

Madrid, 30 de octubre de 2017

En virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 228 del texto refundido de la Ley de Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, y disposiciones concordantes, así como en la circular 15/2016 del Mercado Alternativo Bursátil (**MAB**), NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. (en adelante la “**Sociedad**” o “**Numulae**”) publica la siguiente información correspondiente al primer semestre de 2017:

- Información de Revisión Limitada correspondientes a los Estados Financieros Intermedios del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2017.
- Estados Financieros Intermedios del periodo de seis meses finalizados el 30 de junio de 2017.
- Revisión del grado de cumplimiento de las proyecciones publicadas en el Documento de Incorporación al MAB.

La documentación anterior también se encuentra a disposición del mercado en la página web de la Sociedad ([www.numulae.com](http://www.numulae.com))

**Numulae Gestión de Servicios SOCIMI, S.A.**  
Javier Porras Díaz  
Secretario del Consejo de Administración

**NUMULAE GESTION DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.**

**Informe de Revisión Limitada de los  
los Estados Financieros intermedios  
a 30 de junio de 2017  
(junto con informe de auditores)**

I - INFORME DE LOS AUDITORES

II - ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS A 30.06.17

\* \* \* \* \*

## **I - INFORME DE LOS AUDITORES**

## **INFORME DE REVISIÓN LIMITADA SOBRE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS RESUMIDOS**

A los accionistas de **NUMULAE GESTION DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.** por encargo del Consejo de Administración:

### *Introducción*

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios consolidados adjuntos (“los estados financieros intermedios”) de la sociedad **NUMULAE GESTION DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.**, que comprenden el estado de situación financiera al 30 de junio de 2017, la cuenta de resultados, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y las notas explicativas, correspondientes al periodo de seis meses terminado en dicha fecha. Los administradores de la Sociedad son responsables de la preparación de los estados financieros intermedios adjunto de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de Numulae Gestión de Servicios SOCIMI, S.A., de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad que se identifica en la Nota 2.1 de las notas explicativas adjuntas y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros intermedios basada en nuestra revisión limitada.

### *Alcance de la revisión*

Hemos realizado nuestra revisión limitada de acuerdo con la Norma Internacional de Trabajos de Revisión 2410, “Revisión de Información Financiera Intermedia realizada por el Auditor Independiente de la Entidad”. Una revisión limitada de estados financieros intermedios consiste en la realización de preguntas, principalmente al personal responsable de los asuntos financieros y contables, y en la aplicación de procedimientos analíticos y otros procedimientos de revisión. Una revisión limitada tiene un alcance sustancialmente menor que el de una auditoría realizada de acuerdo con la normativa reguladora de la auditoría de cuentas vigente en España y, por consiguiente, no nos permite asegurar que hayan llegado a nuestro conocimiento todos los asuntos importantes que pudieran haberse identificado en una auditoría. Por tanto, no expresamos una opinión de auditoría de cuentas sobre los estados financieros intermedios adjuntos.

### *Conclusión*

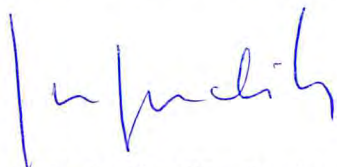
Como resultado de nuestra revisión limitada, que en ningún momento puede ser entendida como una auditoría de cuentas, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos haga concluir que los estados financieros intermedios adjuntos no expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **NUMULAE GESTION DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.** al 30 de junio de 2017, así como de sus resultados y flujos de efectivo para el periodo terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

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

El informe de gestión adjunto del periodo terminado el 30 de junio de 2017 contiene las explicaciones que los Administradores consideran oportunas sobre la situación de la sociedad, la evolución de sus negocios y sobre otros asuntos y no forma parte integrante de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2017.

Hemos verificado que la información contable que contiene el citado informe de gestión concuerda con la de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2017. Nuestro trabajo como auditores se limita a la verificación del informe de gestión con el alcance mencionado en este mismo párrafo y no incluye la revisión de información distinta de la obtenida a partir de los registros contables de la sociedad.

**Horwath Auditores España, S.L.P.**



Jose Maria Gredilla Bastos.  
Socio

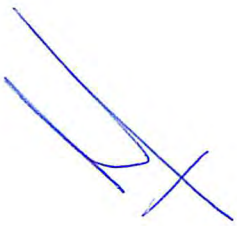
Madrid, 16 de octubre de 2017

**NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.**

---

**ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS A**

**A 30 DE JUNIO DE 2017**



# NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.

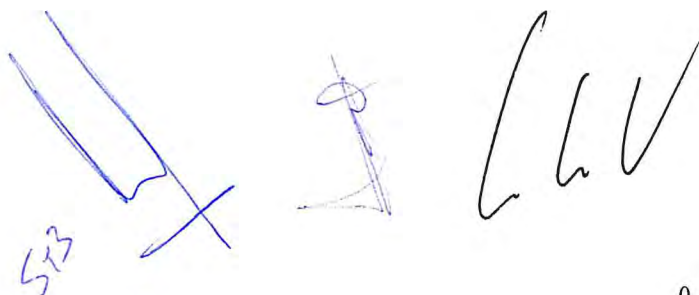
## NUMULAE GESTION DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. BALANCE DE SITUACIÓN A 30 DE JUNIO DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(expresado en euros)

| ACTIVO                                                     | Nota              | 30/06/2017           | 31/12/2016           |
|------------------------------------------------------------|-------------------|----------------------|----------------------|
| <b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>                              |                   | <b>13.201.440,41</b> | <b>13.409.754,63</b> |
| <b>II. Inmovilizado material</b>                           | <b>Nota 4</b>     | <b>613,06</b>        | <b>817,41</b>        |
| 2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material     |                   | 613,06               | 817,41               |
| <b>III. Inversiones inmobiliarias</b>                      | <b>Nota 5</b>     | <b>12.971.244,09</b> | <b>13.181.088,33</b> |
| 1. Terrenos                                                |                   | 3.037.397,11         | 3.037.397,11         |
| 2. Construcciones                                          |                   | 9.933.846,98         | 10.143.691,22        |
| <b>V. Inversiones financieras a largo plazo</b>            | <b>Nota 8.1.1</b> | <b>229.583,26</b>    | <b>227.848,89</b>    |
| 5. Otros activos financieros                               |                   | 229.583,26           | 227.848,89           |
| <b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>                                 |                   | <b>344.211,35</b>    | <b>344.258,18</b>    |
| <b>III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>  | <b>Nota 8.1.2</b> | <b>80.769,27</b>     | <b>170.850,24</b>    |
| 1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios         |                   | 80.769,27            | 170.850,24           |
| <b>V. Inversiones financieras a corto plazo</b>            | <b>Nota 8.1.2</b> | <b>0,00</b>          | <b>-192,93</b>       |
| 5. Otros activos financieros                               |                   | 0,00                 | -192,93              |
| <b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b> | <b>Nota 8.1.2</b> | <b>263.442,08</b>    | <b>173.600,87</b>    |
| 1. Tesorería                                               |                   | 263.442,08           | 173.600,87           |
| <b>TOTAL ACTIVO</b>                                        |                   | <b>13.545.651,76</b> | <b>13.754.012,81</b> |

Las notas explicativas adjuntas forman parte de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2017

513



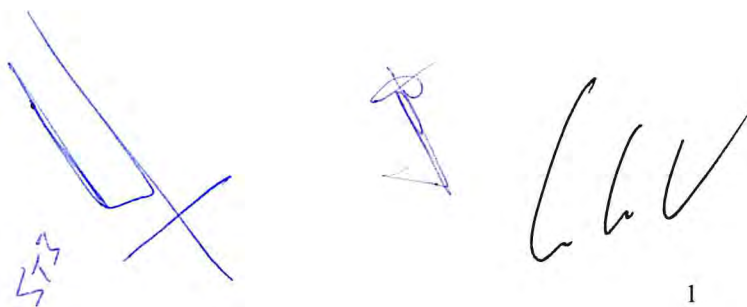
# NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.

## NUMULAE GESTION DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. BALANCE DE SITUACIÓN A 30 DE JUNIO DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(expresado en euros)

| PATRIMONIO NETO Y PASIVO                                      | Nota            | 30/06/2017           | 31/12/2016           |
|---------------------------------------------------------------|-----------------|----------------------|----------------------|
| <b>A) PATRIMONIO NETO</b>                                     | <b>Nota 8.3</b> | <b>6.008.960,05</b>  | <b>5.908.629,42</b>  |
| <b>A-1) Fondos propios</b>                                    |                 | <b>6.008.960,05</b>  | <b>5.908.629,42</b>  |
| <b>I. Capital</b>                                             |                 | <b>5.503.503,00</b>  | <b>5.503.503,00</b>  |
| 1. Capital escriturado                                        |                 | 5.503.503,00         | 5.503.503,00         |
| <b>III. Reservas</b>                                          |                 | <b>405.645,62</b>    | <b>0,00</b>          |
| 1. Legal y estatutarias                                       |                 | 26.732,48            | 0,00                 |
| 2. Otras Reservas                                             |                 | 378.913,14           | 0,00                 |
| <b>IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias)</b> |                 | <b>-150.001,20</b>   | <b>0,00</b>          |
| <b>V. Resultados de ejercicios anteriores</b>                 |                 | <b>-519,20</b>       | <b>-519,20</b>       |
| 2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)            |                 | -519,20              | -519,20              |
| <b>VII. Resultado del ejercicio</b>                           |                 | <b>250.331,83</b>    | <b>405.645,62</b>    |
| <b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>                                 |                 | <b>6.520.077,04</b>  | <b>6.891.579,80</b>  |
| <b>II. Deudas a largo plazo</b>                               | <b>Nota 8.2</b> | <b>6.520.077,04</b>  | <b>6.891.579,80</b>  |
| 2. Deudas con entidades de credito                            |                 | 6.236.717,57         | 6.602.992,69         |
| 5. Otros pasivos financieros                                  |                 | 283.359,47           | 288.587,11           |
| <b>C) PASIVO CORRIENTE</b>                                    |                 | <b>1.016.614,67</b>  | <b>953.803,59</b>    |
| <b>II. Provisiones a corto plazo</b>                          |                 | <b>-200,00</b>       | <b>11.888,95</b>     |
| <b>III. Deudas a corto plazo</b>                              | <b>Nota 8.2</b> | <b>860.694,38</b>    | <b>733.925,01</b>    |
| 2. Deudas con entidades de credito                            |                 | 728.456,51           | 719.889,49           |
| 5. Otros pasivos financieros                                  |                 | 132.237,87           | 14.035,52            |
| <b>V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>      |                 | <b>156.120,29</b>    | <b>207.989,63</b>    |
| 3. Acreedores varios                                          | <b>Nota 8.2</b> | 13.376,77            | 32.743,40            |
| 5. Pasivos por impuesto corriente                             | <b>Nota 9</b>   | 89.108,26            | 89.108,26            |
| 6. Otras deudas con administraciones publicas                 | <b>Nota 9</b>   | 53.635,26            | 86.137,97            |
| <b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>                         |                 | <b>13.545.651,76</b> | <b>13.754.012,81</b> |

Las notas explicativas adjuntas forman parte de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2017



Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large 'L' and 'U' signature, and some smaller marks.

# NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.

## NUMULAE GESTION DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS A 30 DE JUNIO DE 2017 Y A 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(expresado en euros)

| CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS                                                    | Nota            | 30/06/2017        | 31/12/2016         |
|-----------------------------------------------------------------------------------|-----------------|-------------------|--------------------|
| <b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>                                                 | <b>Nota 8.3</b> | <b>250.331,83</b> | <b>405.645,62</b>  |
| 1. Importe neto de la cifra de negocios                                           | Nota 18         | 995.350,94        | 1.677.791,85       |
| a) Ventas                                                                         |                 | 995.350,94        | 1.677.791,85       |
| 6. Gastos de personal                                                             | Nota 12         | -31.239,42        | -22.591,60         |
| a) Sueldos y salarios y asimilados                                                |                 | -26.026,91        | -18.416,68         |
| b) Cargas sociales                                                                |                 | -5.212,51         | -4.174,92          |
| 7. Otros gastos de explotación                                                    |                 | -445.815,85       | -666.937,00        |
| a) Servicios exteriores                                                           | Nota 12         | -413.443,79       | -620.433,41        |
| b) Tributos                                                                       | Nota 12         | -24.336,68        | -46.503,59         |
| d) Otros gastos de gestión corriente                                              |                 | -8.035,38         | 0,00               |
| 8. Amortización del inmovilizado                                                  | Notas 4 y 5     | -210.048,59       | -348.520,22        |
| 12. Otros resultados                                                              | Nota 12         | 9.661,15          | 0,00               |
| <b>A.1) RESULTADO DE LA EXPLOTACIÓN(1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12)</b>               |                 | <b>317.908,23</b> | <b>639.743,03</b>  |
| 13. Ingresos financieros                                                          |                 | 6,55              | 0,00               |
| b) De valores negociables y otros instrumentos financieros                        |                 | 6,55              | 0,00               |
| b.2) De terceros                                                                  |                 | 6,55              | 0,00               |
| 14. Gastos financieros                                                            |                 | -67.582,95        | -144.988,15        |
| b) Por deudas con terceros                                                        |                 | -67.582,95        | -144.988,15        |
| 16. Diferencias de cambio                                                         |                 | 0,00              | -1,00              |
| <b>A.2) RESULTADO FINANCIERO(13+14+15+16+17)</b>                                  |                 | <b>-67.576,40</b> | <b>-144.989,15</b> |
| <b>A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS(A.1+A.2)</b>                                 |                 | <b>250.331,83</b> | <b>494.753,88</b>  |
| 18. Impuestos sobre beneficios                                                    |                 | 0,00              | -89.108,26         |
| <b>A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS(A.3+18)</b> |                 | <b>250.331,83</b> | <b>405.645,62</b>  |
| <b>A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+19)</b>                                      |                 | <b>250.331,83</b> | <b>405.645,62</b>  |

Las notas explicativas adjuntas forman parte de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2017

# NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.

## NUMULAE GESTION DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO A 30 DE JUNIO DE 2017 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2016

(expresado en euros)

| A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS                                            | 30/06/2017        | 31/12/2016        |
|---------------------------------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias                                     | 250.331,83        | 267.324,79        |
| B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto(I+II+III+I+V) |                   |                   |
| C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias(VI+VII+VIII+IX)           |                   |                   |
| <b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS(A+B+C)</b>                                  | <b>250.331,83</b> | <b>267.324,79</b> |

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

|                                                                                        | Capital<br>Escriturado | Prima de<br>emisión | Reservas         |                   | Resultados<br>Ejercicio<br>Anteriores | Acciones<br>propias | Resultado del<br>Ejercicio | Total               |
|----------------------------------------------------------------------------------------|------------------------|---------------------|------------------|-------------------|---------------------------------------|---------------------|----------------------------|---------------------|
|                                                                                        |                        |                     | Reserva<br>legal | Otras<br>Reservas |                                       |                     |                            |                     |
| <b>B. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2016</b>                                          | 3.500,00               | 0,00                | 0,00             | 0,00              | -407,94                               | 0,00                | -111,26                    | 2.980,80            |
| I. Total ingresos y gastos reconocidos                                                 |                        |                     |                  |                   |                                       |                     | 267.324,79                 | 267.324,79          |
| II. Operaciones con socios o propietarios                                              |                        |                     |                  |                   |                                       |                     |                            | 0,00                |
| 1. Aumento de capital                                                                  | 5.500.003,00           |                     |                  |                   |                                       |                     |                            | 5.500.003,00        |
| 2. (-) Reducciones de capital                                                          |                        |                     |                  |                   |                                       |                     |                            | 0,00                |
| 4. Distribución resultado                                                              |                        |                     |                  |                   |                                       |                     |                            | 0,00                |
| 5. Operaciones con accionistas o participaciones propias                               |                        |                     |                  |                   |                                       |                     |                            | 0,00                |
| 6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios |                        |                     |                  |                   |                                       |                     |                            | 0,00                |
| III. Otras variaciones del patrimonio neto                                             |                        |                     |                  |                   | -111,26                               |                     | 111,26                     | 0,00                |
| <b>C. SALDO, FINAL DEL AÑO 2016</b>                                                    | <b>5.503.503,00</b>    | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>      | <b>0,00</b>       | <b>-519,20</b>                        | <b>0,00</b>         | <b>267.324,79</b>          | <b>5.770.308,59</b> |
| I. Ajustes por cambios de criterio 2016                                                |                        |                     |                  |                   |                                       |                     |                            | 0,00                |
| II. Ajustes por errores 2016                                                           |                        |                     |                  | 138.320,83        |                                       |                     |                            | 138.320,83          |
| <b>D. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2017</b>                                          | <b>5.503.503,00</b>    | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>      | <b>138.320,83</b> | <b>-519,20</b>                        | <b>0,00</b>         | <b>267.324,79</b>          | <b>5.908.629,42</b> |
| I. Total ingresos y gastos reconocidos                                                 |                        |                     |                  |                   |                                       |                     | 250.331,83                 | 250.331,83          |
| II. Operaciones con socios o propietarios                                              |                        |                     |                  |                   |                                       |                     |                            | 0,00                |
| 1. Aumento de capital                                                                  |                        |                     |                  |                   |                                       |                     |                            | 0,00                |
| 2. (-) Reducciones de capital                                                          |                        |                     |                  |                   |                                       |                     |                            | 0,00                |
| 4. Distribución resultado                                                              |                        |                     |                  |                   |                                       |                     |                            | 0,00                |
| 5. Operaciones con accionistas o participaciones propias                               |                        |                     |                  |                   |                                       | -150.001,20         |                            | -150.001,20         |
| 6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios |                        |                     |                  |                   |                                       |                     |                            | 0,00                |
| III. Otras variaciones del patrimonio neto                                             |                        |                     | 26.732,48        | 240.592,31        |                                       |                     | -267.324,79                | 0,00                |
| <b>E. SALDO, FINAL DE JUNIO 2017</b>                                                   | <b>5.503.503,00</b>    | <b>0,00</b>         | <b>26.732,48</b> | <b>378.913,14</b> | <b>-519,20</b>                        | <b>-150.001,20</b>  | <b>250.331,83</b>          | <b>6.008.960,05</b> |

Las notas explicativas adjuntas forman parte de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2017

# NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.

NUMULAE GESTION DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.  
ESTADO DE FLUJOS DE TESORERIA  
A 30 DE JUNIO DE 2017 Y A 31 DE DICIEMBRE DE 2016

| (expresado en euros)                                                          |                     |             |                |
|-------------------------------------------------------------------------------|---------------------|-------------|----------------|
|                                                                               | NOTA                | 30/06/2017  | 31/12/2016     |
| <b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACION</b>                |                     |             |                |
| 1.- Resultado del ejercicio antes de impuestos                                | Nota 8.3            | 250.331,83  | 356.433,05     |
| 2.-Ajustes del resultado                                                      |                     | 277.631,54  | 493.508,37     |
| a) Amortización del inmovilizado(+)                                           | Notas 4 y 5         | 210.048,59  | 348.520,22     |
| h) Gastos financieros(+)                                                      |                     | 67.582,95   | 144.988,15     |
| 3.-Cambios en el capital corriente                                            |                     | 25.929,75   | 98.433,84      |
| b) Deudores y otras cuentas a cobrar(+/-)                                     | Nota 8.1.2          | 90.080,97   | -3.482,04      |
| c) Otros activos corrientes(+/-)                                              | Nota 8.1.2          | -192,93     | 192,93         |
| d) Acreedores y otras a pagar(+/-)                                            | Nota 8.2            | -19.366,63  | 32.743,40      |
| e) Otros pasivos corrientes(+/-)                                              |                     | -44.591,66  | 68.979,55      |
| 4.-Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación                 |                     | -67.582,95  | -130.952,63    |
| a) Pagos de intereses(-)                                                      |                     | -67.582,95  | -130.952,63    |
| 5.-Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)    |                     | 486.310,17  | 817.422,63     |
| <b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>                  |                     |             |                |
| 6.-Pagos por inversiones (-)                                                  |                     | -1.734,37   | -13.758.274,85 |
| c) Inmovilizado material                                                      | Nota 4              | 0,00        | -817,41        |
| d) Inversiones inmobiliarias                                                  | Nota 5              | 0,00        | -13.529.608,55 |
| e) Otros activos financieros                                                  | Nota 8.1.1          | -1.734,37   | -227.848,89    |
| 7.-Cobros por desinversiones (+)                                              |                     | 0,00        | 0,00           |
| 8.-Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)                   |                     | -1.734,37   | -13.758.274,85 |
| <b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>               |                     |             |                |
| 9.-Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio                              | Nota 8.3            | -150.001,20 | 5.500.003,00   |
| a) Emisión de instrumentos de patrimonio(+)                                   |                     | 0,00        | 5.500.003,00   |
| b) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio(-)                        |                     | -150.001,20 | 0,00           |
| 10.- Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero                     |                     | -244.733,39 | 7.611.469,29   |
| a) Emisión                                                                    |                     | 118.202,35  | 7.788.587,11   |
| 2.-Deudas con entidades de crédito(+)                                         |                     | 0,00        | 7.500.000,00   |
| 4.-Otras deudas(+)                                                            |                     | 118.202,35  | 288.587,11     |
| b) Devolución y amortización de                                               |                     | -362.935,74 | -177.117,82    |
| 2.-Deudas con entidades de crédito(-)                                         |                     | -357.708,10 | -177.117,82    |
| 4.-Otras deudas(-)                                                            |                     | -5.227,64   | 0,00           |
| 11.-Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio |                     | 0,00        | 0,00           |
| 12.-Flujos de efectivo de las actividades de financiación +/-9+/-10+/-11)     |                     | -394.734,59 | 13.111.472,29  |
| <b>D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO</b>                    |                     |             |                |
| E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES                       | (+/-5+/-8+/-12+/-1) | 89.841,21   | 170.620,07     |
| Efectivo o equivalente al comienzo del ejercicio                              | Nota 8.1.2          | 173.600,87  | 2.980,80       |
| Efectivo o equivalente al final del ejercicio                                 | Nota 8.1.2          | 263.442,08  | 173.600,87     |

Las notas explicativas adjuntas forman parte de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2017

## ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS AL 30/06/2017

### 1. – INFORMACIÓN GENERAL

NUMULAE GESTION DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. fue constituida por tiempo indefinido mediante escritura pública otorgada el día 12 de febrero de 2009 ante el Notario de Madrid Doña Isabel Estape Tous, bajo la denominación social de “NUMULAE GESTION DE SERVICIOS, S.L.”. Se halla inscrita en el Registro Mercantil de Madrid, en el tomo 26.509, folio 139, Sección 8ª, hoja M-477.678, con C.I.F. B-85654804. Con fecha 31 de marzo de 2016 la sociedad se transformó de sociedad limitada en sociedad anónima, pasando a denominarse “NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.”

El domicilio social se encuentra situado en la Calle Goya 23 Planta 1ª de Madrid.

Su objeto social consiste en la realización de todo tipo de actividades y negocios inmobiliarios

Su actividad principal consiste en el Alquiler de bienes inmobiliarios por cuenta propia.

El ejercicio social comienza el 1 de Enero, y termina el día 31 de Diciembre de cada año.

Se le aplica, la Ley de Sociedades de Capital, cuyo texto se aprobó por Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio y el Código de Comercio y disposiciones complementarias.

La Entidad no participa en ninguna otra sociedad, ni tiene relación alguna con otras entidades con las cuales se pueda establecer una relación de grupo o asociada de acuerdo con los requisitos establecidos en el Art. 42 del Código de Comercio y en las Normas 13ª y 15ª de la Tercera Parte del Real Decreto 1514/2007 por el que se aprobó el Plan General de Contabilidad.

La moneda funcional con la que opera la Sociedad es el euro. Para la formulación de los estados financieros en euros se han seguido los criterios establecidos en el Plan General Contable tal y como figura en la Nota 4 “Normas de registro y valoración”.

La Sociedad no tiene responsabilidades, gastos, activos ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma.

#### **Legislación aplicable**

Las SOCIMIs, sociedades españolas semejantes a los “real estate investment trusts” (REITs) europeos, son entidades dedicadas a la adquisición, rehabilitación y promoción de bienes de naturaleza urbana para su arrendamiento durante, al menos, tres años, a las que también se les permite la tenencias de participaciones en otras entidades de inversión inmobiliaria (como otras SOCIMIs, Fondos de Inversión Inmobiliaria (FIIS), Sociedades de Inversión Inmobiliaria, fondos inmobiliarios extranjeros, etc), y que están obligadas a distribuir en forma de dividendo la mayoría de sus rentas generadas.

