

## INFORMACIÓN FINANCIERA ANUAL EJERCICIO 2017

En Palma de Mallorca a, 27 de abril de 2018.

Muy Sres. Nuestros,

En virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 228 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 15/2016 del Mercado Alternativo Bursátil (MAB), ROBOT, S.A. presenta la siguiente información financiera anual de cierre del ejercicio 2017 de la compañía:

1. Informe de gestión 2017.
2. Informe de Auditoría independiente de cuentas anuales 2017
3. Cuentas Anuales correspondientes al ejercicio cerrado a 31 de diciembre de 2017.
4. Estructura organizativa y sistema de control interno de la sociedad para el cumplimiento de las obligaciones de información que establece el mercado.



Bernat Bonnin Pons-Estel  
CEO ROBOT, S.A.



# INFORMACIÓN FINANCIERA

AÑO 2017

ROBOT, S.A.





## INDICE

1. Informe económico de ROBOT, S.A. del ejercicio 2017.
2. Informe de auditoría independiente de las cuentas anuales del 2017.
3. Cuentas Anuales de la sociedad ROBOT, S.A. (Cuenta de Pérdidas y Ganancias, Balance de Situación y Memoria), correspondientes al período iniciado el 01/01/2017 y cerrado el 31/12/2017.
4. Estructura organizativa y sistema de control interno de la sociedad para el cumplimiento de las obligaciones de información que establece el mercado.



# INFORMACIÓN FINANCIERA

AÑO 2017

1. Informe económico de  
ROBOT, S.A. del ejercicio  
2017.



**ROBOT, S.A.**

**INFORME ECONÓMICO A 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

## 2017 UN PUNTO DE INFLEXIÓN

Con toda certeza, podemos afirmar que este ejercicio 2017 ha representado un punto de inflexión para la empresa. La ampliación de capital de 2.137.719,48 €, realizada en el mes de mayo con la emisión de 600.483 acciones y con un valor de 3,56 € cada una de ellas, ha dotado a la empresa de un músculo financiero que le permite afrontar con garantías de éxito su plan de actuación en el horizonte 2017-2021.

El objetivo del plan de actuación realizado por Robot para este período de cinco años, no es otro que el de conseguir potenciar el crecimiento de la empresa a través de la expansión internacional y la apertura de nuevos mercados, reforzando al mismo tiempo el departamento de I+D y las diferentes líneas de producción.

Con el capital obtenido a través de la ampliación realizada, la empresa ha empezado a trabajar durante este ejercicio de 2017 siguiendo el libro de ruta fijado, destacando las siguientes acciones ya realizadas:

- 1) Se ha mejorado ostensiblemente el Balance de Situación aumentando los Fondos Propios y la Tesorería y disminuyendo el Endeudamiento.
- 2) Se han realizado mejoras de infraestructura reformando el departamento de I+D y adquiriendo maquinaria de producción para Fábrica.
- 3) Se está trabajando en la expansión internacional, para ello, a lo largo del 2017 se han firmado un acuerdo comercial con la empresa Gilbert Technology Pty Ltd. para la comercialización de nuestros equipos en los mercados de Sudáfrica, África Central, Madagascar, Mauricio y Seychelles. Este partner se une a los ya conseguidos en 2016 para los mercados de Rusia, Bielorusia, Kazajistan, Ucrania, México y Qatar.
- 4) Se ha incorporado un ingeniero al departamento de I+D con el fin de poder afrontar con mayor rapidez los proyectos de desarrollo en los que está trabajando la empresa.
- 5) Se ha iniciado un ambicioso plan de marketing con el fin de mejorar la imagen de la empresa y aportar una mayor visibilidad en el mercado y una mayor presencia en los medios de comunicación.

También cabe destacar, aunque sea como hecho posterior al cierre del ejercicio 2017, la incorporación al MAB que tuvo lugar el 27/02/2018 en la Bolsa de Madrid. Después del estreno en bolsa, la cotización ha seguido una tendencia alcista. De este modo, la empresa ha sido la segunda con mayor revalorización durante el primer trimestre de 2018, con un aumento de un 67,87%.

## ANÁLISIS DE LAS CUENTAS ANUALES DE 2017

CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS			
	2017	2016	Difer.
1. Importe Neto de la Cifra de Negocios	4.028.071	3.076.017	30,95%
2. Variación de Existencias Productos en Curso	-16.547	-90.961	-81,81%
3. Trabajos Realizados por la Empresa para su Activo	214.036	208.265	2,77%
<b>TOTAL INGRESOS DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>4.225.560</b>	<b>3.193.322</b>	<b>32,32%</b>
4. Aprovisionamientos	-1.172.207	-936.496	25,17%
<b>MARGEN BRUTO</b>	<b>3.053.353</b>	<b>2.256.825</b>	<b>35,29%</b>
5. Otros Ingresos de Explotación	1.221	0	
6. Gastos de Personal.	-1.291.311	-1.077.484	19,85%
7. Otros Gastos de Explotación.	-602.885	-506.195	19,10%
8. Otros Resultados.	545	475	14,78%
<b>MARGEN NETO EXPLOTACIÓN (EBITDA)</b>	<b>1.160.923</b>	<b>673.622</b>	<b>72,34%</b>
9. Amortización del Inmovilizado.	-256.097	-207.014	23,71%
<b>A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b>	<b>904.826</b>	<b>466.607</b>	<b>93,92%</b>
10. Ingresos Financieros.	352	57	519,46%
11. Gastos Financieros.	-69.556	-110.004	-36,77%
12. Diferencias de Cambio.	1.741	-436	-499,59%
<b>C) RESULTADO EJERCICIO ANTES DE IMPUESTOS</b>	<b>837.362</b>	<b>356.225</b>	<b>135,07%</b>
13. Impuesto sobre Beneficios.	-89.365	-12.176	633,97%
<b>D) RESULTADO EJERCICIO DESPUES DE IMPUESTOS</b>	<b>747.998</b>	<b>344.049</b>	<b>117,41%</b>

### 1.- Cuenta de Pérdidas y Ganancias

La presentación de los resultados del ejercicio 2017, donde Robot, S.A. ha alcanzado un EBITDA de 1.160.922,74 € (27,47% sobre el Total de Ingresos de Explotación), ha representado un importante paso en la consecución de los objetivos de expansión fijados en el plan de negocio de la empresa.

- Podemos decir que se ha cumplido con las previsiones fijadas en el presupuesto para este ejercicio. La facturación total a 31/12/17 ha ascendido a 4.344.387,90 €, lo que representa el 96,73% del presupuesto total de ventas para el ejercicio 2017. Si bien, hay que tener en cuenta que del importe total de facturación se han contabilizado como importe neto de la cifra de negocios del ejercicio 4.028.071,43 € y 316.316,47 € se han contabilizado en las partidas de Anticipos e Ingresos Anticipados (Anticipos de Clientes) ya que corresponden a facturas de pagos a cuenta de obras contratadas en 2017 pero que los trabajos no se realizarán hasta 2018. Respecto al ejercicio anterior el Importe Neto de la Cifra de Negocios ha representado un incremento del 30,95%.
- El total de aprovisionamientos ha representado el 27,74% sobre el total de ingresos de explotación, siendo inferior al 29,33% del año anterior, lo cual implica una mejora del Margen Bruto.

- En lo que respecta a los gastos de personal, durante el 2017 se ha incrementado la plantilla de personal con el fin de reforzar algunos departamentos como el de I+D, el de fábrica y el de ingeniería y obras, por ello el importe total de gastos de personal ha ascendido a 1.291.311,40 €, lo que ha representado un incremento del 19,85% respecto al año anterior, si bien el ratio sobre el total de ingresos de explotación ha sido del 30,56% en 2017 cuando en 2016 fue del 33,74%.
- Los gastos estructurales o “otros gastos de explotación” han ascendido en 2017 a 602.884,61 €, respecto a los 506.195,05 € del 2016, lo que ha representado un incremento del 19,10%, motivado en exclusiva por los gastos derivados del proceso de incorporación al MAB que han ascendido a 191.177,56 €. Excluidos dichos gastos, por su carácter no recurrente en próximos ejercicios, los “otros gastos de explotación” se habrían decrementado en un 8,40% respecto a los del ejercicio 2016. La empresa se encuentra en una situación que puede aumentar su producción sin apenas variar sus gastos estructurales, de forma que el margen bruto del incremento de ventas que se consiga, se trasladará directamente al EBITDA.
- A 31/12/17 el EBITDA ha ascendido a 1.160.922,74 € lo que ha representado un 27,47% respecto del total de ingresos de explotación. Si no tenemos en cuenta los gastos de la incorporación al MAB en el cálculo del EBITDA, éste es de 1.352.100,30 € lo que ha representado un 32,00% del total de ingresos de explotación. En el ejercicio 2016 el EBITDA fue de 673.621,51 € siendo el ratio respecto del total de ingresos de explotación del 21,09%. El incremento ha sido del 72,30% y del 100,79% si no se tienen en cuenta los gastos derivados de la incorporación al MAB.
- En 2017 los gastos financieros han ascendido a 69.556,30 € (1,65%) cuando en 2016 fueron 110.003,79 € (3,44%). Esta importante disminución del 36,77% se debe fundamentalmente a, por una parte, a la mejora de la disponibilidad en la tesorería lo que ha representado una importante disminución en la disponibilidad de las pólizas de crédito, y por otra, la cancelación realizada durante este ejercicio de la totalidad de la deuda a corto y parte de la deuda a largo.
- El Beneficio antes de impuestos en 2017 ha ascendido a 837.362,46 €, lo que ha representado un 19,82% respecto del total de ingresos de explotación. En 2016 el beneficio antes de impuestos fue de 356.224,73 € y representó un 11,16%. Con un incremento del total de ingresos de explotación de 1.032.238M. (32,32%), el beneficio antes de impuestos se ha incrementado en 481.137,73 € (135,07%).



