débitos y Partidas a pagar a largo plazo (Nota 14)	2.251	2.251
Débitos y Partidas a pagar a corto plazo (Nota 14)	1.866	2.366
<b>Total</b>	<b>4.117</b>	<b>4.617</b>

### 7.2 Análisis por vencimientos

Los importes de los instrumentos financieros con un vencimiento determinado o determinable clasificados por año de vencimiento se muestran en los cuadros a continuación:

Al 31 de diciembre de 2017:

	Miles de euros						
	Activos y pasivos financieros						
	2018	2019	2020	2021	2022	Años posteriores	Total
<b>Activos financieros</b>							
Otros activos financieros	12.320	-	-	-	-	226	12.546
Deudores y otras cuentas a cobrar	2.203	-	-	-	-	-	2.203
<b>Total activos financieros</b>	<b>14.523</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>226</b>	<b>14.749</b>
<b>Pasivos financieros</b>							
Acreedores por compras	1.649	-	-	-	-	-	1.649
Deudas con empresas del grupo y asociadas	347	270	280	291	302	849	2.339
Créditos y otros	73	103	-	-	-	-	176
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>2.069</b>	<b>373</b>	<b>280</b>	<b>291</b>	<b>302</b>	<b>849</b>	<b>4.164</b>

Al 31 de diciembre de 2016:

	Miles de euros						
	Activos y pasivos financieros						
	2017	2018	2019	2020	2021	Años posteriores	Total
<b>Activos financieros</b>							
Valores representativos de deudas	-	-	-	-	-	-	-
Otros activos financieros	-	-	-	-	-	226	226
Deudores y otras cuentas a cobrar	3.106	-	-	-	-	-	3.106
<b>Total activos financieros</b>	<b>3.106</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>226</b>	<b>3.332</b>
<b>Pasivos financieros</b>							
Acreedores por compras	1.437	-	-	-	-	-	1.437
Deudas con empresas del grupo y asociadas	373	259	269	280	291	1.152	2.624
Créditos y otros	56	-	-	-	-	-	56
<b>Total pasivos financieros</b>	<b>1.866</b>	<b>259</b>	<b>269</b>	<b>280</b>	<b>291</b>	<b>1.152</b>	<b>4.117</b>

# CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE ORGANIZACIONES EMPRESARIALES- CEOE

## MEMORIA DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresada en miles de euros)

### 7.3 Calidad crediticia de los activos financieros

Con carácter general, la Organización tiene su tesorería y otros activos financieros con entidades financieras de elevado nivel crediticio.

## 8. Participaciones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas

Al 31 de diciembre 2017 y 2016 la Organización mantiene las siguientes participaciones:

Nombre y domicilio	Forma jurídica	Actividad	Fracción de capital		Derechos de voto	
			Directo %	Indirecto %	Directo %	Indirecto %
Instituto Superior de Estudios Empresariales (ISEE) C/ Alfonso Rodríguez Santamaría,19 28002 Madrid	Sociedad Anónima	Formación	100	-	100	-

Instituto Superior de Estudios Empresariales S.A.U. (ISEE) fue creado por la Organización en 1993. El Objeto social del ISEE es la realización de estudios e informes relacionados con el mundo de la empresa, preparación y ejecución de programas de formación empresarial, elaboración y ejecución de coloquios y seminarios sobre temas económicos y sociales que afecten el mundo empresarial, y la preparación y ejecución de programas de formación a dirigentes empresariales.

Instituto Superior de Estudios Empresariales S.A.U. (ISEE) no cotiza en Bolsa.

Los importes del capital, reservas, resultado del ejercicio y otra información de interés, según aparecen en las cuentas anuales abreviadas de Instituto Superior de Estudios Empresariales S.A.U. (ISEE), son como sigue:

Al 31 de diciembre de 2017:

	Miles de euros						
	Patrimonio neto				Resultado ejercicio	Valor contable en la matriz	Dividendos distribuidos en el ejercicio (Nota 17)
Capital	Reservas	Otras partidas	Resultado explotación				
Instituto Superior de Estudios Empresariales (ISEE) (*)	1.262	13.564	-	(1.200)	(982)	1.183	12.320
	<b>1.262</b>	<b>13.564</b>	<b>-</b>	<b>(1.200)</b>	<b>(982)</b>	<b>1.183</b>	<b>12.320</b>

(\*) Cifras pendientes de auditoría por parte de Deloitte, S.L.



# CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE ORGANIZACIONES EMPRESARIALES- CEOE

## MEMORIA DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresada en miles de euros)

Al 31 de diciembre de 2016:

	Miles de euros						
	Patrimonio neto			Resultado explotación	Resultado ejercicio	Valor contable en la matriz	Dividendos distribuidos en el ejercicio (Nota 17)
	Capital	Reservas	Otras partidas				
Instituto Superior de Estudios Empresariales (ISEE) (*)	1.262	25.875	-	(1.199)	(1.051)	1.183	-
	<b>1.262</b>	<b>25.875</b>	<b>-</b>	<b>(1.199)</b>	<b>(1.051)</b>	<b>1.183</b>	<b>-</b>

(\*) Cifras auditadas por PwC.