5

## NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.

El régimen jurídico de las SOCIMIs se encuentra recogido en la Ley 11/2009, de 26 de octubre, en la redacción dada por la Ley 16/2012, de 27 de diciembre (Ley de SOCIMIs). A continuación, se resumen los aspectos más relevantes de la regulación de las SOCIMIs:

1. Elementos societarios. Las SOCIMIs deben tener: (i) forma de sociedad anónima, (ii) un capital social mínimo de 5 millones de euros y (iii) una sola clase de acciones de carácter nominativo.
2. Actividad obligatoria. Las SOCIMIs deben dedicarse como actividad principal a la adquisición, promoción o rehabilitación de bienes inmuebles de naturaleza urbana para su arrendamiento, ya sea directamente o mediante la participación en otras SOCIMIs, REITs, Instituciones de Inversión Colectiva Inmobiliarias y otras entidades de inversión inmobiliaria bajo ciertas condiciones.
3. Activos permitidos. Las SOCIMIs deberán tener invertido al menos el 80% de su activo en: (i) inmuebles de naturaleza urbana destinados al arrendamiento (en España o en un país con el que España tenga firmado un acuerdo de efectivo intercambio de información tributaria) o terrenos para la promoción de dichos inmuebles siempre que la promoción se inicie dentro de los tres años siguientes a su adquisición (los inmuebles Aptos); o (ii) participaciones en el capital o en el patrimonio de otra SOCIMI o REIT no residentes, SOCIMIs no cotizadas, entidades no residentes no cotizadas íntegramente participadas por SOCIMIs o REITs, IICIs u otras entidades, residentes o no en España que tengan como objeto social principal la adquisición de bienes inmuebles de naturaleza urbana para su arrendamiento y que estén sometidas al mismo régimen establecido para las SOCIMIs en cuanto a la política obligatoria, legal o estatutaria, de distribución de beneficios y de requisitos de inversión. Solamente el 20% de su activo puede estar constituido por elementos patrimoniales que no cumplan estos requisitos.
4. Origen de Ingresos. En consonancia con el anterior requisito, el 80% de las rentas de las SOCIMIs del periodo impositivo correspondientes a cada ejercicio, excluidas las derivadas de la transmisión de Activos Aptos un vez transcurrido el periodo de tenencia a que se refiere el apartado siguiente, deben provenir necesariamente de los arrendamientos de Inmuebles Aptos y/o de dividendos o participaciones en beneficios derivados de las participaciones Aptas.
5. Periodo de tenencia de activos. Los inmuebles aptos adquiridos o promovidos por las SOCIMIs deben permanecer arrendados durante al menos tres años. A efectos del cómputo se sumará el tiempo que los inmuebles hayan estado ofrecidos en arrendamiento, con un máximo de un año. Este periodo de tenencia de tres años, se extiende a las participaciones Aptas.
6. Política de distribución. En cada ejercicio, las SOCIMIs habrán de repartir obligatoriamente a sus accionistas (i) el 100% del beneficio obtenido de dividendos o participaciones en beneficios derivados de participaciones aptas; (ii) al menos el 50% del beneficio procedente de la transmisión de activos aptos realizadas una vez transcurrido el periodo de tenencia descrito en el apartado anterior, (debiendo en este caso reinvertirse el resto del beneficio dentro de los siguientes tres años en otros Activos Aptos o, en su defecto, distribuirse una vez transcurrido el referido periodo de reinversión); y (iii) al menos el 80% del resto del beneficio obtenido.
7. Admisión a negociación. Las acciones de las SOCIMIs deben cotizar en un mercado regulado o en un sistema multilateral de negociación español o de un país de la UE o del Espacio Económico Europeo (EEE), o en un mercado regulado

## NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.

de cualquier otro país con el que existe un efectivo intercambio de información tributaria con España.

8. **Régimen Fiscal.** Las SOCIMIs tributan a un tipo del 0% en el Impuesto sobre Sociedades. No obstante, e caso de que los beneficios distribuidos a un accionista que sea titular de, al menos, el 5% del capital queden exentos o sometidos a una tributación inferior al 10% en desde de dicho accionista, la SOCIMI quedara sometida a un gravamen especial del 19% sobre el importe íntegro de los dividendos o participaciones en beneficios distribuidos a dicho accionista

Por otro lado, el incumplimiento del requisito del periodo mínimo de tenencia de los activos aptos expuesto en el apartado anterior determinara: (i) en el caso de Inmuebles Aptos, la tributación de todas las rentas generadas por los mismos en todos los periodos impositivos en los que hubiera resultado de aplicación el régimen fiscal especial de SOCIMIs, de acuerdo con el régimen general y el tipo general de gravamen del Impuesto sobre Sociedades; y (ii) en el caso de Participaciones Aptas, la tributación de aquella parte de las rentas generas con ocasión de la transmisión de acuerdo con el régimen general y el tipo general de gravamen del Impuesto sobre Sociedades.

Además, las SOCIMIs se benefician de la aplicación de una bonificación del 95% de la cuota del Impuesto sobre Transmisiones Patrimoniales y Acotos Jurídicos Documentados devengada con motivo de la adquisición de viviendas destinadas al arrendamiento (o terrenos para la promoción de viviendas destinadas al arrendamiento), siempre que, en ambos casos, se cumpla el periodo mínimo de tenencia de dichos activos referido en el apartado anterior.

Según la disposición transitoria primera de la Ley 11/2009 por la que se regulan las Sociedades Anónimas Cotizadas de Inversión en el Mercado Inmobiliario, podrá optarse por la aplicación del régimen fiscal especial en los términos establecidos en el artículo 8 de dicha Ley, aun cuando no se cumplan los requisitos exigidos en la misma, a condición de que tales requisitos se cumplan dentro de los dos años siguientes a la fecha de la opción de la aplicación de dicho régimen.

### 2. - BASES DE PRESENTACIÓN

Las consideraciones a tener en cuenta en materia de BASES DE PRESENTACION de las Estados Financieros de la entidad NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS, S.A., son las que a continuación se detallan:

#### a) Imagen fiel

Las Estados Financieros al 30 de junio de 2017 adjuntas, han sido obtenidas de los registros contables de la sociedad, y se presentan de acuerdo con el Plan General de Contabilidad, aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad y las disposiciones legales en materia contable obligatorias, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, y de los resultados de la sociedad. Están presentadas en unidades de Euro.



# NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.

## **b) Principios contables**

Los principios y criterios contables aplicados para la elaboración de estos Estados Financieros son los que se resumen en la nota 3. Todos los principios contables obligatorios con incidencia en el patrimonio, la situación financiera y los resultados se han aplicado en la elaboración de estos Estados Financieros.

## **c) Comparación de la información y aspectos derivados de la transición a las nuevas normas contables.**

No existe ninguna causa que impida la comparación de estados financieros al 30 de junio de 2017 con los estados financieros a 31 de diciembre de 2016.

## **d) Responsabilidad de la información y estimaciones realizadas**

La información contenida en los Estados Financieros es responsabilidad de los Administradores de la sociedad.

En la elaboración de los Estados Financieros cerrados el 30 de junio de 2017 se han podido utilizar ocasionalmente estimaciones realizadas por los Administradores de la sociedad para valorar alguno de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en él. Básicamente estas estimaciones se refieren a:

- La vida útil de los activos materiales e intangibles (véase Nota 4).

A pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de los Estados Financieros sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas en próximos ejercicios; lo que se haría de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas de pérdidas y ganancias futuras.

## **e) Agrupación de partidas**

No existen partidas agrupadas que no sean desglosadas en las presentes Notas.

## **f) Elementos recogidos en varias partidas**

No existen elementos patrimoniales que se encuentren registrados en dos o más partidas del Balance.

## **g) Cambios en criterios contables**

En el presente ejercicio, no se han realizado otros cambios en criterios contables de los marcados desde la adaptación de la contabilidad al nuevo Plan General Contable.



Handwritten signatures and initials in blue ink, including a large stylized 'X' and the number '8'.

## NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.

### h) Corrección de errores

Durante el ejercicio 2017 se detectaron errores existentes al cierre del ejercicio 2016 que obligaron a corregir la información de ejercicios anteriores.

Dichos errores resultan de la Renta Variable del ejercicio 2016. Ingresos que por error se han imputado contablemente en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio 2017. Incurriendo en la no aplicación del principio del devengo contable y no imputándolos en el ejercicio 2016, el cual es su devengo fiscal.

La Renta Variable se facturó en el ejercicio 2017, fecha en la que se dispone de los datos necesarios, así como la aprobación de los arrendatarios para llevar acabo la mencionada aplicación. Propiciando un desfase temporal que ocasiona un error contable y ahora se subsana.

Las partidas del ejercicio 2016 que se vieron afectadas por dicho error, así como el efecto del mismo, son las siguientes:

|                             | Saldo<br>presentado al<br>31/12/16 | Corrección<br>de errores | Saldo al<br>30/06/17<br>corregido |
|-----------------------------|------------------------------------|--------------------------|-----------------------------------|
| <b>ACTIVO</b>               |                                    |                          |                                   |
| Cientes                     | 3.482,04                           | 167.368,20               | 170.850,24                        |
| <b>PASIVO</b>               |                                    |                          |                                   |
| Otras deudas con AAPP       | 57.090,60                          | 29.047,37                | 86.137,97                         |
| <b>PÉRDIDAS Y GANANCIAS</b> |                                    |                          |                                   |
| Ventas                      | 1.539.471,02                       | 138.320,83               | 1.677.791,85                      |

### 3. –NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Las principales normas de valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus Estados Financieros a 30 de junio de 2017, de acuerdo con lo establecido por el Plan General de Contabilidad han sido las siguientes:

#### a) Inmovilizado intangible

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

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

Los activos intangibles son activos de vida útil definida y, por lo tanto, se amortizan sistemáticamente en función de la vida útil estimada de los mismos y de su valor residual. Los métodos y periodos de amortización aplicados son revisados en cada cierre de ejercicio y, si procede, ajustados de forma prospectiva. Al menos al cierre del ejercicio, se evalúa la existencia de indicios de deterioro, en cuyo caso se estiman los importes recuperables, efectuándose las correcciones valorativas que procedan.

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

## NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.

La Sociedad reconoce contablemente cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos con origen en su deterioro, utilizándose como contrapartida el epígrafe “Pérdidas netas por deterioro” de la cuenta de pérdidas y ganancias. Los criterios para el reconocimiento de las pérdidas por deterioro de estos activos y, en su caso, de las recuperaciones de las pérdidas por deterioro registradas en ejercicios anteriores son similares a los aplicados para los activos materiales

### **b) Inmovilizado material e inversiones inmobiliarias**

Los elementos incluidos en el inmovilizado material figuran valorados por su precio de adquisición o su coste de producción, neto de su correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro que hayan experimentado.

Adicionalmente al precio pagado por la adquisición de cada elemento, el coste también incluirá los gastos financieros devengados durante el periodo de construcción que fueran directamente atribuibles a la adquisición o fabricación del activo siempre que requirieran un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso. Durante el periodo no se han activado importes por este concepto.

Las sustituciones o renovaciones de elementos completos, los costes de ampliación, modernización o mejora que aumentan la vida útil del bien objeto, su productividad, o su capacidad económica, se contabilizan como mayor importe del inmovilizado material, con el consiguiente retiro de los elementos sustituidos o renovados.

Los gastos periódicos de mantenimiento, conservación y reparación se imputan a resultados, siguiendo el principio de devengo, como coste del ejercicio en que se incurren.

La amortización se calcula, aplicando el método lineal, sobre el coste de adquisición de los activos menos su valor residual; entendiéndose que los terrenos sobre los que se asientan los edificios y otras construcciones tienen una vida útil indefinida y que, por tanto, no son objeto de amortización.

Las dotaciones anuales en concepto de amortización de los activos materiales se realizan con contrapartida en la cuenta de pérdidas y ganancias y, básicamente, equivale a los porcentajes de amortización determinados en función de los años de vida útil estimada, como promedio, de los diferentes elementos.

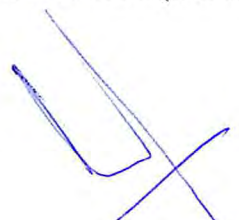
Los Administradores de la Sociedad consideran que el valor contable de los activos no supera el valor recuperable de los mismos.

El beneficio o pérdida resultante de la enajenación o el retiro de un activo se calcula como la diferencia entre el beneficio de la venta y el importe en libros del activo, y se reconoce en la cuenta de resultados.