## 2.- Balance de Situación

Respecto al Balance de Situación a 31/12/17, es importante destacar la variación habida en las diferentes masas patrimoniales respecto al ejercicio anterior. Con la ampliación de capital y con los buenos resultados obtenidos, la empresa ha conseguido aumentar su Patrimonio Neto y su Tesorería, y al mismo tiempo se ha conseguido reducir el endeudamiento a largo y a corto, mejorando con ello todos los ratios económicos y financieros.

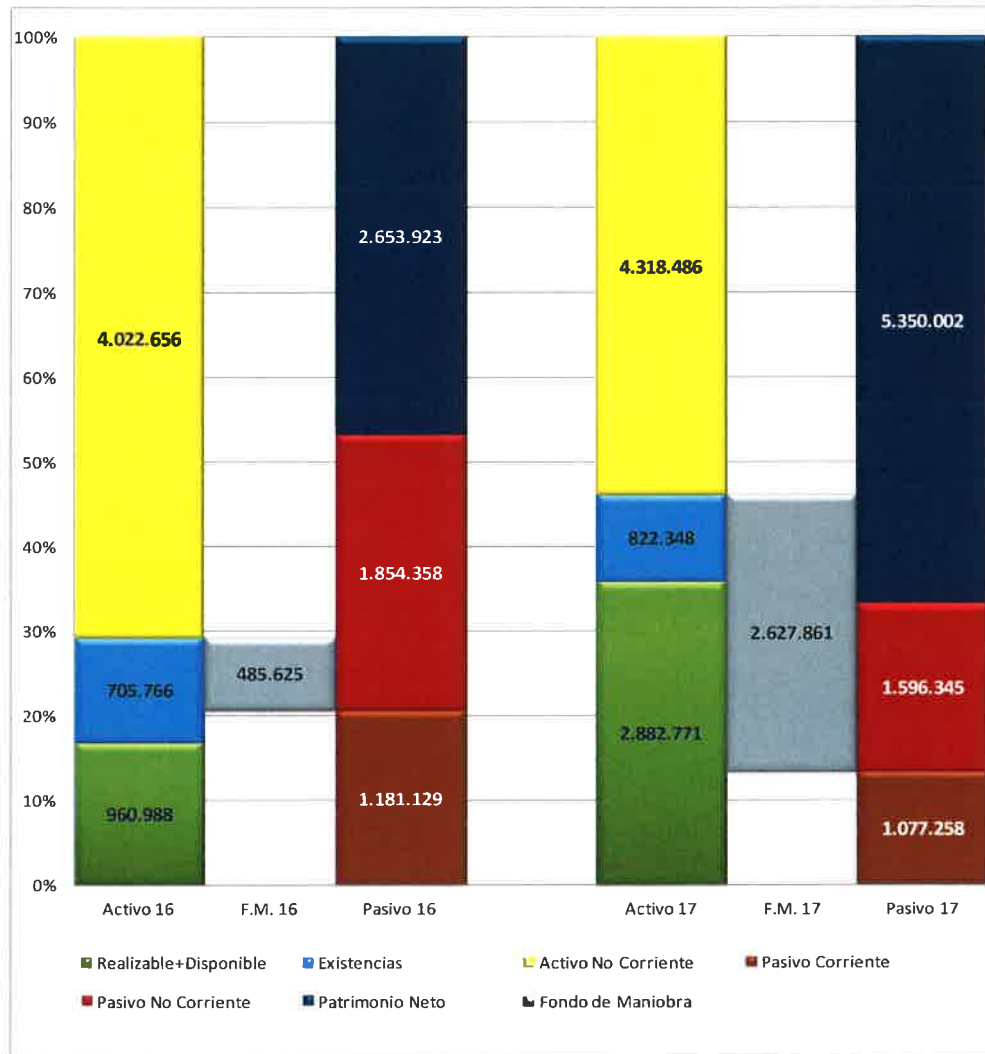
BALANCE DE SITUACIÓN							
ACTIVO	2017	2016	Difer.	PASIVO	2017	2016	Difer.
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>4.318.486</b>	<b>4.022.656</b>	<b>7,35%</b>	<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>5.350.002</b>	<b>2.653.923</b>	<b>101,59%</b>
I) Inmovilizado Intangible	1.763.199	1.719.342	2,55%	A-1) Fondos Propios	5.327.621	2.653.923	100,75%
II) Inmovilizado Material	2.347.512	2.184.764	7,45%	I) Capital	685.256	540.900	26,69%
V) Inversiones Financieras a Largo Plazo	117.879	28.940	307,32%	II) Prima de Emisión	1.993.363	0	
VI) Activos por Impuesto Diferido	89.897	89.610	0,32%	III) Reservas	1.901.003	1.775.491	7,07%
				V) Resultados de Ejercicios Anteriores	0	0	
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>3.705.119</b>	<b>1.666.754</b>	<b>122,30%</b>	VII) Resultado del Ejercicio	747.998	337.532	121,61%
I) Existencias	822.348	705.766	16,52%	A-3) Subvenciones Donaciones y Legados	22.381	0	
III) Deudores Comerciales	1.890.837	782.309	141,70%	I) Subvenciones de Capital	22.381	0	
IV) Inversiones Financieras a Corto Plazo	9.626	1.902	406,08%	<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>1.596.345</b>	<b>1.854.358</b>	<b>-13,91%</b>
V) Periodificaciones a Corto Plazo	6.876	4.657	47,65%	II) Deudas a Largo Plazo	1.567.171	1.829.345	-14,33%
VI) Efectivo y Otros Activos Líquidos	975.432	172.120	466,72%	IV) Pasivos por Impuesto Diferido	29.175	25.013	16,64%
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>8.023.606</b>	<b>5.689.410</b>	<b>41,03%</b>	<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.077.258</b>	<b>1.181.129</b>	<b>-8,79%</b>
				III) Deudas a Corto Plazo	267.948	730.266	-63,31%
				V) Acreedores Comerciales	655.636	412.624	58,89%
				VI) Periodificaciones a Corto Plazo	153.675	38.239	301,88%
				<b>TOTAL PASIVO</b>	<b>8.023.606</b>	<b>5.689.410</b>	<b>41,03%</b>

RATIOS				
	2017	2016	Refer.	
Solvencia	3,44	1,41	(1,5 - 3,0)	(Activo Corriente / Pasivo Corriente)
Liquidez Inmediata	2,68	0,81	(0,8 - 1,0)	(Realizable + Disponible) / Pasivo Corriente
Disponibilidad	0,91	0,15	(0,2 - 0,3)	(Disponible / Pasivo Corriente)
Firmeza	2,71	2,17	(= 2,0)	(Activo No Corriente / Pasivo No Corriente)
Estabilidad	0,62	0,89	(< 1,0)	(A. No Corriente / Patrimonio Neto + P. No Corriente)
Garantía	3,00	1,87	(> 1,5)	(Total Activo / Total Deuda)
Endeudamiento a Corto Plazo	20,14%	44,51%	< 50%	(Pasivo Corriente / Patrimonio Neto)
Endeudamiento a Largo Plazo	29,84%	69,87%	< 100%	(Pasivo No Corriente / Patrimonio Neto)
Total Endeudamiento	22,87%	44,99%	(40% - 60%)	(Deuda con Coste / Total Activo)
Coste de la Deuda	3,65%	4,25%	<	(Gastos Financieros / Deuda con Coste)
Coste Medio del Pasivo	2,70%	3,61%	<	(Gastos Financieros + Dividendos / Total Pasivo)
Rotación de Stocks	1,28	1,20	>	(Costes Material / Existencias)
Rentabilidad de las Ventas	54,14%	49,81%	>	(Beneficio Bruto / Ventas)
Rentabilidad Económica	9,32%	5,93%	(> 3,5)	(Beneficio Neto D.I. / Total Activo)
Rentabilidad Financiera	13,98%	12,72%	(> 6,0)	(Beneficio Neto D.I. / Patrimonio Neto)
Autonomía Financiera	2,00	0,87	>	(Patrimonio Neto / Pasivo No Corriente + Pasivo Corriente)

- El crecimiento que se ha producido respecto al año anterior, en el apartado de Deudores Comerciales en el Activo Corriente, se debe exclusivamente a que durante el último trimestre del ejercicio se facturó 1,3 M. a clientes y al ser el período de cobro de 75 a 90 días, gran parte de esta facturación no se cobró hasta principios del 2018. También hay que tener en cuenta que dentro del capítulo de Deudores Comerciales (Clientes por ventas y prestaciones de servicios) hay una partida de 270.000 € en concepto de garantías

de clientes, las cuales no se cobran hasta la puesta en marcha de las obras y en algunos casos hasta un año después.