Durante el ejercicio 2012, la Organización pasó a ser socio único de Instituto Superior de Estudios Empresariales, mediante donación con fecha 4 de julio de 2012 de la única acción que no mantenía por parte del antiguo accionista. En escritura ante notario de fecha 9 de julio de 2012 se declaró la unipersonalidad de la Sociedad, la cual se inscribió en el Registro Mercantil con fecha 23 de julio de 2012.

Adicionalmente al 31 de diciembre de 2017, la Organización mantiene una aportación en la Fundación Tripartita para la Formación de Empleo por importe de 3 miles de euros (3 miles de euros en 2016).

### 9. Inversiones mantenidas hasta el vencimiento

Este epígrafe incluye los siguientes conceptos e importes:

	Miles de euros	
	2017	2016
<b>Largo Plazo</b>	<b>226</b>	<b>226</b>
Depósitos y fianzas	226	226
<b>Corto Plazo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Depósitos y fianzas	-	-
<b>Total inversiones mantenidas hasta vencimiento</b>	<b>226</b>	<b>226</b>

Los activos financieros mantenidos hasta su vencimiento al 31 de diciembre 2017 y al 31 de diciembre de 2016 están denominados en euros.

Durante los ejercicios 2017 y 2016 no se han producido ni ganancias ni pérdidas en la venta de activos financieros mantenidos hasta su vencimiento.



# CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE ORGANIZACIONES EMPRESARIALES- CEOE

## MEMORIA DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresada en miles de euros)

### 10. Créditos y partidas a cobrar

Este epígrafe incluye los siguientes conceptos e importes:

	Miles de euros	
	2017	2016
<b>Créditos y partidas a cobrar a corto plazo:</b>		
Deudores por cuotas y aportaciones	3.380	3.677
Deudores varios	510	1.183
Personal	14	14
Provisiones por deterioro del valor	(1.701)	(1.768)
Dividendo a cobrar (Nota 17)	12.320	-
Administraciones públicas (Nota 18)	679	523
<b>Total Partidas a cobrar</b>	<b>15.202</b>	<b>3.629</b>

Al 31 de diciembre 2017 y 2016 no existen diferencias significativas entre los valores contables y los valores razonables en los préstamos y partidas a cobrar.

Los valores contables de los préstamos y partidas a cobrar están denominados en euros.

Las provisiones por deterioro de valor recogen al 31 de diciembre de 2017 provisiones de cuotas y aportaciones por importe de 1.630 miles de euros (1.697 miles de euros a 31 de diciembre de 2016).

El epígrafe de deudores varios se desglosa en los siguientes conceptos al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	Miles de euros	
	2017	2016
Proyectos con Fundación de Prevención para Riesgos Laborales	319	558
Otros	191	625
<b>Total Deudores varios</b>	<b>510</b>	<b>1.183</b>

Periódicamente se hace un seguimiento de la posición global de los deudores, así como también un análisis individual de las exposiciones más significativas. El movimiento del deterioro de valor de las cuentas a cobrar es el siguiente:

	Miles de euros	
	2017	2016
<b>Saldo inicial</b>	<b>(1.768)</b>	<b>(1.686)</b>
Provisión por deterioro de valor de cuentas a cobrar y anticipos	(190)	(401)
Reversión deterioro (Nota 20.2)	257	319
<b>Saldo final</b>	<b>(1.701)</b>	<b>(1.768)</b>

# CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE ORGANIZACIONES EMPRESARIALES- CEOE

## MEMORIA DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresada en miles de euros)

El resto de las cuentas incluidas en "Créditos y cuentas a cobrar" no han sufrido deterioro del valor.

La Organización ha registrado en la partida "Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales" de la cuenta de pérdidas y ganancias un gasto de 251 miles de euros por cancelación directa de deuda de fallidos (en el ejercicio 2016 se registró por este mismo concepto 139 miles de euros) (Ver Nota 20.2).

### 11. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

Este epígrafe incluye los siguientes conceptos e importes:

	Miles de euros	
	2017	2016
Caja	3	1
Bancos	3.498	2.672
<b>Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	<b>3.501</b>	<b>2.673</b>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 no existe efectivo con restricciones de disponibilidad.

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

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la Organización no mantiene importes en cuentas bancarias denominadas en moneda extranjera.

### 12. Patrimonio Neto

Su desglose al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2017	2016
<b>Total Patrimonio Neto</b>	<b>1.571</b>	<b>2.355</b>
<b>Total Fondos Propios</b>	<b>1.571</b>	<b>2.355</b>
Reservas	5.833	5.831
Déficit de ejercicios anteriores	(3.351)	(3.351)
Déficit del ejercicio	(741)	2
Reservas por pérdidas y ganancias actuariales (Nota 15)	(170)	(127)

### 13. Resultado del ejercicio

#### Propuesta de aplicación del resultado

La propuesta de aplicación del resultado (déficit del ejercicio) y de reservas a presentar a la Asamblea General es la siguiente:

# CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE ORGANIZACIONES EMPRESARIALES- CEOE

## MEMORIA DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresada en miles de euros)

	Miles de euros	
	2017	2016
<b>Base de reparto</b>		
Superávit / (déficit) del ejercicio	(741)	2
	<b>(741)</b>	<b>2</b>
<b>Aplicación</b>		
Reservas	-	2
Déficit de ejercicios anteriores	(741)	-
	<b>(741)</b>	<b>-</b>

### 14. Débitos y partidas a pagar

Este epígrafe incluye los siguientes conceptos e importes:

	Miles de euros	
	2017	2016
<b>Débitos y partidas a pagar a largo plazo</b>		
Deudas con empresas del grupo y asociadas (Nota 17)	1.992	2.251
Otros pasivos financieros	103	-
	<b>2.095</b>	<b>2.251</b>
<b>Débitos y partidas a pagar a corto plazo</b>		
Acreedores por compras y prestación de servicios	1.649	1.437
Proveedores, partes vinculadas (Nota 17)	3	35
Personal	4	-
Otras deudas con las Administraciones públicas (Nota 18)	699	743
Deudas con empresas de grupo (Nota 17)	344	338
Otros pasivos financieros	69	56
	<b>2.768</b>	<b>2.609</b>
<b>Total partidas a pagar</b>	<b>4.863</b>	<b>4.860</b>

El valor contable de los débitos y partidas a pagar se aproxima a su valor razonable, dado que el efecto de descuento no es significativo. Los valores contables de los préstamos y partidas a cobrar están denominados en euros.

#### 14.1 Acreedores por compras y prestación de servicios

A continuación, se incluye un detalle por concepto de los saldos acreedores al 31 de diciembre de 2017 y 2016:

	Miles de euros	
	2017	2016
Acreedores por prestación de servicios profesionales y otros	682	330
Acreedores por suscripciones, cuotas y actividades	291	722
Organizaciones miembros	676	385
<b>Total</b>	<b>1.649</b>	<b>1.437</b>

# CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE ORGANIZACIONES EMPRESARIALES- CEOE

## MEMORIA DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresada en miles de euros)

### 15. Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal

Los importes reconocidos en el balance se desglosan como sigue:

	Miles de euros	
	2017	2016
Valor actual de las obligaciones comprometidas	(5.017)	(4.825)
Valor razonable de los activos afectos	3.573	3.413
<b>Activo / (Pasivo) en balance</b>	<b>(1.444)</b>	<b>(1.412)</b>

El movimiento que se ha producido durante los ejercicios 2017 y 2016 en el saldo del pasivo en balance por prestaciones definidas a largo plazo al personal por jubilación ha sido el siguiente:

	Miles de euros	
	2017	2016
<b>Saldo inicial</b>	<b>(1.412)</b>	<b>(1.033)</b>
Coste de los servicios corrientes (Nota 20.6)	(137)	(107)
Ingresos / (Gastos) financieros	64	68
(Pérdidas) / Ganancias actuariales	(43)	(334)
Prestaciones pagadas	105	99
Rescates producidos	(21)	(105)
<b>Saldo final</b>	<b>(1.444)</b>	<b>(1.412)</b>

Las prestaciones definidas a largo plazo al personal corresponden a premios de jubilación que la Organización garantiza a determinados colectivos que la componen.

El detalle de las partidas incluidas en el valor razonable de los activos afectos al plan es:

	2017	2016
Fondos de Inversión	7,03%	6,18%
Depósitos Bancarios flujos	0,54%	0,61%
Renta Fija Explícita	83,92%	83,41%
Renta Fija Estructurada	8,51%	9,80%
<b>Total</b>	<b>100%</b>	<b>100%</b>

# CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE ORGANIZACIONES EMPRESARIALES- CEOE

## MEMORIA DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresada en miles de euros)

Las hipótesis actuariales utilizadas más significativas que se han considerado en el cálculo son las siguientes:

	<u>2017</u>	<u>2016</u>
Tasa de descuento anual (Póliza 1 - Póliza 2)	0,8% - 1,45%	0,7% - 1,50%
Rendimiento anual esperado de los activos afectos al plan	4%	4%
Tablas de mortalidad para actualizar capitales	PERMF 2000p	PERMF 2000p
Tabla de rotación código CNAE	<u>74</u>	<u>74</u>

### 16. Otras provisiones

El desglose de estas provisiones es el siguiente:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
No corriente	64	64
Corriente	13.887	880
	<u>13.951</u>	<u>944</u>

Los movimientos habidos en las provisiones a corto y largo plazo reconocidas en el balance han sido los siguientes:

	<u>Miles de euros</u>	
	<u>2017</u>	<u>2016</u>
<b>Saldo Inicial</b>	<b>944</b>	<b>929</b>
Dotaciones del ejercicio	13.250	634
Pagos realizados	(243)	(493)
Exceso de provisiones	-	(126)
<b>Saldo final</b>	<b>13.951</b>	<b>944</b>

La Organización era gestora de fondos, destinados a Planes de Formación de carácter empresarial o similar, estando sujeta esta gestión, a la revisión de determinados organismos externos de control.