### **c) Deterioro de valor de inmovilizado material e intangible.**

En la fecha de cada balance de situación o siempre que existan indicios de pérdida de valor, la Sociedad revisa los importes en libros de sus activos materiales e intangibles para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existe cualquier indicio, el importe recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera).

53



## NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.

El importe recuperable es el valor superior entre el valor razonable menos el coste de venta y el valor en uso.

Si se estima que el importe recuperable de un activo es inferior a su importe en libros, el importe en libros del activo se reduce a su importe recuperable. Para ello se reconoce el importe de la pérdida por deterioro de valor como gasto.

Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente, el importe en libros del activo se incrementa a la estimación revisada de su importe recuperable, pero de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor para el activo en ejercicios anteriores. Inmediatamente se reconoce una reversión de una pérdida por deterioro de valor como ingreso.

### **d) Inversiones en empresas del grupo.**

En general, y con independencia del porcentaje de participación, las participaciones de la Sociedad en el capital social de otras empresas no admitidas a cotización en Bolsa se valoran por su coste minorado, en su caso, por el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro. Dicha corrección valorativa será la diferencia entre el valor en libros de la participación y el importe recuperable, entendiéndose éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión. Salvo mejor evidencia del importe recuperable de las inversiones, en la estimación del deterioro de esta clase de activos se tomó en consideración el patrimonio neto de la entidad participada, corregido en las plusvalías tácitas existentes en la fecha de valoración que correspondan a elementos identificables en el balance de la participada.

Las correcciones valorativas por deterioro y, en su caso, su reversión, se registran como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tiene como límite el valor original en libros de la inversión.

### **e) Instrumentos financieros.**

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

#### **a) Activos financieros:**

- Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.
- Créditos por operaciones comerciales: clientes y deudores varios.
- Créditos a terceros: tales como los préstamos y créditos financieros concedidos, incluidos los surgidos de la venta de activos no corrientes.
- Instrumentos de patrimonio de otras empresas adquiridos: acciones, participaciones en instituciones de inversión colectiva y otros instrumentos de patrimonio.
- Otros activos financieros: tales como depósitos en entidades de crédito, anticipos y créditos al personal, fianzas y depósitos constituidos.

213



b) Pasivos financieros:

- Débitos por operaciones comerciales: proveedores y acreedores varios.
- Deudas con entidades de crédito.
- Otros pasivos financieros: deudas con terceros, tales como los préstamos y créditos financieros recibidos de personas o empresas que no sean entidades de crédito incluidos los surgidos en la compra de activos no corrientes, fianzas y depósitos recibidos y desembolsos exigidos por terceros sobre participaciones.

c) Instrumentos de patrimonio propio: todos los instrumentos financieros que se incluyen dentro de los fondos propios.

### **f) Inversiones financieras a largo plazo**

#### Préstamos y cuentas por cobrar

Se registran a su coste amortizado, correspondiendo al efectivo entregado, menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados en el caso de los préstamos, y al valor actual de la contraprestación realizada en el caso de las cuentas por cobrar. La Sociedad registra las correspondientes provisiones por la diferencia existente entre el importe a recuperar de las cuentas por cobrar y el valor en libros por el que se encuentran registradas.

#### Inversiones mantenidas hasta su vencimiento

Aquellos valores representativos de deuda, con una fecha de vencimiento fijada, cobros de cuantía determinada o determinable, que se negocien en un mercado activo y que la Sociedad tiene intención y capacidad de conservar hasta su vencimiento. Se contabilizan a su coste amortizado.

#### Activos financieros registrados a valor razonable con cambios en resultados.

La Sociedad clasifica los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias en el momento de su reconocimiento inicial sólo si: con ello se elimina o reduce significativamente la no correlación contable entre activos y pasivos financieros o el rendimiento de un grupo de activos financieros, pasivos financieros o de ambos, se gestiona y evalúa según el criterio de valor razonable, de acuerdo con la estrategia documentada de inversión o de gestión del riesgo de la Sociedad.

También se clasifican en esta categoría los activos y pasivos financieros con derivados implícitos, que son tratados como instrumentos financieros híbridos, bien porque han sido designados como tales por la Sociedad o debido a que no se puede valorar el componente del derivado con fiabilidad en la fecha adquisición o en una fecha posterior. Los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias se valoran siguiendo los criterios establecidos para los activos y pasivos financieros mantenidos para negociar.

La Sociedad no reclasifica ningún activo o pasivo financiero de o a esta categoría mientras esté reconocido en el balance de situación, salvo cuando proceda calificar el activo como inversión en empresas del grupo, asociadas o multigrupo.

# NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.

## Inversiones disponibles para la venta

Son el resto de inversiones que no entran dentro de las categorías anteriores ni corresponde a participaciones en empresas del grupo, multigrupo o asociadas, viniendo a corresponder casi en su totalidad a inversiones financieras en capital, viniendo a corresponder casi a su totalidad a las inversiones financieras en capital, con una inversión inferior al 20%. Estas inversiones figuran en el balance de situación adjunto por su valor razonable cuando es posible determinarlo de forma fiable. En el caso de participaciones en sociedades no cotizadas, normalmente el valor de mercado no es posible determinarlo de manera fiable por lo que, cuando se da esta circunstancia, se valoran por su coste de adquisición o por un importe inferior si existe evidencia de su deterioro con vencimiento inferior a tres meses

## g) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

Bajo este epígrafe del balance de situación adjunto se registra el efectivo en caja y bancos, depósitos a la vista y otras inversiones a corto plazo de alta liquidez que son rápidamente realizables en caja y que no tienen riesgo de cambios en su valor, cuyo vencimiento no es mayor a tres meses.

## h) Pasivos financieros

Los préstamos, obligaciones y similares se registran inicialmente por el importe recibido, neto de costes incurridos en la transacción. Los gastos financieros, incluidas las primas pagaderas en la liquidación o el reembolso y los costes de transacción, se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias según el criterio del devengo utilizando el método del interés efectivo. El importe devengado y no liquidado se añade al importe en libros del instrumento en la medida en que no se liquidan en el período en que se producen.

Las cuentas a pagar se registran inicialmente a su coste de mercado y posteriormente son valoradas al coste amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectivo.

## i) Provisiones.

Al tiempo de formular los Estados Financieros, los Administradores diferencian entre:

Provisiones: pasivos que cubren obligaciones presentes a la fecha del balance surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales de probable materialización para la Sociedad, cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados. Dichos saldos se registran por el valor actual del importe más probable que se estima que la Sociedad tendrá que desembolsar para cancelar la obligación, y

Pasivos contingentes: Obligaciones posibles 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 Sociedad.

Las cuentas anuales de la Sociedad recogen todas las provisiones significativas con respecto a las cuales se estima que es probable que se tenga que atender la obligación. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre los mismos, conforme a los requerimientos de la normativa contable.

## NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.

Las provisiones, que se cuantifican teniendo en consideración la mejor información disponible sobre las consecuencias del suceso que las origina y son estimadas con ocasión de cada cierre contable, se utilizan para afrontar las obligaciones específicas para las cuales fueron originalmente reconocidas, procediéndose a su reversión, total o parcial, cuando dichas obligaciones dejan de existir o disminuyen.

### **j) Clasificación de saldos entre corriente y no corriente.**

En el balance de situación adjunto, los saldos se clasifican en no corrientes y corrientes. Los corrientes comprenden aquellos saldos que la Sociedad espera vender, consumir, desembolsar o realizar en el transcurso del ciclo normal de explotación, aquellos que no correspondan con esta clasificación se consideran no corrientes.

### **k) Impuesto sobre beneficios.**

El gasto por impuesto sobre beneficios del ejercicio se calcula mediante la suma del impuesto corriente que resulta de la aplicación del tipo de gravamen sobre la base imponible del ejercicio y después de aplicar las deducciones que fiscalmente son admisibles, más la variación de los activos y pasivos por impuestos diferidos.

Los activos y pasivos por impuestos diferidos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables por las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente.

Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos, identificados con diferencias temporarias solo se reconocen en el caso de que se considere probable que la entidad vaya a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos y no procedan del reconocimiento inicial (salvo en una combinación de negocios) de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable.

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

En la Nota 9 se detallan algunas consideraciones respecto al régimen Fiscal adoptado.

### **l) Transacciones en moneda extranjera**

La conversión en moneda nacional de los créditos y débitos expresados en moneda extranjera (divisas distintas del euro) se realiza aplicando el tipo de cambio vigente en el momento de efectuar la correspondiente operación, valorándose al cierre del ejercicio de acuerdo con el tipo de cambio vigente en ese momento.

Las diferencias de cambio que se producen como consecuencia de la valoración al cierre del ejercicio de los débitos y créditos en moneda extranjera se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias.

# NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.

## **m) Ingresos y gastos**

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio del devengo.

Los ingresos se calculan al valor razonable de la contraprestación cobrada o a cobrar y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, menos descuentos, IVA y otros impuestos relacionados con las ventas.

Las ventas de bienes se reconocen cuando se han transferido al comprador todos los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad de los bienes.

Los ingresos ordinarios asociados a la prestación de servicios se reconocen igualmente considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de balance, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad.

Los ingresos por intereses se devengan siguiendo un criterio financiero temporal, en función del principal pendiente de cobro y el tipo de interés efectivo aplicable, que iguale exactamente los futuros recibos en efectivo estimados a lo largo de la vida prevista del activo financiero con el importe en libros neto de dicho activo.

## **n) Indemnizaciones por despido**

De acuerdo con la normativa laboral, existe la obligación de indemnizar a aquellos empleados que sean despedidos sin causa justificada.

## **o) Empresas del grupo y asociadas**

A efectos de presentación de las cuentas anuales, se entenderá que otra empresa forma parte del grupo cuando ambas estén vinculadas por una relación de control, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio para los grupos de sociedades o cuando las empresas estén controladas por cualquier medio por una o varias personas físicas o jurídicas que actúen conjuntamente o se halle bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.

Se entenderá que una empresa es asociada cuando sin que se trate de una empresa del grupo, en el sentido señalado anteriormente, alguna o algunas de las empresas que lo forman, incluida la entidad o persona física dominante, ejerza sobre tal influencia significativa. Se presumirá que existe influencia significativa cuando se posea al menos el 20% de los derechos de voto de otra sociedad.

## **p) Arrendamiento operativo**

En las operaciones de arrendamiento operativo, la propiedad del bien arrendado y sustancialmente todos los riesgos y ventajas que recaen sobre el bien permanecen en el arrendador.

Cuando la Sociedad actúa como arrendatario, los gastos del arrendamiento incluyendo incentivos concedidos, en su caso, por el arrendador, se cargan linealmente a la cuenta de pérdidas y ganancias, en función de la vida del contrato.

## NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.

### g) Derivados y operaciones de cobertura.

La política establecida por la Sociedad es la no utilización de instrumentos financieros derivados ni realización de operaciones de cobertura.

### 4.- INMOVILIZADO MATERIAL

El movimiento habido desde el 31 de diciembre de 2016 hasta el 30 de junio de 2017 en las diferentes cuentas de inmovilizado material y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas ha sido el siguiente:

|                                         | Saldo a<br>31/12/16 | Adiciones      | Retiros     | Saldo a<br>30/06/17 |
|-----------------------------------------|---------------------|----------------|-------------|---------------------|
| Instalaciones Técnicas                  | 0,00                | 0,00           | 0,00        | 0,00                |
| Maquinaria Refrigeración                | 0,00                | 0,00           | 0,00        | 0,00                |
| Mobiliario de oficina                   | 0,00                | 0,00           | 0,00        | 0,00                |
| Equipos para Proc. Informáticos         | 817,41              | 0,00           | 0,00        | 817,41              |
| <b>Total coste Inm. Material</b>        | <b>817,41</b>       | <b>0,00</b>    | <b>0,00</b> | <b>817,41</b>       |
| A.A. Inm. Material                      | 0,00                | -204,35        | 0,00        | -204,35             |
| <b>Total Amortizacion Inm. Material</b> | <b>0,00</b>         | <b>-204,35</b> | <b>0,00</b> | <b>-204,35</b>      |
| <b>TOTAL INM. MATERIAL NETO</b>         | <b>817,41</b>       | <b>-204,35</b> | <b>0,00</b> | <b>613,06</b>       |

Los movimientos que se produjeron durante el ejercicio 2016, fueron:

|                                         | Saldo a<br>31/12/15 | Adiciones     | Retiros     | Saldo a<br>31/12/16 |
|-----------------------------------------|---------------------|---------------|-------------|---------------------|
| Instalaciones Técnicas                  | 0,00                | 0,00          | 0,00        | 0,00                |
| Maquinaria Refrigeración                | 0,00                | 0,00          | 0,00        | 0,00                |
| Mobiliario de oficina                   | 0,00                | 0,00          | 0,00        | 0,00                |
| Equipos para Proc. Informáticos         | 0,00                | 817,41        | 0,00        | 817,41              |
| <b>Total coste Inm. Material</b>        | <b>0,00</b>         | <b>817,41</b> | <b>0,00</b> | <b>817,41</b>       |
| A.A. Inm. Material                      | 0,00                | 0,00          | 0,00        | 0,00                |
| <b>Total Amortizacion Inm. Material</b> | <b>0,00</b>         | <b>0,00</b>   | <b>0,00</b> | <b>0,00</b>         |
| <b>TOTAL INM. MATERIAL NETO</b>         | <b>0,00</b>         | <b>817,41</b> | <b>0,00</b> | <b>817,41</b>       |

Al 30 de junio de 2017, todos los bienes que forman el inmovilizado material se encuentran libres de cargas y gravámenes, corresponden a bienes afectos directamente a la explotación de la Sociedad y están situados en territorio español.