- El Fondo de Maniobra (Activo Corriente – Pasivo Corriente) al cierre del ejercicio 2017 era de 2.627.861,- €, cuando en el cierre del ejercicio anterior era de 485.625,- €. La ampliación de capital y los buenos resultados de la cuenta de explotación han generado un incremento del Fondo de Maniobra del 441,13% respecto al año anterior.



- El Pasivo No Corriente incluye las partidas de deuda a Largo Plazo, formada por deudas con entidades financieras donde destaca el préstamo hipotecario de 1,3 M. € para la compra del edificio sede la empresa y acreedores por arrendamientos financieros, además de la partida de pasivos por Impuestos Diferidos.
- El Pasivo Corriente está formado por las partidas de deudas a corto plazo con entidades financieras, los acreedores comerciales y las periodificaciones a corto.

2. Informe de auditoría  
independiente de las  
cuentas anuales del 2017.

---

# PKF ATTEST

ROBOT, S.A.

Cuentas Anuales Abreviadas del  
Ejercicio 2017, junto con el  
Informe de Auditoría Emitido  
por un Auditor Independiente

PKF

---

**INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES ABREVIADAS**  
**EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE**

A los Accionistas de ROBOT, S.A.:

### **Opinión**

Hemos auditado las cuentas anuales abreviadas de ROBOT, S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance abreviado al 31 de diciembre de 2017, la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada y la memoria abreviada correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales abreviadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad al 31 de diciembre de 2017, así como de sus resultados correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la Nota 2.1 de la memoria abreviada) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

### **Fundamento de la opinión**

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España. Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección *Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de las cuentas anuales abreviadas* de nuestro informe.

Somos independientes de la Sociedad de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales abreviadas en España según lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas. En este sentido, no hemos prestado servicios distintos a los de la auditoría de cuentas ni han concurrido situaciones o circunstancias que, de acuerdo con lo establecido en la citada normativa reguladora, hayan afectado a la necesaria independencia de modo que se haya visto comprometida.

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

### **Párrafo de énfasis**

Llamamos la atención sobre la Nota 20 de la memoria abreviada adjunta, que señala que con fecha 27 de febrero de 2018, la Sociedad ha pasado a formar parte del “Mercado Alternativo Bursátil”, el valor de referencia de las acciones en circulación se fijó en 4,15 euros por acción en el momento inicial, posteriormente el valor de las acciones de la Sociedad ha ido creciendo desde el inicio de su cotización. Nuestra opinión no ha sido modificada en relación con esta cuestión.

### Aspectos más relevantes de la auditoría

Los aspectos más relevantes de la auditoría son aquellos que, según nuestro juicio profesional, han sido considerados como los riesgos de incorrección material más significativos en nuestra auditoría de las cuentas anuales abreviadas del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales abreviadas en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Tal como se describe en las Notas 4.a. y 5 de la memoria abreviada adjunta, al 31 de diciembre de 2017 y 2016 la sociedad tiene activados gastos de investigación y desarrollo por importe de 2.297.319 euros y 2.082.389 euros, respectivamente que corresponden, fundamentalmente, al gasto de personal incurrido en el desarrollo de determinados proyectos tanto en el presente ejercicio como en anteriores. Al igual que en ejercicios anteriores, existe el riesgo de no disponer de la información suficiente que nos permita comprobar su correcta activación y la certeza sobre la viabilidad económico-comercial futura de cada uno de los proyectos, constituyendo este uno de los requisitos fundamentales para capitalizar los gastos de investigación y desarrollo de acuerdo con principios y criterios contables que resultan de aplicación.

Nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros, la verificación de los movimientos habidos en las cuentas de I+D; la evaluación de los controles aplicados por la compañía para la imputación de los gastos de I+D; la indagación con la dirección y con el órgano de gobierno acerca de la viabilidad de los proyectos y la solicitud de manifestaciones escritas de la dirección y del órgano de gobierno sobre I+D. Asimismo, hemos evaluado la adecuación de los desgloses de información facilitados en la memoria de las cuentas anuales abreviadas adjuntas requeridos por el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación.

### Párrafo de otras cuestiones

Las cuentas anuales abreviadas de la Sociedad correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2016 fueron auditadas por otro auditor que expresó una opinión favorable sobre las mismas el 21 de abril de 2017.

**Responsabilidad del Consejo de Administración en relación con las cuentas anuales abreviadas**

El Consejo de Administración es responsable de formular las cuentas anuales abreviadas adjuntas, de forma que expresen la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad en España, y del control interno que consideren necesario para permitir la preparación de cuentas anuales abreviadas libres de incorrección material, debida a fraude o error.

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales abreviadas en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

Seguridad razonable es un alto grado de seguridad pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España siempre detecte una incorrección material cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en las cuentas anuales abreviadas.

En el Anexo I de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de las cuentas anuales abreviadas. Esta descripción que se encuentra en la página 4 siguiente es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

PKF ATTEST Servicios Empresariales, S.L.  
Inscrita en el ROAC con el N° S1520



---

Sonia Velilla  
Inscrita en el ROAC con el N° 18.631

20 de abril de 2018

### **Anexo 1 de nuestro informe de auditoría**

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

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

Como parte de una auditoría de conformidad con la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas vigente en España, aplicamos nuestro juicio profesional y mantenemos una actitud de escepticismo profesional durante toda la auditoría. También:

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

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

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación al Consejo de Administración de la entidad, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales abreviadas del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

Describimos esos riesgos en nuestro informe de auditoría salvo que las disposiciones legales o reglamentarias prohíban revelar públicamente la cuestión.



3. Cuentas Anuales de la sociedad ROBOT, S.A. (Cuenta de Pérdidas y Ganancias, Balance de Situación y Memoria), correspondientes al período iniciado el 01/01/2017 y cerrado el 31/12/2017.

**DATOS GENERALES DE IDENTIFICACIÓN E INFORMACIÓN  
COMPLEMENTARIA REQUERIDA EN LA LEGISLACIÓN ESPAÑOLA  
(Aplicación de resultados y período medio de pago a proveedores)**

IDA1

**IDENTIFICACIÓN DE LA EMPRESA**

Forma jurídica: SA: **01011**  SL: **01012**   
 Otras: **01013**

NIF: **01010** A07112618  
 LEI: **01009**  Solo para las empresas que dispongan de código LEI (Legal Entity Identifier)

Denominación social: **01020** ROBOT, S.A.  
 Domicilio social: **01022** CL GREMIO CIRUGIANOS I BARBERS 22  
 Municipio: **01023** PALMA DE MALLORCA Provincia: **01025** BALEARES  
 Código postal: **01024** 07009 Teléfono: **01031** 971244471  
 Dirección de e-mail de contacto de la empresa **01037** coloma.oliver@robotmallorca.com

Pertenencia a un grupo de sociedades:

	DENOMINACION SOCIAL		NIF	
Sociedad dominante directa:	<b>01041</b>	<input type="text"/>	<b>01040</b>	<input type="text"/>
Sociedad dominante última del grupo:	<b>01061</b>	<input type="text"/>	<b>01060</b>	<input type="text"/>

**ACTIVIDAD**

Actividad principal: **02009** Fabricacion e instalacion de aparatos de automatizacion, asi como, el control de instalac. tecnicas de edificios (1)  
 Código CNAE: **02001** 2611 (1)

**PERSONAL ASALARIADO**

a) Número medio de personas empleadas en el curso del ejercicio, por tipo de contrato y empleo con discapacidad:

	EJERCICIO 2017 (2)		EJERCICIO 2016 (3)	
FIJO (4):	<b>04001</b>	23.00	<b>04001</b>	20.32
NO FIJO (5):	<b>04002</b>	11.00	<b>04002</b>	7.31

Del cual: Personas empleadas con discapacidad mayor o igual al 33% (o calificación equivalente local):

<b>04010</b>	<input type="text"/>	<input type="text"/>
--------------	----------------------	----------------------

b) Personal asalariado al término del ejercicio, por tipo de contrato y por sexo:

	EJERCICIO 2017 (2)				EJERCICIO 2016 (3)			
	HOMBRES		MUJERES		HOMBRES		MUJERES	
FIJO:	<b>04120</b>	20	<b>04121</b>	3	<b>04120</b>	23	<b>04121</b>	1
NO FIJO:	<b>04122</b>	8	<b>04123</b>	3	<b>04122</b>	6	<b>04123</b>	2

**PRESENTACIÓN DE CUENTAS**

	EJERCICIO 2017 (2)				EJERCICIO 2016 (3)			
	AÑO	MES	DÍA		AÑO	MES	DÍA	
Fecha de inicio a la que van referidas las cuentas:	<b>01102</b>	2017	01	1	<b>01102</b>	2016	01	1
Fecha de cierre a la que van referidas las cuentas:	<b>01101</b>	2017	12	31	<b>01101</b>	2016	12	31
Número de páginas presentadas al depósito:	<b>01901</b>	43			<b>01901</b>	<input type="text"/>		
En caso de no figurar consignadas cifras en alguno de los ejercicios, indique la causa:	<b>01903</b>	<input type="text"/>						

**UNIDADES**

Marque con una X la unidad en la que ha elaborado todos los documentos que integran sus cuentas anuales:

Euros: **09001**   
 Miles de euros: **09002**   
 Millones de euros: **09003**

- (1) Según las clases (cuatro dígitos) de la Clasificación Nacional de Actividades Económicas 2009 (CNAE 2009), aprobada por el Real Decreto 475/2007, de 13 de abril (BOE de 28.4.2007).  
 (2) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.  
 (3) Ejercicio anterior.  
 (4) Para calcular el número medio de personal fijo, tenga en cuenta los siguientes criterios:  
 a) Si en el año no ha habido importantes movimientos de la plantilla, indique aquí la semisuma de los fijos a principio y a fin de ejercicio.  
 b) Si ha habido movimientos, calcule la suma de la plantilla en cada uno de los meses del año y divídala por doce.  
 c) Si hubo regulación temporal de empleo o de jornada, el personal afectado por la misma debe incluirse como personal fijo, pero solo en la proporción que corresponda a la fracción del año o jornada efectivamente trabajada.  
 (5) Puede calcular el personal no fijo medio sumando el total de semanas que han trabajado sus empleados no fijos y dividiendo por 52 semanas. También puede hacer esta operación (equivalente a la anterior)  $n^{\circ}$  de personas contratadas  $\times$   $\frac{n^{\circ} \text{ medio de semanas trabajadas}}{52}$

**DATOS GENERALES DE IDENTIFICACIÓN E INFORMACIÓN  
COMPLEMENTARIA REQUERIDA EN LA LEGISLACIÓN ESPAÑOLA  
(Aplicación de resultados y período medio de pago a proveedores)**

**IDA2**

**APLICACIÓN DE RESULTADOS (1)**

**Base de reparto**

	EJERCICIO 2017 (2)	EJERCICIO 2016 (3)
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias	747.997,83	337.532,16
Remanente		
Reservas voluntarias		
Otras reservas de libre disposición		
<b>TOTAL BASE DE REPARTO = TOTAL APLICACIÓN</b>	<b>747.997,83</b>	<b>337.532,16</b>

**Aplicación a**

	EJERCICIO 2017 (2)	EJERCICIO 2016 (3)
Reserva legal	28.871,22	
Reserva por fondo de comercio		
Reservas especiales	11.388,11	11.631,10
Reservas voluntarias	558.088,14	224.641,41
Dividendos	149.650,36	101.259,65
Remanente y otros		
Compensación de pérdidas de ejercicios anteriores		
<b>APLICACIÓN = TOTAL BASE DE REPARTO</b>	<b>747.997,83</b>	<b>337.532,16</b>

**INFORMACIÓN SOBRE EL PERÍODO MEDIO DE PAGO A PROVEEDORES DURANTE EL EJERCICIO (4)**

	EJERCICIO 2017 (2)	EJERCICIO 2016 (3)
Período medio de pago a proveedores (días)	57	53

(1) Artículos 253.1 y 273.1 de la Ley de Sociedades de Capital (RD 1/2010 de 2 de julio).  
 (2) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.  
 (3) Ejercicio anterior.  
 (4) Calculados de acuerdo al artículo quinto de la Resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas.

MODELO DE DOCUMENTO ABREVIADO DE  
INFORMACIÓN MEDIOAMBIENTAL

IMA

SOCIEDAD ROBOT, S.A.		NIF A07112618
DOMICILIO SOCIAL CL GREMIO CIRUGIANS I BARBERS 22		
MUNICIPIO PALMA DE MALLORCA	PROVINCIA BALEARES	EJERCICIO 2017

**Los abajo firmantes, como Administradores de la Sociedad citada, manifiestan que en la contabilidad correspondiente a las presentes cuentas anuales NO existe ninguna partida de naturaleza medioambiental que deba ser incluida, para que éstas, en su conjunto, puedan mostrar la imagen fiel del patrimonio, de los resultados y de la situación financiera de la empresa.**



**Los abajo firmantes, como Administradores de la Sociedad citada, manifiestan que en la contabilidad correspondiente a las presentes cuentas anuales SÍ existen partidas de naturaleza medioambiental, y han sido incluidas, para que éstas, en su conjunto, puedan mostrar la imagen fiel del patrimonio, de los resultados y de la situación financiera de la empresa.**



FIRMAS y NOMBRES DE LOS ADMINISTRADORES



# MODELO DE DOCUMENTOS DE INFORMACIÓN SOBRE ACCIONES O PARTICIPACIONES PROPIAS

A1

SOCIEDAD ROBOT, S.A.		NIF A07112618
DOMICILIO SOCIAL CL GREMIO CIRUGIANS I BARBERS 22		
MUNICIPIO PALMA DE MALLORCA	PROVINCIA BALEARES	EJERCICIO 2017
<b>La sociedad no ha realizado durante el presente ejercicio operación alguna sobre acciones / participaciones propias</b> <input checked="" type="checkbox"/> (Nota: En este caso es suficiente la presentación única de esta hoja A1)		

Saldo al cierre del ejercicio precedente: ..... 0,00 ..... acciones/participaciones ..... 0,00 ..... % del capital social  
 Saldo al cierre del ejercicio: ..... 0,00 ..... acciones/participaciones ..... 0,00 ..... % del capital social


Fecha	Concepto (1)	Fecha de acuerdo de junta general	N.º de acciones o participaciones	Nominal	Capital social Porcentaje	Precio o contraprestación	Saldo después de la operación
					0,00%		
					0,00%		
					0,00%		
					0,00%		
					0,00%		
					0,00%		
					0,00%		
					0,00%		
					0,00%		
					0,00%		
					0,00%		
					0,00%		
					0,00%		
					0,00%		
					0,00%		
					0,00%		
					0,00%		
					0,00%		
					0,00%		
					0,00%		
					0,00%		
					0,00%		
					0,00%		
					0,00%		
					0,00%		
					0,00%		
					0,00%		
					0,00%		
					0,00%		
					0,00%		
					0,00%		

**Nota: Caso de ser necesario, utilizar tantos ejemplares como sean requeridos de la hoja A1.1**

(1) AO: Adquisición originaria de acciones o participaciones propias o de la sociedad dominante (artículos 135 y siguientes de la Ley de Sociedades de Capital).  
 AD: Adquisición derivativa directa; AI: Adquisición derivativa indirecta; AL: Adquisiciones libres (artículos 140, 144 y 146 de la Ley de Sociedades de Capital).  
 ED: Enajenación de acciones adquiridas en contravención de los tres primeros requisitos del artículo 146 de la Ley de Sociedades de Capital.  
 EL: Enajenación de acciones o participaciones de libre adquisición (artículo 145.1 de la Ley de Sociedades de Capital).  
 RD: Amortización de acciones ex artículo 146 de la Ley de Sociedades de Capital.  
 RL: Amortización de acciones o participaciones de libre adquisición (artículo 145 de la Ley de Sociedades de Capital).  
 AG: Aceptación de acciones propias en garantía (artículo 149 de Ley de Sociedades de Capital).  
 AF: Acciones adquiridas mediante asistencia financiera de la propia entidad (artículo 150 de la Ley de Sociedades de Capital).  
 PR: Acciones o participaciones recíprocas (artículos 151 y siguientes de la Ley de Sociedades de Capital).

# BALANCE DE SITUACIÓN ABREVIADO

BA1

<b>NIF:</b>	A07112618	 Espacio destinado para las firmas de los administradores	<b>UNIDAD (1)</b>							
<b>DENOMINACIÓN SOCIAL:</b>	ROBOT, S.A.		Euros:	<table border="1" style="display: inline-table; border-collapse: collapse;"> <tr> <td style="width: 40px;">09001</td> <td style="width: 40px; text-align: center;"><input checked="" type="checkbox"/></td> </tr> <tr> <td>09002</td> <td style="text-align: center;"><input type="checkbox"/></td> </tr> <tr> <td>09003</td> <td style="text-align: center;"><input type="checkbox"/></td> </tr> </table>	09001	<input checked="" type="checkbox"/>	09002	<input type="checkbox"/>	09003	<input type="checkbox"/>
09001	<input checked="" type="checkbox"/>									
09002	<input type="checkbox"/>									
09003	<input type="checkbox"/>									
		Miles:	<input type="checkbox"/>							
		Millones:	<input type="checkbox"/>							

ACTIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2017 (2)	EJERCICIO 2016 (3)
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b> .....	<b>11000</b>	4.318.486,46	3.957.072,17
I. Inmovilizado intangible .....	11100	1.763.198,62	1.653.758,51
II. Inmovilizado material .....	11200	2.347.512,42	2.184.763,66
III. Inversiones inmobiliarias .....	11300		
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo .....	11400		
V. Inversiones financieras a largo plazo .....	11500	51.806,05	28.939,93
VI. Activos por impuesto diferido .....	11600	89.896,75	89.610,07
VII. Deudores comerciales no corrientes .....	11700	66.072,62	
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b> .....	<b>12000</b>	3.705.119,04	1.666.754,17
I. Activos no corrientes mantenidos para la venta .....	12100		
II. Existencias .....	12200	822.347,75	705.765,80
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar .....	12300	1.890.837,11	782.309,44
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios .....	12380	1.756.123,60	599.680,75
a) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a largo plazo .....	12381		
b) Clientes por ventas y prestaciones de servicios a corto plazo .....	12382	1.756.123,60	599.680,75
2. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos .....	12370		
3. Otros deudores .....	12390	134.713,51	182.628,69
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo .....	12400		
V. Inversiones financieras a corto plazo .....	12500	9.625,56	1.901,56
VI. Periodificaciones a corto plazo .....	12600	6.876,29	4.657,01
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes .....	12700	975.432,33	172.120,36
<b>TOTAL ACTIVO (A + B)</b> .....	<b>10000</b>	8.023.605,50	5.623.826,34

(1) Marque las casillas correspondientes, según exprese las cifras en unidades, miles o millones de euros. Todos los documentos que integran las cuentas anuales deben elaborarse en la misma unidad.  
 (2) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.  
 (3) Ejercicio anterior.