Durante el ejercicio 2017 CEOE ha recibido una resolución del Servicio Público de Empleo Estatal sobre procedimiento de reintegro de subvención derivado de las incidencias y recomendación recogidas en el Informe de Fiscalización del Tribunal de Cuentas del Plan Intersectorial de 2010 por un importe de 5.087 miles de euros. Adicionalmente, CEOE a través de acuerdo de la Comisión de control presupuestario de fecha 13 de marzo de 2018 y de su Junta Directiva de fecha 14 de marzo, ha acordado asumir cualquier responsabilidad que la Confederación Española de la Pequeña y Mediana Empresa (CEPYME) pueda tener como beneficiario de este mismo plan y que también ha sido objeto de revisión por parte del Tribunal de Cuentas. Esta asunción de responsabilidad se ha estimado en 7.885 miles de euros, importe máximo para cubrir el principal y los intereses de demora que en su caso se pudiesen exigir a CEPYME.

## CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE ORGANIZACIONES EMPRESARIALES- CEOE

### MEMORIA DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresada en miles de euros)

Por todo ello, al 31 de diciembre de 2017 se ha registrado una provisión por valor de 12.972 miles de euros correspondiente a probables devoluciones de subvenciones relacionadas con Planes de Formación (ver Notas 20.2, 22 y 24).

Durante el ejercicio 2017 la Organización ha reintegrado un total de 14 miles de euros correspondiente a los importes no gastados de las subvenciones finalistas devengadas en ejercicios anteriores (en el ejercicio 2016 la Organización reintegró un total de 13 miles de euros).

Por otro lado, la provisión a largo plazo se corresponde a otros riesgos jurídicos y eventuales responsabilidades o reclamaciones derivadas de la propia actividad de la Organización.

En el corto plazo, además la Organización mantiene registrada una provisión para cubrir riesgos derivados de litigios y reclamaciones en curso de carácter laboral.

#### 17. Saldos y transacciones con empresas de grupo

##### a) Saldos con empresas del grupo

La Organización considera como empresa del grupo al Instituto Superior de Estudios Empresariales (en adelante, ISEE) (ver Nota 8).

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, no existen saldos deudores con el ISEE.

La composición de los saldos acreedores con el ISEE a 31 de diciembre de 2017 y 2016 es la siguiente:

	Miles de euros	
	2017	2016
<b>Largo Plazo</b>	<b>1.992</b>	<b>2.251</b>
Préstamo ISEE	1.992	2.251
<b>Corto Plazo</b>	<b>347</b>	<b>373</b>
Préstamo ISEE	260	249
Intereses préstamo ISEE	84	89
Proveedores ISEE – Formación	3	35
	<b>2.339</b>	<b>2.624</b>

Con fecha 14 de julio de 2009, la Organización firmó un contrato de préstamo con su filial por un importe de 2.500 miles de euros, con vencimiento y amortización total a 10 años, generando interés a la tasa preferencial aplicada por las entidades de crédito publicada por el Instituto Nacional de Estadística (INE) a 12 meses. Durante 2012, la Organización procedió a la amortización parcial de dicho préstamo por importe de 640 miles de euros. Con fecha 31 de diciembre de 2013, la Organización firmó un contrato para la novación de este préstamo por el cual se estableció un nuevo calendario de amortización por el cual la Organización devolverá el principal pendiente al 31 de diciembre de 2023 (1.860 miles de euros) en 10 años, siendo la amortización del préstamo semestral.

## CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE ORGANIZACIONES EMPRESARIALES- CEOE

### MEMORIA DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresada en miles de euros)

Con fecha 22 de octubre de 2012 la Organización firmó un nuevo contrato de préstamo con su filial por importe de 1.300 miles de euros con vencimiento a 15 años, generando interés al tipo medio de los préstamos hipotecarios a más de 3 años publicado por el Banco de España. La amortización de este préstamo se realiza semestralmente de acuerdo con el sistema de pago periódico constante.

Al 31 de diciembre de 2017 los préstamos con la filial han devengado intereses por 89 miles de euros a una tasa del 4% anual (en 2016 devengaron intereses por 105 miles de euros a una tasa del 4% anual). Al 31 de diciembre 2017 se encuentran pendiente de pago intereses por 84 miles de euros (2016: 89 miles de euros).

#### b) Transacciones con empresas del grupo

Las operaciones mantenidas con el ISEE se desglosan a continuación:

	Miles de euros	
	2017	2016
Ventas y prestación de servicios	55	44
ISEE	55	44
Otros gastos de explotación	(3)	(4)
ISEE	(3)	(4)
Ingresos y gastos financieros:	12.231	(105)
Ingresos por dividendos	12.320	-
Gastos financieros (Préstamos ISEE)	(89)	(105)
	<b>12.283</b>	<b>(65)</b>

Las transacciones realizadas en los ejercicios 2017 y 2016 incluidas dentro del epígrafe "Otros gastos de explotación" corresponden los servicios recibidos del ISEE relacionados a los planes de formación 2017 y 2016.

Los contratos que la Organización mantiene con su filial se corresponden con contratos de préstamo (Nota 17.a).