En el ejercicio 2017, no han existidos indicios que indiquen pérdida de valor, por lo tanto, la Sociedad no ha registrado pérdidas por deterioro del inmovilizado tangible.

Durante el ejercicio no se han registrado subvenciones que estén relacionadas con el inmovilizado material de la Sociedad, ni se han practicado correcciones por deterioro ni correcciones de valor en sus activos.

Al 30 de junio de 2017, todos los bienes que forman el inmovilizado material, corresponden a bienes afectos directamente a la explotación de la Sociedad y están situados en territorio español.

Es política de la Sociedad contratar todas las pólizas de seguros que se estimen necesarias para dar cobertura a los posibles riesgos que puedan afectar a los elementos de inmovilizado material.

## NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.

La sociedad procede a la amortización de su inmovilizado material de una manera lineal en función de su vida útil. Los porcentajes de amortización utilizados son los siguientes:

| <u>Tipo Activo</u>              | <u>%</u> |
|---------------------------------|----------|
| Equipos para Proc. Informáticos | 25%      |

A 30 de junio de 2017, no existen elementos del inmovilizado material totalmente amortizados.

### 5.- INVERSIONES INMOBILIARIAS

Las inversiones, desde el 31 de diciembre de 2016 hasta el 30 de junio de 2017 han registrado los movimientos siguientes:

|                                              | <u>Saldo a</u><br><u>31/12/16</u> | <u>Adiciones</u>   | <u>Retiros</u> | <u>Saldo a</u><br><u>30/06/17</u> |
|----------------------------------------------|-----------------------------------|--------------------|----------------|-----------------------------------|
| Terrenos y bienes naturales                  | 3.037.397,11                      | 0,00               | 0,00           | 3.037.397,11                      |
| Construcciones                               | 10.492.211,44                     | 0,00               | 0,00           | 10.492.211,44                     |
| <b>Total coste Inv. Inmobiliarias</b>        | <b>13.529.608,55</b>              | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>    | <b>13.529.608,55</b>              |
| A.A. Inv. Inmobiliarias                      | -348.520,22                       | -209.844,24        | 0,00           | -558.364,46                       |
| <b>Total Amortizacion Inv. Inmobiliarias</b> | <b>-348.520,22</b>                | <b>-209.844,24</b> | <b>0,00</b>    | <b>-558.364,46</b>                |
| <b>TOTAL INV. INMOBILIARIAS NETO</b>         | <b>13.181.088,33</b>              | <b>-209.844,24</b> | <b>0,00</b>    | <b>12.971.244,09</b>              |

Las inversiones inmobiliarias corresponden a la compra de 60 fincas registrales que suponen 48 locales comerciales situados en el Centro Comercial El Arcángel (Córdoba) el 26 de febrero de 2016 a la sociedad Andromeda Capman Propiedad, S.L.U.

El detalle de las fincas es el siguiente

Las inversiones inmobiliarias corresponden a la compra de 60 fincas registrales que suponen 48 locales comerciales situados en el Centro Comercial El Arcángel (Córdoba) el 26 de febrero de 2016 a la sociedad Andromeda Capman Propiedad, S.L.U.

En el periodo anterior, estas inversiones inmobiliarias registraron los siguientes movimientos:

|                                              | <u>Saldo a</u><br><u>31/12/15</u> | <u>Adiciones</u>     | <u>Retiros</u> | <u>Saldo a</u><br><u>31/12/16</u> |
|----------------------------------------------|-----------------------------------|----------------------|----------------|-----------------------------------|
| Terrenos y bienes naturales                  | 0,00                              | 3.037.397,11         | 0,00           | 3.037.397,11                      |
| Construcciones                               | 0,00                              | 10.492.211,44        | 0,00           | 10.492.211,44                     |
| <b>Total coste Inv. Inmobiliarias</b>        | <b>0,00</b>                       | <b>13.529.608,55</b> | <b>0,00</b>    | <b>13.529.608,55</b>              |
| A.A. Inv. Inmobiliarias                      | 0,00                              | -348.520,22          | 0,00           | -348.520,22                       |
| <b>Total Amortizacion Inv. Inmobiliarias</b> | <b>0,00</b>                       | <b>-348.520,22</b>   | <b>0,00</b>    | <b>-348.520,22</b>                |
| <b>TOTAL INV. INMOBILIARIAS NETO</b>         | <b>0,00</b>                       | <b>13.181.088,33</b> | <b>0,00</b>    | <b>13.181.088,33</b>              |

El 85,82% de las inversiones inmobiliarias se encuentran cedidas en arrendamiento. Los ingresos anuales hasta el mes de junio de 2017 fueron 995.350,94 euros y durante el ejercicio 2016 fueron de 1.539.471,02 euros.

La descripción general de las inversiones inmobiliarias se encuentra realizada en el anexo 1 de estas notas explicativas.

Al 31 de diciembre de 2016, todos los elementos que conforman las inversiones inmobiliarias de la compañía están entregadas como garantía frente a un préstamo hipotecario que la sociedad mantiene

## NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.

frente a la entidad de crédito Abanca Corporación Bancaria, S.A. por importe de 7,5 millones de euros y una fecha de finalización de 2 de marzo de 2026.

No existen obligaciones contractuales para la adquisición, construcción o desarrollo para inversiones inmobiliarias o para reparaciones, mantenimiento o mejoras.

No se han contabilizado costes de desmantelamiento, retiro o rehabilitación durante el ejercicio.

Durante el ejercicio no se han registrado subvenciones que estén relacionadas con las inversiones inmobiliarias de la Sociedad.

No se han realizado cambios de estimación que afecten a valores residuales, costes estimados de desmantelamiento, retiro o rehabilitación, vidas útiles y métodos de amortización.

No se han capitalizado gastos financieros durante el ejercicio.

No se han realizado correcciones valorativas por deterioro.

No existen compensaciones de terceros que se incluyan en el resultado del ejercicio.

La sociedad no dispone de compromisos firmes de compra y/o venta.

Es política de la Sociedad contratar todas las pólizas de seguros que se estimen necesarias para dar cobertura a los posibles riesgos que puedan afectar a los elementos de inmovilizado material.

La sociedad procede a la amortización de sus inversiones inmobiliarias de una manera lineal en función de su vida útil. Los porcentajes de amortización utilizados son los siguientes:

| <u>Tipo Activo</u> | <u>%</u> |
|--------------------|----------|
| Construcciones     | 4%       |

No existen inversiones inmobiliarias totalmente amortizadas a 30 de junio de 2017.

### **7 - ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR**

#### Arrendamientos financieros

A 30 de junio de 2017, la compañía no mantiene contratos de arrendamiento financiero vigentes.

#### Arrendamientos operativos

La información de los arrendamientos operativos que arrienda la Sociedad es la siguiente:

## NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.

| Arrendamientos operativos: Información del arrendador                              |              |              |
|------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| Importe de los cobros futuros mínimos por arrendamientos operativos no cancelables | 30/06/2017   | 31/12/2016   |
| — Hasta un año                                                                     | 1.415.100,00 | 1.223.400,00 |
| — Entre uno y cinco años                                                           | 1.319.983,56 | 1.176.084,00 |
| — Más de cinco años                                                                | 959.130,00   | 797.952,00   |
|                                                                                    | 3.694.213,56 | 3.197.436,00 |

### 8.- INSTRUMENTOS FINANCIEROS

#### 8.1 Activos financieros

##### 8.1.1 Activos financieros a largo plazo

Los movimientos habidos en las “Inversiones financieras a largo plazo” del balance de situación durante el 31 de diciembre de 2016 hasta el 30 de junio de 2017, son los siguientes:

|                                 | Depósitos y<br>Fianzas<br>constituidos a<br>largo plazo |
|---------------------------------|---------------------------------------------------------|
| Saldo a 31 de diciembre de 2015 | 0,00                                                    |
| Adiciones                       | 227.848,89                                              |
| Retiros                         | 0,00                                                    |
| Saldo a 31 de diciembre de 2016 | 227.848,89                                              |
| Adiciones                       | 1.734,39                                                |
| Retiros                         | -0,02                                                   |
| Saldo a 30 de junio de 2017     | 229.583,26                                              |

La Sociedad califica estos activos dentro de la categoría de “Inversiones mantenidas hasta el vencimiento”.

En este epígrafe se recogen los importes de las fianzas recibidas por los locales arrendados y que han sido depositadas en la Junta de Andalucía.

##### Inversiones mantenidas hasta el vencimiento.

A 30 de junio de 2017 el total de fianzas que recibe la sociedad tienen un saldo de 283.359,47 euros, del cual 229.583,26 euros se encuentran depositados en la Junta de Andalucía.

##### 8.1.2 Activos financieros a corto plazo

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

## NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.

|                           | Saldo al<br>30/06/2017 | Saldo al<br>31/12/2016 |
|---------------------------|------------------------|------------------------|
| Clientes y deudores       | 80.769,27              | 3.482,04               |
| Otros activos financieros | 0,00                   | -192,93                |
| <b>Total</b>              | <b>80.769,27</b>       | <b>3.289,11</b>        |

El epígrafe “Clientes por ventas y prestaciones por servicios” a la fecha del balance de situación corresponde principalmente a importes a cobrar procedentes de la prestación de servicios.

Los Administradores consideran que el importe en libros de las cuentas de deudores comerciales y otras cuentas a cobrar se aproxima a su valor razonable.

Dentro del epígrafe “Otros activos financieros” se recoge:

|                                               | Saldo al<br>30.06.2017 | Saldo al<br>31.12.2016 |
|-----------------------------------------------|------------------------|------------------------|
| Cuenta corriente con socios y administradores | 0,00                   | -192,93                |
| <b>Total</b>                                  | <b>0,00</b>            | <b>-192,93</b>         |

El saldo que mantiene en la cuenta corriente con socios y administradores a 30 de junio de 2017 correspondía a un saldo que la Sociedad mantenía con uno de los accionistas.

El efectivo y otros activos equivalentes recoge el importe correspondiente a las cuentas de tesorería de la Sociedad a 30 de junio de 2017 y a 31 de diciembre de 2016 ascendía a 263.442,08 euros y 173.600,87 euros respectivamente. La totalidad del efectivo se encuentra denominado en euros.

### 8.2 Pasivos financieros

El detalle de los pasivos financieros a 30 de junio de 2017 se muestra a continuación:

|                            | Instr. Financieros a l/p |                     |                     |                     | Instr. Financieros a c/p |                     |                     |                     | Total               |                     |
|----------------------------|--------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|--------------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|---------------------|
|                            | Deudas ent. credito      |                     | Otros               |                     | Deudas ent. credito      |                     | Otros               |                     |                     |                     |
|                            | Saldo a<br>30/06/17      | Saldo a<br>31/12/16 | Saldo a<br>30/06/17 | Saldo a<br>31/12/16 | Saldo a<br>30/06/17      | Saldo a<br>31/12/16 | Saldo a<br>30/06/17 | Saldo a<br>31/12/16 | Saldo a<br>30/06/17 | Saldo a<br>31/12/16 |
| Debitos y partidas a pagar | 6.236.717,57             | 6.602.992,69        | 283.359,47          | 288.587,11          | 728.456,51               | 719.889,49          | 145.614,64          | 46.778,92           | 7.394.148,19        | 7.658.248,21        |
|                            | 6.236.717,57             | 6.602.992,69        | 283.359,47          | 288.587,11          | 728.456,51               | 719.889,49          | 145.614,64          | 46.778,92           | 7.394.148,19        | 7.658.248,21        |

Las deudas con entidades de crédito corresponden a un préstamo con garantía hipotecaria con a la entidad Abanca Corporación Bancaria, S.A. por importe de 7,5 millones y del que se encuentra pendiente de devolver 6.965.174,08 euros. Devenga un tipo de interés del 2,25%, y su fecha de finalización es marzo de 2026.