# BALANCE DE SITUACIÓN ABREVIADO

BA2.1

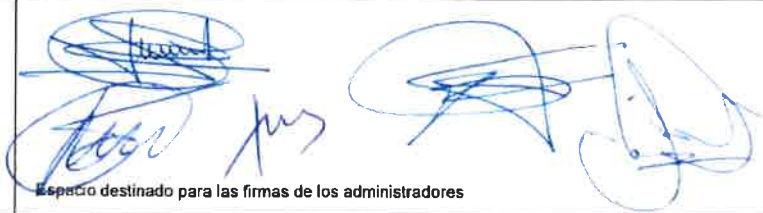
<b>NIF:</b> <span style="border: 1px solid black; padding: 2px;">A07112618</span>	
<b>DENOMINACIÓN SOCIAL:</b> <u>ROBOT, S.A.</u>	Espacio destinado para las firmas de los administradores

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2017 (1)	EJERCICIO 2016 (2)
<b>A) PATRIMONIO NETO</b> .....	<b>20000</b>	5.350.001,90	2.543.162,36
<b>A-1) Fondos propios</b> .....	<b>21000</b>	5.327.620,76	2.543.162,36
<b>I. Capital</b> .....	<b>21100</b>	685.256,11	540.900,00
1. Capital escriturado .....	21110	685.256,11	540.900,00
2. (Capital no exigido) .....	21120		
<b>II. Prima de emisión</b> .....	<b>21200</b>	1.993.363,37	
<b>III. Reservas</b> .....	<b>21300</b>	1.901.003,45	1.658.213,22
1. Reserva de capitalización .....	21350	20.289,13	8.658,03
2. Otras reservas .....	21360	1.880.714,32	1.649.555,19
<b>IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias)</b> .....	<b>21400</b>		
<b>V. Resultados de ejercicios anteriores</b> .....	<b>21500</b>		
<b>VI. Otras aportaciones de socios</b> .....	<b>21600</b>		
<b>VII. Resultado del ejercicio</b> .....	<b>21700</b>	747.997,83	344.049,16
<b>VIII. (Dividendo a cuenta)</b> .....	<b>21800</b>		
<b>IX. Otros instrumentos de patrimonio neto</b> .....	<b>21900</b>		
<b>A-2) Ajustes por cambios de valor</b> .....	<b>22000</b>		
<b>A-3) Subvenciones, donaciones y legados recibidos</b> .....	<b>23000</b>	22.381,14	
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b> .....	<b>31000</b>	1.596.345,32	1.893.234,37
<b>I. Provisiones a largo plazo</b> .....	<b>31100</b>		
<b>II. Deudas a largo plazo</b> .....	<b>31200</b>	1.567.170,79	1.868.221,84
1. Deudas con entidades de crédito .....	31220	1.226.263,21	1.602.571,81
2. Acreedores por arrendamiento financiero .....	31230	18.342,70	26.132,36
3. Otras deudas a largo plazo .....	31290	322.564,88	239.517,67
<b>III. Deudas con empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b> .....	<b>31300</b>		
<b>IV. Pasivos por impuesto diferido</b> .....	<b>31400</b>	29.174,53	25.012,53
<b>V. Periodificaciones a largo plazo</b> .....	<b>31500</b>		
<b>VI. Acreedores comerciales no corrientes</b> .....	<b>31600</b>		
<b>VII. Deuda con características especiales a largo plazo</b> .....	<b>31700</b>		

(1) Ejercicio al que ven referidas las cuentas anuales.  
 (2) Ejercicio anterior.

# BALANCE DE SITUACIÓN ABREVIADO

BA2.2

<b>NIF:</b> <span style="border: 1px solid black; padding: 2px;">A07112618</span>	
<b>DENOMINACIÓN SOCIAL:</b> <span style="border: 1px solid black; padding: 2px;">ROBOT. S.A.</span>	Espacio destinado para las firmas de los administradores

PATRIMONIO NETO Y PASIVO		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2017 (1)	EJERCICIO 2016 (2)
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b> .....	<b>32000</b>		1.077.258,28	1.187.429,59
<b>I. Pasivos vinculados con activos no corrientes mantenidos para la venta</b> .....	<b>32100</b>			
<b>II. Provisiones a corto plazo</b> .....	<b>32200</b>			
<b>III. Deudas a corto plazo</b> .....	<b>32300</b>		267.947,76	736.567,62
1. Deudas con entidades de crédito .....	<b>32320</b>	13	250.070,14	600.722,32
2. Acreedores por arrendamiento financiero .....	<b>32330</b>	12	8.584,98	14.018,27
3. Otras deudas a corto plazo .....	<b>32390</b>	14	9.292,64	121.827,03
<b>IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b> .....	<b>32400</b>			
<b>V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar.</b> .....	<b>32500</b>		655.635,52	412.622,79
1. Proveedores .....	<b>32580</b>		167.574,37	212.089,33
a) Proveedores a largo plazo .....	<b>32581</b>			
b) Proveedores a corto plazo .....	<b>32582</b>	11	167.574,37	212.089,33
2. Otros acreedores .....	<b>32590</b>	11-17	488.061,15	200.533,46
<b>VI. Periodificaciones a corto plazo.</b> .....	<b>32600</b>		153.675,00	38.239,18
<b>VII. Deuda con características especiales a corto plazo</b> .....	<b>32700</b>			
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO (A + B + C)</b> .....	<b>30000</b>		8.023.605,50	5.623.826,34

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales.  
 (2) Ejercicio anterior.



CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS ABREVIADA

PA

NIF:	A07112618	 Espacio destinado para las firmas de los administradores
DENOMINACIÓN SOCIAL:		
ROBOT, S.A.		

(DEBE) / HABER		NOTAS DE LA MEMORIA	EJERCICIO 2017 (1)	EJERCICIO 2016 (2)
1. Importe neto de la cifra de negocios .....	40100	18	4.028.071,43	3.076.017,32
2. Variación de existencias de productos terminados y en curso de fabricación .....	40200		-16.547,00	-90.960,77
3. Trabajos realizados por la empresa para su activo .....	40300		214.035,59	208.265,20
4. Aprovisionamientos .....	40400	18	-1.172.207,13	-936.496,43
5. Otros ingresos de explotación .....	40500		1.220,86	
6. Gastos de personal .....	40600	18	-1.291.311,40	-1.077.483,60
7. Otros gastos de explotación .....	40700		-602.884,61	-506.195,05
8. Amortización del inmovilizado .....	40800	5-6	-256.096,80	-207.014,18
9. Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras .....	40900			
10. Excesos de provisiones .....	41000			
11. Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado .....	41100		500,00	
12. Diferencia negativa de combinaciones de negocio .....	41200			
13. Otros resultados .....	41300		45,00	474,84
<b>A) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN</b> (1 + 2 + 3 + 4 + 5 + 6 + 7 + 8 + 9 + 10 + 11 + 12 + 13) .....	<b>49100</b>		<b>904.825,94</b>	<b>466.607,33</b>
14. Ingresos financieros .....	41400		352,04	56,83
a) Imputación de subvenciones, donaciones y legados de carácter financiero .....	41430			
b) Otros ingresos financieros .....	41490	7	352,04	56,83
15. Gastos financieros .....	41500	10	-69.556,30	-110.003,79
16. Variación de valor razonable en instrumentos financieros .....	41600			
17. Diferencias de cambio .....	41700		1.740,78	-435,64
18. Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros .....	41800			
19. Otros ingresos y gastos de carácter financiero .....	42100			
a) Incorporación al activo de gastos financieros .....	42110			
b) Ingresos financieros derivados de convenios de acreedores .....	42120			
c) Resto de ingresos y gastos .....	42130			
<b>B) RESULTADO FINANCIERO (14 + 15 + 16 + 17 + 18 + 19) .....</b>	<b>49200</b>		<b>-67.463,48</b>	<b>-110.382,60</b>
<b>C) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A + B) .....</b>	<b>49300</b>		<b>837.362,46</b>	<b>356.224,73</b>
20. Impuestos sobre beneficios .....	41900	17	-89.364,63	-12.175,57
<b>D) RESULTADO DEL EJERCICIO (C + 20) .....</b>	<b>49500</b>		<b>747.997,83</b>	<b>344.049,16</b>

(1) Ejercicio al que van referidas las cuentas anuales  
 (2) Ejercicio anterior.

**ROBOT, S.A.**

**Cuentas Anuales Abreviadas del  
Ejercicio 2017, junto con el  
Informe de Auditoría**



Handwritten signatures in blue ink, including a large signature on the left, a smaller signature below it, and two large signatures on the right.