Con fecha 29 de diciembre de 2017, la Organización, en su condición de Accionista Único de Instituto Superior de Estudios Empresariales, acordó la distribución de un dividendo por importe de 12.320 miles de euros. Al 31 de diciembre de 2017 dicho dividendo se encuentra pendiente de cobro (Nota 10).

#### 18. Administraciones Públicas deudoras y acreedoras

La composición de las cuentas deudoras y acreedoras con Administraciones Públicas es la siguiente:

# CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE ORGANIZACIONES EMPRESARIALES- CEOE

## MEMORIA DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresada en miles de euros)

### Administraciones Públicas Deudoras

	Miles de euros	
	2017	2016
Impuesto sobre el valor añadido	-	12
Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas	-	1
Impuesto sobre Sociedades	17	47
Subvenciones por cobrar	662	463
<b>Total</b>	<b>679</b>	<b>523</b>

### Administraciones Públicas Acreedoras

	Miles de euros	
	2017	2016
Impuesto sobre el valor añadido	9	-
Impuesto sobre la Renta de las Personas Físicas	232	250
Deudas transformables en subvenciones	365	395
Seguridad social	93	98
<b>Total</b>	<b>699</b>	<b>743</b>

El epígrafe “Deudas transformables en subvenciones” corresponde básicamente al importe no gastado de las subvenciones finalistas recibidas, y que por lo tanto tienen carácter de reintegrables a los Organismos que las concedieron.

El desglose de las subvenciones concedidas pendientes de cobrar por los diferentes Organismos al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2017	2016
Instituto Español de Comercio Exterior (ICEX)	73	337
Erasmus	-	62
Ministerio de Empleo a través de la Fundación Tripartita	90	64
Fundación Prevención de Riesgos Laborales	499	-
	<b>662</b>	<b>463</b>

Las subvenciones por cobrar al 31 de diciembre de 2017 y 2016 otorgadas por el Ministerio de Empleo corresponden a subvenciones de la anualidad 2017 y 2016, respectivamente.

### 19. Situación fiscal

Como se indica en la Nota 3.8, la Organización se encuentra incluida en lo dispuesto en el artículo 9.3 de la Ley del Impuesto sobre Sociedades el cual establece que estarán parcialmente exentas del impuesto las asociaciones empresariales.

# CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE ORGANIZACIONES EMPRESARIALES- CEOE

## MEMORIA DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresada en miles de euros)

La conciliación entre el resultado contable y la base imponible del Impuesto sobre Sociedades al 31 de diciembre de 2017 es la siguiente:

	Miles de euros		
	Aumentos	Disminuciones	Total
Déficit antes de impuestos			(752)
Diferencias permanentes. Art 3 LIS	17.361	(21.236)	(3.875)
Diferencias temporarias	136	(15)	121
Con origen en el ejercicio	136	-	136
Con origen en ejercicios anteriores	-	(15)	(15)
Base imponible (Resultado fiscal)			(4.506)

El gasto / (ingreso) por Impuesto de Sociedades se compone por:

	Miles de euros	
	2017	2016
Impuesto corriente	-	22
Impuesto diferido	(11)	11
Total gasto / (ingreso)	(11)	33

El Impuesto sobre Sociedades corriente resulta de aplicar un tipo impositivo del 25% sobre la base imponible. Las deducciones a la cuota aplicadas en el ejercicio 2017 han ascendido a 0 miles de euros (2016: 2 miles de euros) y las retenciones e ingresos a cuenta a 17 miles de euros (2016: 68 miles de euros). El importe a cobrar de la Administración Tributaria asciende a 17 miles de euros. Al 31 de diciembre de 2016, el importe a cobrar a la Administración Tributaria ascendió a 47 miles de euros.

El movimiento de los activos y pasivo por impuesto diferidos registrados por la Organización, derivado de las diferencias temporarias surgidas en el cálculo del Impuesto de Sociedades, durante los ejercicios 2017 y 2016 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2017	2016
Saldo Inicial	28	39
Altas del ejercicio	12	-
Bajas del ejercicio	(2)	(11)
Saldo final	38	28

Están sujetas a inspección las declaraciones de todos los impuestos de los cuatro últimos ejercicios. Estas declaraciones no pueden considerarse definitivas hasta que transcurra el plazo de prescripción, o bien hasta su inspección y aceptación por las autoridades fiscales. En todo caso, la estimación de la Dirección de los riesgos fiscales en relación a estos impuestos no es significativa en el contexto de las cuentas.

# CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE ORGANIZACIONES EMPRESARIALES- CEOE

## MEMORIA DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresada en miles de euros)

### 20. Ingresos y gastos

#### 20.1 Servicios exteriores

El detalle al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2017	2016
Asesoramiento	678	900
Gastos de viaje	212	189
Publicidad, propaganda, publicaciones y relaciones públicas	113	126
Arrendamientos y cánones	75	41
Reparaciones y conservación	123	124
Primas de seguros	21	16
Servicios bancarios y similares	3	5
Suministros	88	92
Otros servicios	2.610	3.026
	<b>3.923</b>	<b>4.519</b>

El epígrafe de "Otros servicios" se detalla a continuación:

	Miles de euros	
	2017	2016
Suscripciones y cuotas	868	804
Gastos externos de proyectos cofinanciados	510	1.425
Estudios y colaboraciones	96	97
Otros	1.136	700
	<b>2.610</b>	<b>3.026</b>

#### 20.2 Pérdidas, deterioro y variación de provisiones

Este epígrafe incluye al 31 de diciembre de 2017 la dotación anual para la provisión por insolvencias de organizaciones por importe de 190 miles de euros (401 miles de euros a 31 de diciembre de 2016). Al 31 de diciembre de 2017 ha revertido provisión por insolvencias por importe de 257 miles de euros (319 miles de euros al 31 de diciembre de 2016), y se han registrado pérdidas por fallidos por importe de 251 miles de euros (139 miles de euros al 31 de diciembre de 2016).