La información del préstamo con entidades de crédito que la compañía mantenía vigente a 30 de junio de 2017 por vencimientos es la siguiente:

## NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.

|                             | Instr. Financieros a l/p |            | Instr. Financieros a c/p |            |            |              |
|-----------------------------|--------------------------|------------|--------------------------|------------|------------|--------------|
|                             | 2018                     | 2019       | 2020                     | 2021       | 2022       | >> 2023      |
|                             | 728.456,51               | 745.016,86 | 761.953,70               | 779.275,56 | 796.991,21 | 3.153.480,24 |
| Abanca Corporacion Bancaria | 728.456,51               | 745.016,86 | 761.953,70               | 779.275,56 | 796.991,21 | 3.153.480,24 |

La información del préstamo con entidades de crédito que la compañía mantenía vigente a 31 de diciembre de 2016 por vencimientos es la siguiente:

|                             | Instr. Financieros a l/p |            | Instr. Financieros a c/p |            |            |              |
|-----------------------------|--------------------------|------------|--------------------------|------------|------------|--------------|
|                             | 2017                     | 2018       | 2019                     | 2020       | 2021       | >> 2022      |
|                             | 719.889,49               | 735.440,67 | 752.535,27               | 770.027,21 | 789.080,82 | 3.555.908,73 |
| Abanca Corporacion Bancaria | 719.889,49               | 735.440,67 | 752.535,27               | 770.027,21 | 789.080,82 | 3.555.908,73 |

Los importes registrados bajo el epígrafe de Otros son los siguientes:

|                                 | Largo plazo       |                   | Corto plazo       |                  |
|---------------------------------|-------------------|-------------------|-------------------|------------------|
|                                 | 30/06/2017        | 31/12/2016        | 30/06/2017        | 31/12/2016       |
| Fianzas recibidas (1)           | 283.359,47        | 288.587,11        | 0,00              | 0,00             |
| Intereses devengados no pagados | 0,00              | 0,00              | 0,00              | 14.035,52        |
| Cuenta corriente con socios     | 0,00              | 0,00              | 132.237,87        | 0,00             |
| Acreedores comerciales (2)      | 0,00              | 0,00              | 13.376,77         | 32.743,40        |
| <b>Total</b>                    | <b>283.359,47</b> | <b>288.587,11</b> | <b>145.614,64</b> | <b>46.778,92</b> |

- (1) El importe registrado bajo el epígrafe "Fianzas recibidas a largo plazo" corresponde a las fianzas recibidas por los arrendatarios de los locales comerciales propiedad de la compañía.
- (2) El detalle de acreedores comerciales y otras cuentas a pagar registradas en el balance de situación a 30 de junio de 2017, sin incluir las deudas con la Administración pública, corresponden a Acreedores por el tráfico normal de la compañía

### 8.3.- Fondos propios

Los movimientos de las distintas cuentas que componen este epígrafe hasta el 30 de junio de 2017 han sido los siguientes:

|                                         | Saldo contable<br>31.12.16 | Adiciones         | Retiros            | Traspasos         | Saldo contable<br>30.06.17 |
|-----------------------------------------|----------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|----------------------------|
| <b>Capital suscrito</b>                 | <b>5.503.503,00</b>        | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>       | <b>5.503.503,00</b>        |
| Reserva Legal                           | 0,00                       | 0,00              | 0,00               | 26.732,48         | 26.732,48                  |
| Otras reservas                          | 0,00                       | 138.320,83        | 0,00               | 240.592,31        | 378.913,14                 |
| <b>Total Reservas</b>                   | <b>0,00</b>                | <b>138.320,83</b> | <b>0,00</b>        | <b>267.324,79</b> | <b>405.645,62</b>          |
| <b>Resultados Ejercicios Anteriores</b> | <b>-519,20</b>             | <b>0,00</b>       | <b>0,00</b>        | <b>0,00</b>       | <b>-519,20</b>             |
| <b>Acciones propias</b>                 | <b>0,00</b>                | <b>0,00</b>       | <b>-150.001,20</b> | <b>0,00</b>       | <b>-150.001,20</b>         |
| <b>Resultados Ejercicio</b>             | <b>267.324,79</b>          | <b>250.331,83</b> | <b>-267.324,79</b> | <b>0,00</b>       | <b>250.331,83</b>          |
| <b>TOTALES</b>                          | <b>5.770.308,59</b>        | <b>388.652,66</b> | <b>-417.325,99</b> | <b>267.324,79</b> | <b>6.008.960,05</b>        |

# NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.

## Capital social

El capital social de la Sociedad asciende a 5.503.503 euros y está representado por 5.503.503 acciones nominativas de 1 euros de valor nominal cada una de ellas, numeradas correlativamente de la 1 a la 5.503.503, ambas inclusive, y se encuentran totalmente suscritas y desembolsadas.

Las acciones de la Sociedad no cotizan en Bolsa.

A 30 de junio 2017, los accionistas que poseen más del 5% del capital social son los siguientes:

| <u>Sociedad</u>                           | <u>% Particip.</u> |
|-------------------------------------------|--------------------|
| La fe previsorora compañía de seguros S.A | 39,79%             |
| Parador de oza                            | 17,90%             |
| Simon Blaxland                            | 11,73%             |
| Northern Technologies, S.L.               | 7,82%              |
| Rehabilitación Real Estate, S.L.          | 7,50%              |
| Luzavi, S.A.                              | 6,88%              |

## Acciones propias

El 23 de junio de 2017, la Sociedad adquirió 78.948 acciones propias por 1,90 euros cada una, pagándose un importe total de 150.000 euros.

## Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Sociedades Anónimas, debe destinarse una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que se alcance, al menos, el 20% del capital social.

La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. Salvo para la finalidad mencionada anteriormente, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva solo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

Esta reserva sólo podrá utilizarse para cubrir pérdidas y sólo será distribuible en caso de liquidación de la Sociedad.

## Reserva voluntaria

No existen circunstancias que restrinjan la disponibilidad de las reservas.

## Dividendos:

La sociedad no ha procedido al reparto de dividendos durante el ejercicio 2017 procedentes de los resultados del ejercicio 2016.

## **8.4 Información sobre la naturaleza y el nivel de riesgo procedente de instrumentos financieros**

Las actividades de la Entidad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de crédito, de liquidez, de mercado, de tipo de cambio, de tipo de interés y de precio. La gestión intenta minimizar

## NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.

los riesgos citados, buscando el equilibrio entre la posibilidad de minimizarlos y el coste derivado de eventuales actuaciones para ello.

### a) Riesgo de crédito

Es bien sabido que el riesgo de crédito es vigente para cualquier organización y a pesar de que se puedan mantener los máximos elementos de control, siempre es posible que surjan dificultades con algunas operaciones. Paralelamente no siempre es factible operar con un aseguramiento total de las operaciones de crédito, bien por los mecanismos de los aseguradores o bien por el coste de dicho sistema.

La Entidad no tiene concentraciones significativas de riesgo de crédito. Adicionalmente, las operaciones que realiza con entidades privadas están cubiertas por aseguradoras de créditos, mitigando así los riesgos de créditos que pueda tener la Sociedad.

### b) Riesgo de liquidez

Una gestión prudente del riesgo de liquidez implica el mantenimiento de suficiente efectivo y valores negociables y la disponibilidad de financiación con facilidades de crédito. Dado el carácter dinámico de las posiciones bancarias, la administración de la Entidad tiene como objetivo intentar conseguir la máxima flexibilidad en la disponibilidad de líneas de crédito.

### c) Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio viene afectado por la evolución de los cambios de la moneda, en el momento en que se deben realizar operaciones en moneda distinta del euro. Cuando las operaciones son de importes relevantes, el mecanismo que se intenta es el de asegurar las operaciones a realizar.

En cualquier caso, la Entidad no ha realizado operaciones significativas, durante el ejercicio, de inversiones, compras o ventas en monedas distintas del euro.

### d) Riesgo de tipo de interés

El riesgo del tipo de interés puede afectar al cálculo del valor actual de los flujos futuros de efectivo para la determinación del valor razonable, así como a los costes financieros por la financiación de las operaciones comerciales y de los préstamos y créditos a tipo variable o bien que deban ser renovados. La variabilidad del tipo de interés radica en la coyuntura económica europea, pero también la mundial.

Para la administración de la Entidad, por la dimensión de la misma, lo mismo que suele ocurrir con las medianas y pequeñas empresas, se intenta gestionar los costes financieros a tipos de interés fijos para evitar la variabilidad del mercado.

### e) Riesgo de precio

Las operaciones de la Entidad están sujetas al riesgo del precio de coste de las adquisiciones y a las posibilidades de mantener unos precios de venta en el mercado que sean razonablemente adecuados, tanto para mantener controlados los costes como para disponer de unas posibilidades aceptables para resultar competitivos en el mercado.

Evidentemente, el peso de la tendencia del mercado es importante y de difícil control por parte de la Entidad. En este sentido la Entidad intenta mantener la máxima información de las tendencias de los precios de aprovisionamientos y de ventas con la finalidad de adelantar compras y prever la estrategia comercial de las ventas con el tiempo suficiente.

# NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.

## 9.-SITUACIÓN FISCAL

Según las disposiciones legales vigentes, las liquidaciones de impuestos no pueden considerarse definitivas hasta que no han sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o ha transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años.

El 31 de marzo de 2017 la Sociedad presenta la solicitud para acogerse al régimen especial previsto en la Ley 11/2009 de 26 de octubre, por el que se regulan las Sociedades Anónimas Cotizadas de Inversión en el Mercado Inmobiliario (SOCIMI).

En lo que respecta a la Sociedad, las características propias del régimen fiscal son las siguientes:

- a) La Sociedad en España tributa al tipo de gravamen del 0% con carácter general.
- b) No obstante, la Sociedad está sometida a un gravamen especial del 19% sobre el importe íntegro de los dividendos o participaciones en beneficios distribuidos a los socios cuya participación en el capital social de la Sociedad sea igual o superior al 5%, cuando dichos dividendos, en sede de los socios, estén exentos o tributen a un tipo de gravamen inferior al 10 %, salvo determinadas excepciones recogidas en el artículo 9.2 y 9.3 de la Ley 16/2012.

Los saldos de las cuentas que se mantienen con las Administraciones Públicas a 30 de junio de 2017 y 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

|                          | Saldo al 30.06.17 |                    | Saldo al 31.12.16 |                    |
|--------------------------|-------------------|--------------------|-------------------|--------------------|
|                          | Saldo deudor      | Saldo acreedor     | Saldo deudor      | Saldo acreedor     |
| Hª Pª Iva Soportado      | 0,00              | 0,00               | 0,00              | 0,00               |
| Hª Pª acreedora por IVA  | 0,00              | -51.964,33         | 0,00              | -53.478,43         |
| Hª Pª acreedora por IRPF | 0,00              | -1.104,44          | 0,00              | -2.231,85          |
| Hª Pª Imp. Sociedades    | 0,00              | -89.108,26         | 0,00              | -89.108,26         |
| Seguridad Social         | 0,00              | -566,49            | 0,00              | -1.380,32          |
| <b>Total</b>             | <b>0,00</b>       | <b>-142.743,52</b> | <b>0,00</b>       | <b>-146.198,86</b> |

El Impuesto sobre Sociedades del ejercicio se calcula en base al resultado contable, obtenido por la aplicación de principios de contabilidad generalmente aceptados, que no necesariamente ha de coincidir con el resultado fiscal, entendido éste como la base imponible del citado impuesto.

Los Administradores de la Sociedad consideran que han practicado adecuadamente las liquidaciones de los impuestos que le son de aplicación. Sin embargo, como consecuencia entre otras de las diferentes interpretaciones de la legislación fiscal vigente, podrían surgir pasivos adicionales cuya cuantía no es susceptible de determinar objetivamente.