**ROBOT S.A.**  
**MEMORIA ABREVIADA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO ANUAL**  
**TERMINADO EL 31 DE DICIEMBRE DE 2017**

(Las unidades monetarias de los cuadros están expresadas en euros)

**1. Naturaleza y Actividad de la Sociedad**

La empresa ROBOT S.A., se constituyó el 2 de marzo de 1983, ante el Notario que fue de Palma de Mallorca, Don Florencio de Villanueva Echeverría, con el número 922, inscrita en el Registro Mercantil de Mallorca, folio 170 del tomo 438, libro 362 de la sección 3ª de Sociedades, hoja número 9.499, inscripción 1ª.

Sus estatutos fueron adaptados a la legislación vigente mediante escritura autorizada por el Notario de Palma de Mallorca, Don Victor Alonso Cuevillas Sayrol, el día 20 de marzo de 1992, con el número 407 de protocolo, inscrita en el Registro Mercantil, al folio 175 del citado tomo y libro, hoja número PM-3994, inscripción 6ª.

Su forma jurídica en la actualidad es de sociedad anónima, siendo su número de identificación fiscal A07112618.

Su domicilio fiscal actual está en la calle Gremio Cirugians i Barbers número 22 de Palma de Mallorca.

Su objeto social es la fabricación, comercialización, redacción de proyectos e instalación de aparatos y sistemas electrónicos tales como ordenadores, robots, autómatas y similares, para supervisión, control y optimización de las instalaciones de edificios e industrias, pudiendo realizar con todo ellos cuantos actos, negocios jurídicos y operaciones fueran presupuestados, complemento o desarrollo o consecuencia de lo indicado.

La actividad principal a la que se dedica la empresa es el diseño y fabricación de sistemas inteligentes para el control de las instalaciones técnicas de los hoteles, edificios de oficinas, hospitales, complejos deportivos e instalaciones industriales.

El mayor volumen de operaciones de la sociedad se realiza en España y el Caribe.

La empresa no pertenece a un grupo de sociedades.

Las presentes cuentas anuales abreviadas se presentan en euros, que es la moneda funcional y de presentación de la Sociedad.



## 2. Bases de Presentación de las Cuentas Anuales Abreviadas

### 2.1 *Imagen fiel-*

El marco normativo de información financiera que resulta de aplicación a la Sociedad, es el establecido en:

- a) El Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- b) El Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007 y sus modificaciones y adaptaciones.
- c) Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas (ICAC) en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
- d) El Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital.
- e) El resto de la normativa contable española que resulta de aplicación.

Las cuentas anuales abreviadas del ejercicio 2017 han sido preparadas a partir de los registros contables de la Sociedad y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables en él contenidos, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a la fecha de cierre del ejercicio y de los resultados de las operaciones habidas durante el ejercicio.

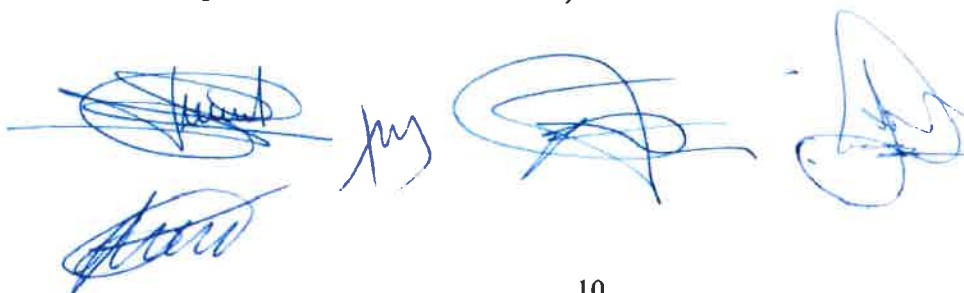
Dichas cuentas anuales abreviadas, que han sido formuladas por el Consejo de Administración de la Sociedad con fecha 26 de marzo de 2018, se encuentran pendientes de aprobación por los Accionistas. No obstante, el Consejo de Administración de la Sociedad no espera que se produzcan modificaciones significativas en el proceso de ratificación. Por su parte, las cuentas anuales abreviadas del ejercicio 2016 fueron aprobadas por los Accionistas el 5 de mayo de 2017.

### 2.2 *Principios contables-*

Para la elaboración de las cuentas anuales abreviadas del ejercicio 2017 se ha seguido el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, especialmente, se han seguido las normas de registro y valoración descritas en la Nota 4. El Consejo de Administración ha formulado estas cuentas anuales abreviadas teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en dichas cuentas anuales abreviadas. No existe ningún principio contable que, siendo obligatorio, haya dejado de aplicarse en la elaboración de estas cuentas anuales abreviadas. Asimismo, no se han aplicado principios contables no obligatorios.

### 2.3 *Comparación de la información-*

Las cuentas anuales abreviadas del ejercicio 2017 presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias y del estado de cambios en el patrimonio neto, además de las cifras del ejercicio 2017, las correspondientes al ejercicio anterior. Asimismo, la información contenida en esta memoria abreviada referida al ejercicio 2016 se presenta a efectos comparativos con la información del ejercicio 2017.



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

### a) Estimaciones contables relevantes e hipótesis

En la preparación de las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2017 se han utilizado juicios y estimaciones realizadas por el Consejo de Administración de la Sociedad, para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellas. Dichas estimaciones están basadas en la experiencia histórica y en otros factores que se consideran razonables bajo las circunstancias actuales. Si bien las citadas estimaciones se han realizado en función de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2017 sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a su modificación en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

Los supuestos claves acerca del futuro, así como otros datos relevantes sobre la estimación de la incertidumbre en la fecha de cierre del ejercicio, que llevan asociados un riesgo importante que pueda suponer cambios significativos en el valor de los activos y pasivos en el ejercicio siguiente, son los siguientes:

- La vida útil de los activos materiales e intangibles (Notas 5 y 6)

No se han producido cambios en estimaciones contables que sean significativos y que afecten al ejercicio actual o que se espere que puedan afectar a los ejercicios futuros.

### 2.5 Cambios en criterios contables-

Durante el ejercicio 2017 no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a los criterios aplicados en el ejercicio 2016.

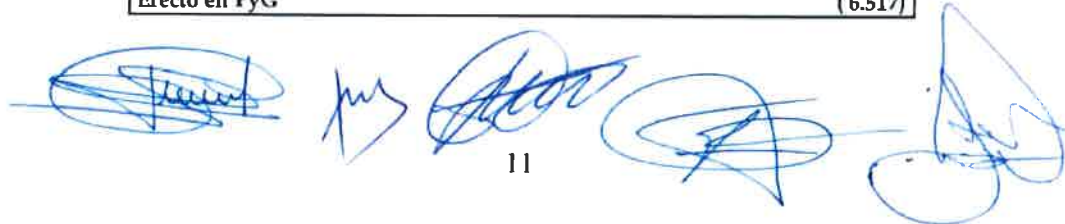
### 2.6 Corrección de errores-

En la elaboración de las cuentas anuales abreviadas adjuntas, la Sociedad ha corregido errores significativos de ejercicios anteriores que han supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales abreviadas del ejercicio 2016. El efecto que han supuesto dichas correcciones sobre los epígrafes del balance abreviado al 31 de diciembre de 2016 y sobre la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada del ejercicio 2016 adjuntos se muestra a continuación:

La Sociedad ha realizado una corrección de errores en relación con la consideración de determinados activos reflejados como Propiedad Intelectual del epígrafe Inmovilizado intangible del balance abreviado al 31 de diciembre de 2016 y en relación con los intereses devengados en ejercicios anteriores con partes vinculadas.

Balance	Importe
Reservas	117.278
Aplicaciones informáticas	11.831
Propiedad industrial	( 77.414)
Otras deudas a largo plazo con otras partes vinculadas	( 38.877)
Otras deudas a corto plazo, otras partes vinculadas	( 6.301)
<b>Total Corrección de error</b>	<b>6.517</b>

Pérdidas y ganancias	Importe
Servicios Exteriores	2.926
Amortización Intangible	( 15.744)
Gastos Financieros	6.301
<b>Efecto en PyG</b>	<b>( 6.517)</b>



## 2.7 Importancia relativa-

Al determinar la información a desglosar en la presente memoria abreviada sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, la Sociedad, de acuerdo con el Marco Conceptual del Plan General de Contabilidad, ha tenido en cuenta la importancia relativa en relación con las cuentas anuales abreviadas del ejercicio 2017.

## 3. Aplicación de Resultados

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2017 formulada por el Consejo de Administración de la Sociedad y que se someterá a la aprobación de los Accionistas es la siguiente:

<b>Resultado del ejercicio (beneficio):</b>	<b>747.997,83</b>
A Dividendos	149.650,36
A Reserva legal	28.871,22
A Reserva de Capitalización	11.388,11
A Reservas voluntarias	558.088,14

Por su parte, la distribución del resultado del ejercicio 2016 aprobada por los Accionistas de la Sociedad el 5 de mayo de 2017, fue la siguiente:

<b>Resultado del ejercicio (beneficio) (*):</b>	<b>337.532</b>
A Reserva de Capitalización	11.631
A Reservas voluntarias	224.641
A Dividendos	101.260

(\*) Resultado antes de la corrección de errores descrita en el apartado 2.6

## 4. Normas de Registro y Valoración

A continuación, se resumen las normas de registro y valoración más significativas que se han aplicado en la preparación de las cuentas anuales abreviadas del ejercicio 2017:

### a) *Inmovilizado intangible-*

Como norma general, el inmovilizado intangible se valora inicialmente por su precio de adquisición o coste de producción. Posteriormente, se valora a su valor de coste minorado por la correspondiente amortización acumulada, calculada en función de su vida útil y, en su caso, por el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas.