Adicionalmente se ha incluido en este epígrafe la provisión correspondiente a probables devoluciones de subvenciones relacionadas con Planes de Formación por importe de 12.972 miles de euros (ver Nota 16).

#### 20.3 Otros gastos de gestión corriente

Dentro del epígrafe "Otros gastos de gestión corriente" se incluyen fundamentalmente los gastos correspondientes al acuerdo de acción empresarial mantenido entre la Organización y la Confederación Española de la Pequeña y Mediana Empresa (CEPYME)



# CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE ORGANIZACIONES EMPRESARIALES- CEOE

## MEMORIA DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresada en miles de euros)

por importe de 1.350 miles de euros (1.350 miles de euros en 2016), los gastos correspondientes a la gestión del edificio de Diego de León, 50 (Nota 6) por importe de 680 miles de euros (680 miles de euros en 2016) y los gastos imputables a la celebración de las Asambleas Generales de la Organización por importe de 127 miles de euros (77 miles de euros en 2016).

Con fecha 4 de diciembre de 2015, la Organización firmó un acuerdo con CEPYME por el que la Organización se comprometía a abonar a ésta 1.500 miles de euros anuales durante el ejercicio 2015, y un total de 1.350 miles de euros anuales para los ejercicios 2016, 2017, 2018 y 2019 para atender las actividades y servicios a favor de las pequeñas y medianas empresas que se realizan a través de ésta. Este acuerdo está condicionado al cumplimiento por parte de CEPYME del plan de negocios pactado, así como del cumplimiento de los plazos establecidos en la devolución del préstamo otorgado por el ISEE a CEPYME.

### 20.4 Cifra de negocio y otros ingresos de explotación

#### 20.4.1 Ingresos por cuotas, aportaciones y otros

Su desglose al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

	Miles de euros	
	2017	2016
<b>Ingresos por cuotas, aportaciones y otros</b>		
Ingresos por cuotas	5.904	5.927
Ingresos por aportaciones y patrocinio	4.773	4.313
<b>TOTAL</b>	<b>10.677</b>	<b>10.240</b>

Los ingresos por cuotas de organizaciones y aportaciones de empresas asociadas constituyen la principal fuente de ingresos de la Organización.

Al 31 de diciembre de 2017 existen 196 Organizaciones miembros con un total de 724 vocales que representa a las organizaciones en la Asamblea (188 Organizaciones miembros con un total de 724 vocales en 2016).

#### 20.4.2 Ingresos accesorios y otros de gestión corriente

Su desglose al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es como sigue:

	Miles de euros	
	2017	2016
Repercusión de costes de comunidad y mantenimiento de la sede Diego de León	782	803
Ingresos de gestión conjunta institucional y de formación CEPYME	40	40
Otros	300	253
<b>Total</b>	<b>1.122</b>	<b>1.096</b>

Dentro del epígrafe "Repercusión de costes de comunidad y mantenimiento de la sede Diego de León" se incluyen 76 miles de euros (84 miles de euros en 2016)



# CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE ORGANIZACIONES EMPRESARIALES- CEOE

## MEMORIA DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresada en miles de euros)

correspondientes a gastos de comunidad repercutidos a CEPYME por su porcentaje de ocupación en el inmueble sito en Diego de León, 50, tal y como se indica en la Nota 6.2.

### 20.5 Subvenciones incorporadas al resultado

#### 20.5.1 Subvenciones de explotación incorporadas al resultado

El detalle de este epígrafe es el siguiente:

	Miles de euros	
	2017	2016
<b>Subvenciones de explotación incorporadas al resultado</b>		
Públicas		
Del Estado	857	821
Otras entidades públicas	604	2.031
<b>Total</b>	<b>1.461</b>	<b>2.852</b>

#### Ejercicio 2017

Al 31 de diciembre de 2017, no se registró en pérdidas y ganancias importe alguno por cursos correspondientes a los Planes de Formación.

CEOE recibió subvenciones de otros organismos como el Instituto de Comercio Exterior, el Centro Económico Social, el Ministerio de Trabajo e Inmigración, el Ministerio de Sanidad, Servicios Sociales e Igualdad y la Fundación para la Prevención de Riesgos Laborales, las cuales tienen como objeto la representación institucional, así como para la realización de proyectos finalistas. Los ingresos imputados a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio 2017 ascendieron a 1.461 miles de euros.