La conciliación del resultado contable antes de impuestos correspondiente al periodo terminado el 30/6/2017 y el ejercicio terminado el 31.12.16 con la base imponible prevista del impuesto sobre Sociedades es como sigue:

## NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.

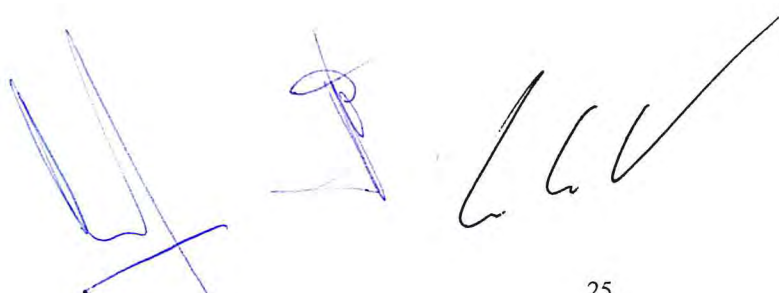
|                                                               | 30/06/2017        | 31/12/2016        |
|---------------------------------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Beneficios del ejercicio antes de impuestos SOCIMI            | 0,00              | 356.433,05        |
| Dif. Permanente: Errores contables ejercicio 2016             | 138.820,83        |                   |
| <b>Base imponible ( = Resultado fiscal)</b>                   | <b>138.320,83</b> | <b>356.433,05</b> |
| Cuota íntegra (25%)                                           | 34.580,21         | 89.108,26         |
| Deducciones fiscales aplicadas                                | 0,00              | 0,00              |
| Cuota líquida                                                 | 34.580,21         | 89.108,26         |
| Retenciones y pagos a cuenta                                  | 0,00              | 0,00              |
| <b>Hacienda Pública Deudora por Impuesto sobre Sociedades</b> | <b>34.580,21</b>  | <b>89.108,26</b>  |

### 10.- GARANTÍAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS

La administración de la Sociedad estima que los pasivos no previstos al 30.06.17 si los hubiera, que pudieran originarse por los avales y garantías prestados, no serían, en ningún caso, significativos, a excepción de los ya explicados en estas notas explicativas.

### 11. EXIGENCIAS INFORMATIVAS DERIVADAS DE LA CONDICIÓN DE SOCIMI. LEY 11/2009

En cumplimiento de lo dispuesto en la Ley 11/2009 por la que se regulan las Sociedades Anónimas cotizadas de inversión en el mercado inmobiliario, se detalla a continuación la siguiente información:



## NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.

| Descripción                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 30/06/2017                                                                                                                                                                                             |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| a) Reservas procedentes de ejercicio anteriores a la aplicación del régimen fiscal establecido a la Ley 11/2009, modificado por la Ley 16/2012 de 27 de diciembre.                                                                                                                                      | Existen reservas por importe de 267,324,76€ de ejercicios anteriores a la aplicación del régimen SOCIMI. De este importe 26,732,48€ se corresponde a reserva legal y 240,592,31€ a reserva voluntaria. |
| b) Reservas de cada ejercicio en que ha resultado aplicable el régimen fiscal especial establecido en dicha ley:                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                        |
| · Beneficios procedentes de rentas sujetas al gravamen del tipo general                                                                                                                                                                                                                                 | No aplica                                                                                                                                                                                              |
| · Beneficios procedentes de rentas sujetas al gravamen del tipo del 19%                                                                                                                                                                                                                                 | No aplica                                                                                                                                                                                              |
| · Beneficios procedentes de rentas sujetas al gravamen del tipo del 0%                                                                                                                                                                                                                                  | No aplica                                                                                                                                                                                              |
| c) Dividendos distribuidos con cargo a beneficios de cada ejercicio en que ha resultado aplicable el régimen fiscal establecido en esta Ley:                                                                                                                                                            |                                                                                                                                                                                                        |
| · Dividendos procedentes de rentas sujetas al gravamen del tipo general                                                                                                                                                                                                                                 | No aplica                                                                                                                                                                                              |
| · Dividendos procedentes de rentas sujetas al gravamen del tipo del 18% (2009 y 19% (2010 a 2012)                                                                                                                                                                                                       | No aplica                                                                                                                                                                                              |
| · Dividendos procedentes de rentas sujetas al gravamen del tipo del 0%                                                                                                                                                                                                                                  | No aplica                                                                                                                                                                                              |
| d) Dividendos distribuidos con cargo a reservas:                                                                                                                                                                                                                                                        |                                                                                                                                                                                                        |
| · Distribución con cargo a reservas sujetas al gravamen del tipo general.                                                                                                                                                                                                                               | No aplica                                                                                                                                                                                              |
| · Distribución con cargo a reservas sujetas al gravamen del tipo del 19%                                                                                                                                                                                                                                | No aplica                                                                                                                                                                                              |
| · Distribución con cargo a reservas sujetas al gravamen del tipo del 0%                                                                                                                                                                                                                                 | No aplica                                                                                                                                                                                              |
| e) Fecha de acuerdo de distribución de los dividendos a que se refieren las letras c) y d) anteriores                                                                                                                                                                                                   | No aplica                                                                                                                                                                                              |
| f) Fecha de adquisición de las participaciones en el capital de entidades a que se refiere el apartado 1 del artículo 2 de esta ley                                                                                                                                                                     | No aplica                                                                                                                                                                                              |
| g) Fecha de adquisición de las participaciones en el capital de entidades a que se refiere el apartado 1 del artículo 2 de esta Ley.                                                                                                                                                                    | No aplica                                                                                                                                                                                              |
| h) Identificación del activo que computa dentro del 80 por ciento a que se refiere el apartado 1 del artículo 3 de esta Ley                                                                                                                                                                             | Anexo 1                                                                                                                                                                                                |
| i) Reservas procedentes de ejercicios en que ha resultado aplicable el régimen fiscal especial establecido en esta Ley, que se hayan dispuesto en el período impositivo, que no sea para su distribución o para compensar pérdidas. Deberá identificarse el ejercicio del que proceden dichas reservas. | No aplica                                                                                                                                                                                              |

### 12.- INGRESOS Y GASTOS

#### Ingresos

La distribución del importe neto de la cifra de negocios de la sociedad correspondiente a sus operaciones es la siguiente:

## NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.

| Euros                             | 30/06/2017     | 31/12/2016       |
|-----------------------------------|----------------|------------------|
| Ingresos Arrendamientos Inmuebles | 725.736        | 1.203.407        |
| Refacturación cargas              | 269.615        | 474.385          |
|                                   | <b>995.351</b> | <b>1.677.792</b> |

La totalidad del importe neto de la cifra de negocios correspondiente al ejercicio 2016 y 2017 ha sido realizada en el territorio nacional.

### Otros gastos de explotación.

El desglose de la partida “Otros gastos de explotación” de la cuenta de pérdidas y ganancias es el siguiente a 30 de junio de 2017 y a 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

|                                   | Saldo al<br>30.06.2017 | Saldo al<br>31.12.2016 |
|-----------------------------------|------------------------|------------------------|
| Arrendamientos                    | 17.947,81              | 3.200,04               |
| Conservación                      | 14.179,11              | 1.903,00               |
| Servicios profesionales independ. | 34.194,42              | 28.395,38              |
| Primas de seguro                  | 4.532,48               | 9.163,53               |
| Servicios bancarios               | 65,85                  | 7.709,15               |
| Suministros                       | 220,19                 | 121,09                 |
| Otros servicios                   | 342.303,93             | 569.941,22             |
| Otros tributos                    | 24.336,68              | 46.503,59              |
| <b>Total</b>                      | <b>437.780,47</b>      | <b>666.937,00</b>      |

La partida “Otros servicios” está compuesta principalmente por las cuotas de la Comunidad de Propietarios del Centro Comercial El Arcángel y por los costes de comercialización de dichos locales a través de la compañía Knight Frank.

Los otros tributos, corresponden a los Impuesto sobre Bienes Inmuebles de los locales propiedad de la compañía, las tasas de licencias urbanísticas y el impuesto sobre construcciones.

### Gastos de Personal

El desglose de la partida “gastos de personal” de la cuenta de pérdidas y ganancias a 30 de junio de 2017 y a 31 de diciembre de 2016 es el siguiente:

|                    | Saldo a<br>30/06/17 | Saldo a<br>31/12/16 |
|--------------------|---------------------|---------------------|
| Sueldos y salarios | 26.026,91           | 18.416,68           |
| Cargas sociales    | 5.212,51            | 4.174,92            |
|                    | <b>31.239,42</b>    | <b>22.591,60</b>    |

Al 30 de junio de 2017 la sociedad sólo tiene un trabajador en plantilla.

## NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.

### Otros resultados.

Los resultados originados fuera de la actividad normal de la empresa incluidos en la partida “Otros resultados”, ascienden a 9.661,15 euros.

El detalle por conceptos de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta es la siguiente:

| Tipo                   | Concepto                | Saldo a<br>30/06/17 |
|------------------------|-------------------------|---------------------|
| Gastos excepcionales   | Cobros de facturas      | -15,54              |
| Ingresos excepcionales | Errores de cobros       | 125,07              |
|                        | Devoluciones de fianzas | 9.550,64            |
|                        | Pagos de facturas       | 0,98                |
|                        | <b>Total</b>            | <b>9.661,15</b>     |

### 13.- INFORMACION SOBRE MEDIO AMBIENTE

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

### 14.- HECHOS POSTERIORES

Desde el cierre del periodo y hasta la fecha de emisión de los presentes estados financieros intermedios, no se ha producido ningún otro acontecimiento relevante, que no se haya recogido en los presentes estados financieros intermedios y que pueda alterar la situación de la Sociedad.

### 15.- OTRA INFORMACIÓN

La sociedad ha mantenido un único trabajador desde el 31 de diciembre de 2016 hasta el 30 de junio de 2017, el cual no sufre ningún tipo de minusvalía.

### 16.- OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

#### 16.1. Remuneración de la alta dirección y del Consejo de Administración

No existen importes devengados durante el ejercicio 2017 por los miembros del Consejo de Administración.

La Sociedad no tiene contraídas obligaciones en materia de pensiones ni seguros de vida a favor del personal de alta dirección o de los miembros del Consejo de Administración. Adicionalmente, tampoco les tiene concedidos créditos o anticipos.

## NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.

### 16.2 Situación de conflicto de interés con los administradores

De conformidad con lo establecido en el artículo 229.3 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de capital aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, con el fin de reforzar la transparencia de las sociedades, modificado posteriormente en la Ley 31/2014, de 3 de diciembre, los miembros del Consejo de Administración han comunicado que no existe situación alguna de conflicto, directo o indirecto, que ellos o personas vinculadas a ellos, según se define en la Ley de Sociedades de Capital, pudieran tener con el interés de la Sociedad.

### 16.3 Operaciones vinculadas

Los saldos pendientes presenta el siguiente detalle a fecha de cierre del ejercicio:

|                      | Saldo al<br>30/06/17 | Saldo al<br>31/12/16 |
|----------------------|----------------------|----------------------|
| Parador de Oza, S.L. | 0,00                 | 2.420,00             |
| <b>Total</b>         | <b>0,00</b>          | <b>2.420,00</b>      |

El detalle de las operaciones con Otras empresas del grupo y vinculadas es la siguiente:

Con fecha 12 de abril de 2016, la Sociedad formalizó con uno de sus accionistas, PARADOR DE OZA, S.L., un contrato de prestación de servicios por el que la segunda presta a la Sociedad servicios de administración, contable y de secretaría. El contrato tiene una duración de 5 años. Durante el ejercicio 2016, los gastos facturados a la Sociedad han ascendido a 22.261,43€ y se encuentran recogidos en el epígrafe de "Otros Gastos de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

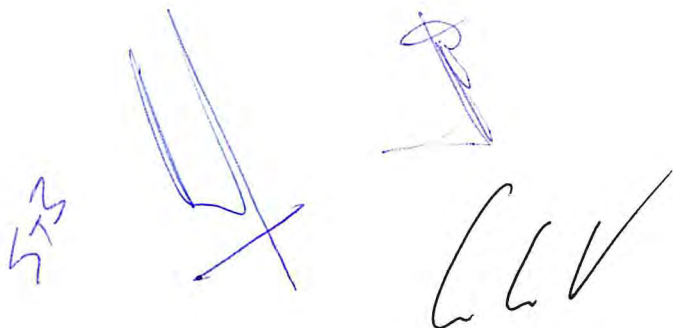
## 17.- INFORMACION SOBRE DERECHOS DE EMISION DE GASES DE EFECTO INVERNADERO

Debido la actividad desarrollada por la Sociedad, ésta no se ve afectada por los derechos de emisión de gases de efecto invernadero a que se refiere la Ley 1/2005 de 9 de marzo por la que se regula el régimen del comercio de los derechos de emisión de gases de efecto invernadero y que transpone la Directiva 2003/87/CE del Parlamento Europeo y del Consejo de 13 de octubre de 2003.