Los inmovilizados intangibles son activos de vida útil definida y, por lo tanto, son objeto de amortización sistemática en el periodo durante el cual se prevé, razonablemente, que los beneficios económicos inherentes al activo producen rendimientos para la Sociedad.

Según lo indicado anteriormente, la amortización de los inmovilizados intangibles se realiza distribuyendo el importe amortizable de forma sistemática a lo largo de su vida útil. A estos efectos se entiende por importe amortizable el coste de adquisición menos, en caso de ser aplicable, su valor residual.

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



La Sociedad revisa el valor residual, la vida útil y el método de amortización de los inmovilizados intangibles al cierre de cada ejercicio. Las eventuales modificaciones en los criterios inicialmente establecidos se reconocen como un cambio de estimación.

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, se describen en la Nota 4.c.

#### Gastos de investigación y desarrollo-

Los gastos en investigación se activan desde el momento en que se cumplen las siguientes condiciones:

- Estar específicamente individualizados por proyectos y su coste claramente establecido para que pueda ser distribuido en el tiempo.
- Se puede establecer una relación estricta entre "proyecto" de investigación y objetivos perseguidos y obtenidos. La apreciación de este requisito se realiza genéricamente para cada conjunto de actividades interrelacionadas por la existencia de un objetivo común.

Los gastos de desarrollo del ejercicio se activan desde el momento en que se cumplen todas las siguientes condiciones:

- Existencia de un proyecto específico e individualizado que permita valorar de forma fiable el desembolso atribuible a la realización del proyecto.
- La asignación, imputación y distribución temporal de los costes de cada proyecto están claramente establecidas.
- En todo momento existen motivos fundados de éxito técnico en la realización del proyecto, tanto para el caso en que la intención sea la de la explotación directa, como para el de la venta a un tercero del resultado del proyecto una vez concluido, si existe mercado.
- La rentabilidad económico-comercial del proyecto está razonablemente asegurada.
- La financiación de los distintos proyectos está razonablemente asegurada para completar la realización de los mismos. Además de estar asegurada la disponibilidad de los adecuados recursos técnicos o de otro tipo para completar el proyecto y para utilizar o vender el activo intangible.
- Existe una intención de completar el activo intangible en cuestión, para usarlo o venderlo.

El cumplimiento de todas las condiciones anteriores se verifica durante todos los ejercicios en los que se realiza el proyecto, siendo el importe a activar el que se produce a partir del momento en que se cumplen dichas condiciones. El importe activado durante los ejercicios 2017 y 2016 asciende a 214.930 y 208.265 euros, respectivamente en cada ejercicio. (Nota 5)

En ningún caso se activan los desembolsos reconocidos inicialmente como gastos del ejercicio y que posteriormente han cumplido las condiciones mencionadas para su activación.

Los proyectos de investigación y desarrollo que se encargan a otras empresas o instituciones se valoran por su precio de adquisición.

Los proyectos que se realizan con medios propios de la empresa, se valoran por su coste de producción, que comprenden todos los costes directamente atribuibles y que son necesarios para crear, producir y preparar el activo para que pueda operar de la forma prevista.

La Sociedad amortiza sus gastos de desarrollo en un periodo de 10 años, la justificación de este cálculo de la vida útil se basa en un estudio solicitado a la Universitat de les Illes Balears denominado "*Informe Técnico estimación de la vida útil de la tecnología de Bus de la Serie R-7000 de Robot S.A. y justificación de la propuesta de amortización creciente.*"



**Ciclo de vida de un sistema de automatización:** Un sistema de automatización de edificios tiene por objetivo centralizar el control y mantenimiento de sus instalaciones: climatización, ventilación iluminación, alarmas técnicas o de mantenimiento y otras. Estos sistemas se fundamentan en la unión de tecnologías que siguen un modelo de ciclo de vida exponencial del indicador en función del tiempo que culmina en una etapa de estabilidad de utilización masiva.

Esta estimación, se basa en la profunda evolución tecnológica que ha representado el desarrollo de una nueva serie de productos R7000 (gran evolución del bus de comunicación, control en tiempo real, conectividad con otros sistemas ModBus, Knx, Bluetooth, etc.) que permiten augurar una larga vida útil (el estudio se realiza a partir del análisis de tecnologías y sistemas similares existentes en el mercado desde su fecha de invención) no inferior a los 10 años, tal y como se explica en el estudio.

**Porcentaje de amortización**

En base a ello y partiendo de la cartera de obras y proyectos en estudio que tiene la empresa, las previsiones que transmiten los clientes a corto y medio plazo y la evolución de las inversiones hoteleras en los diferentes mercados internacionales, ha permitido a la empresa realizar una previsión en la evolución comercial de la nueva serie R7000 para este periodo de tiempo de 10 años.

La propuesta sigue un modelo de amortización por dígitos crecientes basado en la evolución y previsión de las unidades productivas de equipos de la serie R7000 en un periodo de 10 años considerando el inicio de la amortización deducible desde que el inmovilizado intangible está en condiciones de producir ingresos, en función del cuadro siguiente:

Producción Unidades Serie R-7000			Previsión Digit. Crec.
Años	Uds.	%	
2013	8.403	1,84%	1,82%
2014	26.235	5,74%	3,64%
2015	19.672	4,31%	5,45%
2016	34.807	7,62%	7,27%
2017	46.330	10,14%	9,09%
2018	58.500	12,81%	10,91%
2019	61.450	13,46%	12,73%
2020	64.000	14,01%	14,55%
2021	66.950	14,66%	16,36%
2022	70.350	15,40%	18,18%

Propiedad Industrial-

La propiedad industrial se valora por los costes incurridos para la obtención de la propiedad o el derecho al uso o a la concesión del uso de las distintas manifestaciones de la misma, siempre que, por las condiciones económicas que se derivan del contrato deben inventariarse por la empresa adquirente.

Los derechos de la propiedad industrial se valoran por el precio de adquisición o coste de producción, incluyendo el valor en libros de los gastos de desarrollo activados en el momento

14



en que se obtiene la correspondiente patente o similar, incluido el coste de registro y formalización de la propiedad industrial.  
Son objeto de amortización y corrección valorativa por deterioro. La vida útil de la propiedad industrial de la Sociedad es de 10 años.

Aplicaciones informáticas-

Se registran en esta partida los importes satisfechos por la propiedad o por el derecho de uso de programas informáticos, tanto de los adquiridos a terceros como los elaborados por la propia empresa, incluidos los gastos de desarrollo de las páginas web, siempre que esté prevista su utilización durante varios ejercicios, y se presentan netos de su correspondiente amortización acumulada, calculada según el método lineal sobre un periodo de cuatro años y, en su caso, de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas.

Los gastos de mantenimiento de estas aplicaciones informáticas se imputan directamente como gastos del ejercicio en que se producen.

**b) Inmovilizaciones materiales-**

Los bienes comprendidos en el inmovilizado material son valorados inicialmente por su precio de adquisición o su coste de producción, y posteriormente se valoran a su valor de coste neto de su correspondiente amortización acumulada y de las eventuales pérdidas por deterioro que hayan experimentado.


Los costes de renovación, ampliación o mejora de los bienes de inmovilizado material son incorporados al activo como mayor valor del bien en la medida en que supongan un aumento de su capacidad, productividad, o alargamiento de su vida útil, con el consiguiente retiro contable de los elementos sustituidos o renovados.

Los gastos de mantenimiento, conservación y reparación que no mejoran la utilización ni prolongan la vida útil de los activos, se imputan a resultados, siguiendo el principio del devengo, como coste del ejercicio en que se incurren.

La Sociedad amortiza su inmovilizado material siguiendo el método lineal, distribuyendo el coste de los activos entre los años de vida útil estimada de los diferentes elementos que lo componen, de acuerdo con los porcentajes que se muestran a continuación (Nota 6):

Construcciones	33,33 años
Instalaciones técnicas	4 - 20 años
Maquinaria	6,67 - 10 años
Utillaje	10 años
Mobiliario	5 - 20 años
Equipos para proceso de información	4 años
Elementos de transporte	6,25 - 10 años
Otro inmovilizado material	10 años

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, se describen en la Nota 4.c.



15

c) *Deterioro de valor del inmovilizado intangible y del inmovilizado material-*

Se produce una pérdida por deterioro de valor de un elemento del inmovilizado material o intangible cuando su valor contable supere a su importe recuperable. La Sociedad evalúa al menos al cierre de cada ejercicio si existen indicios de que algún inmovilizado material o intangible o en su caso, alguna unidad generadora de efectivo, puedan estar deteriorados, en cuyo caso, se estiman sus importes recuperables efectuando las correcciones valorativas que, en su caso, procedan.

Los cálculos del deterioro se efectúan elemento a elemento de forma individualizada. En caso de que no sea posible estimar el importe recuperable de cada bien individual, la Sociedad determina el importe de la unidad generadora de efectivo (UGE) a la que pertenece cada elemento del inmovilizado.

El importe recuperable de los activos es el mayor entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso. La determinación del valor en uso se realiza en función de los flujos de efectivo futuros esperados que se derivarán de la utilización del activo, las expectativas sobre posibles variaciones en el importe o distribución temporal de los flujos, el valor temporal del dinero, el precio a satisfacer por soportar la incertidumbre relacionada con el activo y otros factores que los partícipes del mercado considerarían en la valoración de los flujos de efectivo futuros relacionados con el activo.