#### Ejercicio 2016

Al 31 de diciembre de 2016, no se registraron en pérdidas y ganancias importe alguno por cursos correspondientes a los Planes de Formación de 2016.

CEOE recibió subvenciones de otros organismos como el Instituto de Comercio Exterior, el Centro Económico Social, el Ministerio de Trabajo e Inmigración, el Ministerio de Sanidad, Servicios Sociales e Igualdad y la Fundación para la Prevención de Riesgos Laborales, las cuales tienen como objeto la representación institucional, así como para la realización de proyectos finalistas. Los ingresos imputados a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio 2016 ascendieron a 2.852 miles de euros.

# CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE ORGANIZACIONES EMPRESARIALES- CEOE

## MEMORIA DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresada en miles de euros)

### 20.6 Gastos de personal

Su detalle al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2017	2016
<b>Sueldos, salarios y asimilados</b>	<b>5.429</b>	<b>5.815</b>
Sueldos y salarios	5.198	5.182
Indemnizaciones	231	633
<b>Seguridad Social a cargo de la institución y otras cargas sociales</b>	<b>980</b>	<b>1.027</b>
<b>Provisiones</b>	<b>137</b>	<b>60</b>
Retribuciones a largo plazo mediante sistemas de prestación y aportación definida (Nota 15)	137	107
Otras	-	(47)
<b>Total</b>	<b>6.546</b>	<b>6.902</b>

Del importe de gasto por indemnizaciones, 139 miles de euros corresponden a dotaciones de provisiones del ejercicio (633 miles de euros en 2016) (Nota 16).

El número medio de empleados en el curso del ejercicio distribuido por categorías es el siguiente:

	Número medio de empleados	
	2017	2016
Secretario General	1	1
Titulados, técnicos y administrativos	60	61
Oficiales, auxiliares, subalternos y conductores	29	30
	<b>90</b>	<b>92</b>

Asimismo, la distribución por sexos al cierre del ejercicio del personal de la Organización es la siguiente:

Al 31 de diciembre de 2017:

	Número de empleados		
	Hombres	Mujeres	Total
Secretario General	-	1	1
Titulados, técnicos y administrativos	25	35	60
Oficiales, auxiliares, subalternos y conductores	8	21	29
<b>Total empleados</b>	<b>33</b>	<b>57</b>	<b>90</b>

Durante el ejercicio 2017, la Organización no ha empleado a personas con una discapacidad superior al 33% (misma situación que en 2016).

Al 31 de diciembre de 2016:

	Número de empleados		
	Hombres	Mujeres	Total
Secretario General	-	1	1
Titulados, técnicos y administrativos	28	33	61
Oficiales, auxiliares, subalternos y conductores	8	22	30
<b>Total empleados</b>	<b>36</b>	<b>56</b>	<b>92</b>



# CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE ORGANIZACIONES EMPRESARIALES- CEOE

## MEMORIA DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresada en miles de euros)

La remuneración total devengada en el ejercicio 2017 por los miembros de la Junta y cargos Directivos de la Organización, tal y como se definen en sus Estatutos, ascendió a un importe de 381 miles de euros correspondiente a sueldos, salarios y servicios profesionales independientes (380 miles de euros al 31 de diciembre de 2016).

El Presidente no percibe remuneración alguna por su cargo.

Ni en el ejercicio 2017 ni en el 2016 se ha repartido retribución variable a los miembros de la Junta y cargos directivos de la Organización.

Durante el ejercicio 2017 la Organización no ha realizado aportaciones en concepto de fondos o planes de pensiones a favor de actuales miembros de la Junta y cargos Directivos de la Organización (2 miles de euros en 2016).

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Organización no tiene concedidos préstamos o anticipos a los miembros de la Junta y cargos Directivos de la Organización.

### 20.7 Resultado financiero

Su detalle al 31 de diciembre de 2017 y 2016 es el siguiente:

	Miles de euros	
	2017	2016
<b>Ingresos financieros:</b>		
De participaciones en instrumentos de patrimonio (Nota 17)	12.320	-
De valores negociables y otros instrumentos financieros		
- De terceros	115	145
	<b>12.435</b>	<b>145</b>
<b>Gastos financieros:</b>		
Por deudas con empresas del grupo y asociadas	(89)	(105)
Por deudas con terceros	-	-
Por actualización de provisiones	(51)	(71)
	<b>(140)</b>	<b>(176)</b>
<b>Diferencias de cambio</b>	<b>2</b>	<b>-</b>
<b>Resultado financiero</b>	<b>12.297</b>	<b>(31)</b>

### 21. Contingencias

Al 31 de diciembre de 2017 la Organización ha consignado unos avales por importe de 19 miles de euros (19 miles de euros al 31 de diciembre de 2016) relativo a los litigios y reclamaciones de carácter laboral que están en curso.

# CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE ORGANIZACIONES EMPRESARIALES- CEOE

## MEMORIA DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresada en miles de euros)

### 22. Pasivos contingentes

Con fecha 17 de abril de 2015, CEOE recibió una propuesta de liquidación provisional con una comunicación de reintegro por importe de 4.017.856 euros del total de 6.598.550 euros, aprobados en su día como subvención para acciones de formación con cargo a la Convocatoria 2011, con número de expediente F110481AA.