Por este motivo no se revela ninguna información al respecto en la presente memoria de cuentas anuales correspondientes al 30 de junio de 2017.

## 18.- INFORMACION SEGMENTADA

El importe neto de la cifra de negocios corresponde en su totalidad al arrendamiento de locales en territorio español. A 31 de junio de 2017 recoge un saldo de 995.350,94 euros, y en el ejercicio anterior, de 1.539.471,02 euros.



ANEXO I

DETALLE DE LAS INVERSIONES INMOBILIARIAS

SB



# NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.

| IDENTIFICACIÓN       |                 |               |         |               |
|----------------------|-----------------|---------------|---------|---------------|
| REFERENCIA           | FINCA REGISTRAL | LOCAL         | USO     | SUP REGISTRAL |
| 4740901UG4944S0005WJ | 8.851           | A-00          | LOCAL   | 14,73         |
| 4740901UG4944S0013UX | 8.867           | A-04          | LOCAL   | 73,22         |
| 4740901UG4944S0014IM | 8.869           | A-05          | LOCAL   | 29,07         |
| 4740901UG4944S0016PW | 8.873           | A1-06         | LOCAL   | 40,6          |
| 4740901UG4944S0063LA | 10.399          | A-52          | KIOSKO  | 12            |
| 4740901UG4944S0018SR | 8.877           | A-11          | LOCAL   | 76,96         |
| 4740901UG4944S0020AE | 8.881           | A-11/MA-03    | LOCAL   | 186,82        |
| 4740901UG4944S0020AE | 8.881           | A-11/MA-03    | LOCAL   | 360           |
| 4740901UG4944S0021SR | 8.883           | A-12          | LOCAL   | 83,91         |
| 4740901UG4944S0025HI | 8.895           | A1-14 / A1-15 | LOCAL   | 45,2          |
| 4740901UG4944S0066XF | 10.405          | MA-04         | LOCAL   | 622,46        |
| 4740901UG4944S0037WJ | 10.347          | A1-26         | LOCAL   | 48,09         |
| 4740901UG4944S0111IM | 22.089          | MB-03 BIS     | LOCAL   | 50            |
| 4740901UG4944S0041EK | 10.355          | A-28 BIS      | LOCAL   | 82,94         |
| 4740901UG4944S0046IM | 10.365          | A-32          | LOCAL   | 56,77         |
| 4740901UG4944S0047OQ | 10.367          | A-33          | LOCAL   | 38,79         |
| 4740901UG4944S0048PW | 10.369          | A-34          | LOCAL   | 29,05         |
| 4740901UG4944S0049AE | 10.371          | A-35/36/37    | LOCAL   | 86,46         |
| 4740901UG4944S0051PW | 10.375          | A-39/40/41    | LOCAL   | 125,46        |
| 4740901UG4944S0052AE | 10.377          | A-42          | LOCAL   | 80,86         |
| 4740901UG4944S0055FY | 10.383          | A-45          | LOCAL   | 88,65         |
| 4740901UG4944S0056GU | 10.385          | A1-45         | LOCAL   | 60,88         |
| 4740901UG4944S0070MG | 10.413          | MA-07         | LOCAL   | 1249,82       |
| 4740901UG4944S0141YZ | 12.879          | MA-08 BIS     | LOCAL   | 38,58         |
| 4740901UG4944S0060HI | 10.393          | A-49          | KIOSKO  | 14,94         |
| 4740901UG4944S0064BS | 10.401          | MA-01         | LOCAL   | 178,63        |
| 4740901UG4944S0017AE | 8.875           | A-07          | LOCAL   | 103,46        |
| 4740901UG4944S0065ZD | 10.403          | MA-02         | LOCAL   | 148,17        |
| 4740901UG4944S0058JO | 10.389          | A-47          | TERRAZA | 17,5          |
| 4740901UG4944S0059KP | 10.391          | A-48          | TERRAZA | 17,5          |
| 4740901UG4944S0120FY | 10.391          | A-48 BIS      | TERRAZA | 20,5          |
| 4740901UG4944S0072WJ | 10.417          | B-01-02       | LOCAL   | 120,9         |
| 4740901UG4944S0142UX | 12.881          | B-01-02 BIS   | LOCAL   | 13,27         |
| 4740901UG4944S0073EK | 10.419          | B-03          | LOCAL   | 166,97        |
| 4740901UG4944S0110UX | 10.493          | MB-01         | LOCAL   | 274,28        |
| 4740901UG4944S0110UX | 10.493          | MB-01         | LOCAL   | 158,37        |
| 4740901UG4944S0083PW | 10.439          | B-16          | LOCAL   | 103,68        |
| 4740901UG4944S0030KP | 10.333          | A-21          | LOCAL   | 170,34        |
| 4740901UG4944S0079OQ | 10.431          | B-08/B-09     | LOCAL   | 108,53        |
| 4740901UG4944S0098XF | 10.469          | B-33          | LOCAL   | 149,89        |
| 4740901UG4944S0101QH | 10.475          | B-37          | LOCAL   | 31,8          |
| 4740901UG4944S0028LA | 10.329          | A-19          | LOCAL   | 146,99        |
| 4740901UG4944S0140TB | 12.877          | A-17/A-18 BIS | LOCAL   | 26,36         |
| 4740901UG4944S0116DT | 10.507          | B-49          | KIOSKO  | 32,4          |
| 4740901UG4944S0119HI | 10.513          | B-52          | LOCAL   | 16            |
| 4740901UG4944S0121GU | 10.517          | E-A1          | KIOSKO  | 26,42         |
| 4740901UG4944S0096BS | 10.465          | B-31          | LOCAL   | 50,81         |
| 4740901UG4944S0097ZD | 10.467          | B-32          | LOCAL   | 58,73         |
| 4740901UG4944S0108IM | 10.489          | B-43          | LOCAL   | 49,31         |
| 4740901UG4944S0107UX | 10.487          | B-42B         | LOCAL   | 44,66         |
| 4740901UG4944S0107UX | 10.487          | B-42A         | LOCAL   | 41,34         |
| 4740901UG4944S0106YZ | 10.485          | B-41          | LOCAL   | 150,6         |
| 4740901UG4944S0106YZ | 11.217          | B-41A         | LOCAL   | 7,39          |
| 4740901UG4944S0106YZ | 11.219          | B-41B         | LOCAL   | 4,97          |
| 4740901UG4944S0088GU | 10.449          | B-21/B-22     | LOCAL   | 200,3         |
| 4740901UG4944S0033ZD | 10.339          | A-23          | LOCAL   | 44,45         |
| 4740901UG4944S0117FY | 10.509          | B-50          | KIOSKO  | 17,13         |
| 4740901UG4944S0118GU | 10.511          | B-51          | KIOSKO  | 13            |
| 4740901UG4944S0123JO | 10.521          | EA-03         | KIOSKO  | 5,33          |
| 4740901UG4944S0136RL | 10.545          | G-01 BIS      | LOCAL   | 540,55        |
| 4740901UG4944S0113PW | 10.499          | B-45          | KIOSKO  | 10,86         |
| 4740901UG4944S0114AE | 10.501          | B-46          | KIOSKO  | 20            |
| 4740901UG4944S0105TB | 10.483          | B-40          | LOCAL   | 90,6          |

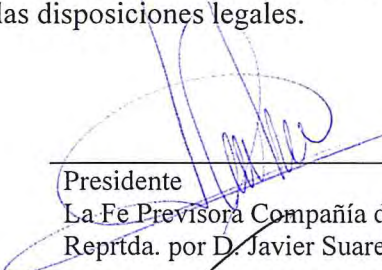
# NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.

---

Madrid, a 25 de septiembre de 2017

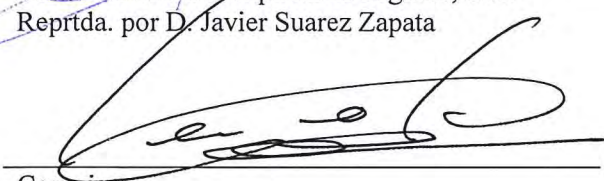
Los Administradores de la Sociedad NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A., en cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 253 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital y 37 del Código de Comercio, firman estas Cuentas Anuales correspondientes a 30 de junio de 2017, formando todo ello un bloque de 32 páginas numeradas de la página 1 a la 32, inclusive.

Así mismo, los abajo firmantes se responsabilizan de que los Estados Financieros muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad de conformidad con las disposiciones legales.



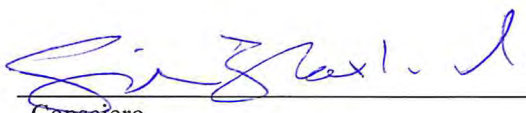
---

Presidente  
La Fe Previsora Compañía de Seguros, S.A.  
Reprtda. por D. Javier Suarez Zapata



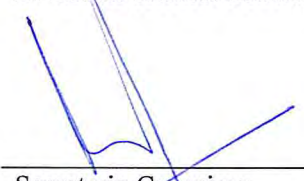
---

Consejero  
Mugia Magna, S.L.  
Reprtda. por D. Mariano Miguel Velasco



---

Consejero  
D. Simon Thomas Blaxland



---

Secretario Consejero  
Parador de Oza, S.L.  
Reprtda. por D. Javier Porras Diaz

**Revisión del grado de cumplimiento de las proyecciones publicadas en el**  
**Documento Informativo de Incorporación al MAB**

| Euros                                                                  | 30/06/2017<br>real (*) | 2017 estimado<br>(**) | Grado de<br>cumplimiento |
|------------------------------------------------------------------------|------------------------|-----------------------|--------------------------|
| Importe neto de la cifra de negocios                                   | 995.351                | 1.955.517             | 50,90%                   |
| Otros gastos de explotación                                            | -445.816               | -868.549              | 51,30%                   |
| Amortización del inmovilizado material y las inversiones inmobiliarias | 210.047                | -419.688              | 50%                      |
| Deterioro y resultado por enajenaciones de inmovilizado                | -                      | -                     | -                        |
| <b>RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>                                        | 317.908                | 667.280               | 47,60%                   |
| Resultado financiero                                                   | -67.576                | -164.410              | 41,10%                   |
| <b>RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS</b>                                    | 250.332                | 502.870               | 49,80%                   |
| Impuesto sobre sociedades                                              | -                      | -                     | -                        |
| <b>RESULTADO DEL EJERCICIO</b>                                         | 250.332                | 502.870               | 49,80%                   |

(\*) Cifras sometidas a revisión limitada

(\*\*) Cifras incluidas en el Documento Informativo de Incorporación al MAB (julio 2017)

La sociedad ha alcanzado un grado de cumplimiento del 50% a nivel del resultado del ejercicio estimado para el ejercicio 2017. Esta estabilidad en el cumplimiento del plan de negocio se debe fundamentalmente a que la Sociedad no ha experimentado altas ni bajas de inquilinos relevantes en el centro comercial. El nivel de ocupación a la fecha actual es del 85,82%.

Asimismo, los gastos de explotación han permanecido estables, no habiéndose producido ningún hecho excepcional que motive un aumento o disminución de los mismos. Tal y como se puede observar, la evolución de los gastos ha estado estrechamente vinculada a la actividad de la Sociedad, reflejando los mismos un grado de cumplimiento similar al de los ingresos.

En relación con los gastos financieros, el tipo de interés medio generado durante el periodo analizado ha sido del 2,25%.

A modo de resumen, resaltar que la recurrencia en la generación de ingresos debido a los contratos vigentes, la estabilidad de los gastos de explotación y financieros durante el periodo analizado, han permitido a la Sociedad alcanzar un grado de cumplimiento de las estimaciones de 2017 razonable, en la línea con lo publicado en el Documento Informativo de Incorporación al MAB, no considerando necesario la actualización de las proyecciones para el ejercicio 2017.