Esta comunicación abrió la fase de alegaciones y aportación documental prevista en el artículo 42 de la Ley General de Subvenciones, y 79 de la Ley del Procedimiento Administrativo, en la que CEOE pudo aclarar y aportar cuanta información y/o documentación complementaria que consideró conveniente para justificar la liquidación presentada.

Durante el ejercicio 2016, se abonó la cantidad finalmente reclamada de 224.833 euros, además de interponer recurso contencioso-administrativo para intentar su recuperación en vía judicial. Sigue estando pendiente de vista, pero se tiene sólidos fundamentos jurídicos de que el recurso será estimado.

Con fecha 31 de marzo de 2017, CEOE ha recibido una propuesta de liquidación provisional con una comunicación de reintegro por importe de 3.796.474 euros del total de 9.982.575 euros aprobados en su día como subvención para acciones de formación con cargo a la convocatoria de 2010, con número de Expediente F2010/0217.

Este expediente ya fue liquidado y pagado en el año 2013 con una devolución de 178.764 euros.

### 23. Información sobre medio ambiente

En función de la actividad de la Organización y su incidencia en el medio ambiente, no existen gastos, ni inversiones significativas, entendiéndose la dirección de la Organización que no existen contingencias ni responsabilidades posibles que pudieran derivar en un pasivo susceptible de ser provisionado.

### 24. Hechos posteriores al cierre

Durante el mes de febrero se ha percibido el importe previsto del dividendo activo a cobrar que se aprobó en el Acta de consignación del accionista único de Instituto Superior de Estudios Empresariales, S.A.U. por importe de 12.320.000 euros. Adicionalmente, con fecha 26 de febrero se procedió a cancelar el importe correspondiente a la deuda pendiente con el Instituto Superior de Estudios Empresariales, S.A.U. (ver Nota 17), tal como se indicaba en esta acta.

En relación al expediente F2010/0217 descrito en las Notas 16 y 22, el 15 de febrero de 2018 se ha recibido resolución de reintegro. La cantidad reclamada asciende a 5.086.691 euros (principal más intereses de demora). Esta última resolución de reintegro será recurrida en Alzada y si fuera necesario, en vía judicial contencioso-administrativa.

Asimismo, el 14 de marzo la Junta Directiva de CEOE ha ratificado el acuerdo adoptado por la Comisión de Control Presupuestario y financiero de CEOE por el que esta organización se hace responsable de la resolución de reintegro que pudiese recibir

# CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE ORGANIZACIONES EMPRESARIALES- CEOE

## MEMORIA DEL EJERCICIO ANUAL TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017 (Expresada en miles de euros)

CEPYME por el plan intersectorial de 2010 revisado por el Tribunal de Cuentas. Esta asunción de responsabilidad se hace por un máximo de 7.885.516 euros.

Por todo ello, al 31 de diciembre de 2017 la Organización ha registrado una provisión por valor de 12.972 miles de euros correspondiente a probables devoluciones de subvenciones relacionadas con Planes de Formación (Nota 16).

### 25. Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores

De acuerdo con la Ley 15/2010 de 5 de julio, se establece un plazo máximo de pago de 60 días por parte de las empresas para el pago a los proveedores, a partir del 1 de enero de 2013, de acuerdo con la disposición transitoria segunda de la mencionada ley.

De acuerdo con la Resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC), sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales, se detalla, a continuación, la información requerida al respecto:

	2017	2016
		Días
Periodo medio de pagos a proveedores	32	27
Ratio de operaciones pagadas	32	29
Ratio de las operaciones pendientes de pago	25	19
	2017	2016
		Importe
Total pagos realizados	4.989	4.702
Total pagos pendientes	331	619

### 26. Honorarios de auditores de cuentas

Los honorarios devengados durante el ejercicio 2017 por Deloitte, S.L. por los servicios de auditoría de cuentas ascendieron a 29 miles de euros.

Asimismo, los honorarios devengados durante el ejercicio por otras sociedades de la red Deloitte como consecuencia de servicios de asesoramiento fiscal, otros servicios de verificación y otros servicios prestados a la Organización, ascendieron a 20 miles de euros.

Los honorarios devengados durante el ejercicio anterior por PricewaterhouseCoopers Auditores, S.L. por los servicios de auditoría de cuentas ascendieron a 26 miles de euros.

## **CONFEDERACIÓN ESPAÑOLA DE ORGANIZACIONES EMPRESARIALES- CEOE**

### **FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES CORRESPONDIENTES AL EJERCICIO TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

La Junta Directiva de la Confederación Española de Organizaciones Empresariales - CEOE ha preparado las cuentas que incluyen balance, cuenta de pérdidas y ganancias, estado de cambios en el patrimonio neto, estado de flujos de efectivo y memoria, en su reunión del día 25 de abril de 2018. El total de hojas que forman las cuentas son de 45, incluyendo ésta, las cuales se encuentran visadas por la Secretaria General de la Organización en nombre de la Junta Directiva.



Ana Plaza Arregui  
Secretaria General