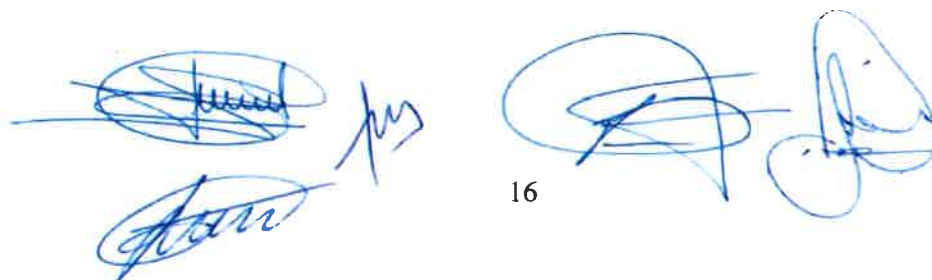
En el caso de que el importe recuperable estimado sea inferior al valor neto en libros del activo, se registra la correspondiente pérdida por deterioro con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias, reduciendo el valor en libros del activo a su importe recuperable. Asimismo, en el caso de que se deba reconocer una pérdida por deterioro de una unidad generadora de efectivo a la que, en su caso, se hubiese asignado todo o parte de un fondo de comercio, se reduce en primer lugar el valor contable del fondo de comercio correspondiente a dicha unidad. Si el deterioro supera el importe de éste, en segundo lugar, se reduce, en proporción a su valor contable, el del resto de activos de la unidad generadora de efectivo, hasta el límite del mayor valor entre los siguientes: su valor razonable menos los costes de venta, su valor en uso y cero.

La Sociedad evalúa al cierre de cada ejercicio, si existen indicios de que la pérdida por deterioro de valor reconocida en ejercicios anteriores ya no existe o pudiera haber disminuido por haber dejado de existir total o parcialmente las circunstancias que la motivaron. Las pérdidas por deterioro de valor correspondientes al fondo de comercio no son objeto de reversión en ejercicios posteriores.

La reversión de la pérdida por deterioro de valor se reconoce como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias, aumentándose el importe en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo en la estimación revisada de su importe recuperable, pero de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el valor neto contable que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro de valor en ejercicios anteriores.

El importe de la reversión de la pérdida de valor de una UGE, se distribuye entre los activos de la misma, exceptuando el fondo de comercio, prorrateando en función del valor contable de los activos, con el límite por activo del menor de su valor recuperable y el valor contable que hubiera tenido, neto de amortizaciones, si no se hubiera registrado la pérdida.

Una vez reconocida la corrección valorativa por deterioro o su reversión, se ajustan las amortizaciones de los ejercicios siguientes considerando el nuevo valor contable.



16

No obstante, lo anterior, si de las circunstancias específicas de los activos se pone de manifiesto una pérdida de carácter irreversible, ésta se reconoce directamente en pérdidas procedentes del inmovilizado de la cuenta de pérdidas y ganancias.

En los ejercicios 2017 y 2016 la Sociedad no ha registrado pérdidas por deterioro de los inmovilizados intangible y material.

**d) Arrendamientos-**

Los arrendamientos se clasifican como **arrendamientos financieros** siempre que de las condiciones de los mismos se deduzca que se transfieren al arrendatario sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. Los demás arrendamientos se clasifican como arrendamientos operativos.

En las operaciones de arrendamiento financiero en las que la Sociedad actúa como arrendatario, se presenta el coste de los activos arrendados en el balance según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe en los epígrafes "Deudas a largo plazo - Acreedores por arrendamiento financiero" y "Deudas a corto plazo - Acreedores por arrendamiento financiero" del balance, en función de su vencimiento. Dicho importe es el menor entre el valor razonable del bien arrendado y el valor actual al inicio del arrendamiento de las cantidades mínimas acordadas, incluida la opción de compra, cuando no existan dudas razonables sobre su ejercicio. No se incluyen en su cálculo las cuotas de carácter contingente, el coste de los servicios y los impuestos repercutibles por el arrendador. La carga financiera total del contrato se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devenga, aplicando el método del tipo de interés efectivo. Las cuotas de carácter contingente se reconocen como gasto del ejercicio en que se incurren.

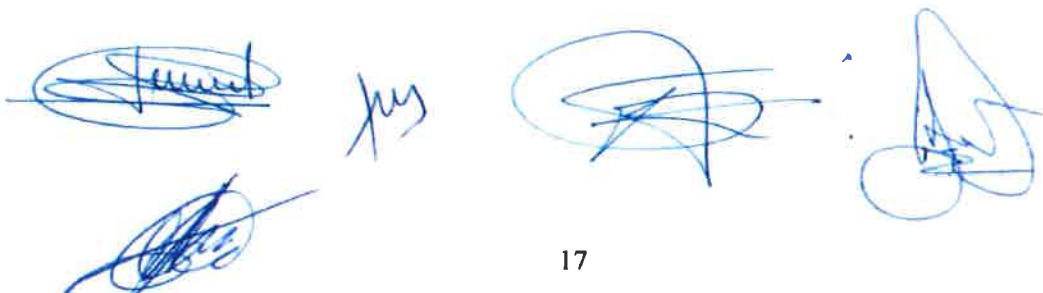
Los activos registrados por este tipo de operaciones se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos materiales, atendiendo a su naturaleza.

Por otra parte, los gastos derivados de los acuerdos de **arrendamiento operativo** se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se devengan.

Cualquier cobro o pago que pudiera realizarse al contratar un arrendamiento operativo, se tratará como un cobro o pago anticipado que se imputara a resultados a lo largo del periodo del arrendamiento, a medida que se cedan o reciban los beneficios del activo arrendado.

**e) Instrumentos financieros-**

Un instrumento financiero es un contrato que da lugar a un activo financiero en una empresa y, simultáneamente, a un pasivo financiero o a un instrumento de patrimonio en otra empresa. Los instrumentos financieros se clasifican en el momento de su reconocimiento inicial como un activo financiero, un pasivo financiero o un instrumento de patrimonio propio, de conformidad con el fondo económico del acuerdo contractual y con las definiciones de activo financiero, pasivo financiero o de instrumento de patrimonio.



17

A efectos de su valoración, los instrumentos financieros se clasifican en las categorías de préstamos y partidas a cobrar, activos y pasivos financieros mantenidos para negociar, otros activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias, inversiones mantenidas hasta el vencimiento, activos financieros disponibles para la venta, y débitos y cuentas a pagar. La clasificación en las categorías anteriores se efectúa atendiendo a las características del instrumento y a las intenciones de la Dirección en el momento de su reconocimiento inicial.

#### Activos financieros. Clasificación y valoración-

##### *Préstamos y partidas a cobrar:*

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

Estos activos financieros se registran inicialmente por su valor razonable que corresponde, salvo evidencia en contrario, al precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de la transacción que sean directamente atribuibles. Posteriormente estos activos se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método del tipo de interés efectivo.

No obstante, los créditos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, así como los anticipos y créditos al personal, cuyo importe se espera recibir en el corto plazo, se valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

La Sociedad sigue el criterio de efectuar, al menos al cierre del ejercicio, las correcciones valorativas necesarias siempre que exista evidencia objetiva de que el valor de un crédito se ha deteriorado como resultado de uno o más eventos que hayan ocurrido después de su reconocimiento inicial y que ocasionen una reducción o retraso en los flujos de efectivo estimados futuros, que pueden venir motivados por la insolvencia del deudor. En tal caso, el importe de la pérdida por deterioro del valor es la diferencia entre el valor en libros del activo financiero y el valor actual de los flujos de efectivo futuros estimados, descontados al tipo de interés efectivo calculado en el momento de su reconocimiento inicial.

Las correcciones valorativas por deterioro, así como su reversión cuando el importe de la pérdida disminuye como consecuencia de un evento posterior, se reconocen como un gasto o un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión del deterioro tiene como límite el valor en libros que hubieran tenido los activos, si no se hubiera registrado la pérdida por deterioro de valor.

##### *Otros activos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias*

Se incluyen en esta categoría los activos financieros que así designa la empresa en el momento del reconocimiento inicial, debido a que dicha designación elimina o reduce de manera significativa asimetrías contables, o bien dichos activos forman un grupo cuyo rendimiento se evalúa, por parte de la Dirección de la Sociedad, sobre la base de su valor razonable y de acuerdo con una estrategia establecida y documentada. Asimismo, 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.

Estos activos financieros se registran inicialmente por su valor razonable que corresponde, salvo evidencia en contrario, al precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación entregada. Los costes de la transacción que les sean directamente atribuibles se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio.

Posteriormente, los activos financieros mantenidos para negociar se valoran a su valor razonable, sin deducir los costes de transacción en que se pueda incurrir en su enajenación, registrándose en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio los cambios que se produzcan en dicho valor razonable.

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 al activo como inversión en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo o asociadas.

#### ***Intereses recibidos de activos financieros:***

Los intereses de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se devengan, siguiendo el método del tipo de interés efectivo.

#### ***Baja de activos financieros:***

La Sociedad da de baja los activos financieros cuando expiran o se han cedido los derechos sobre los flujos de efectivo del correspondiente activo financiero y se han transferido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

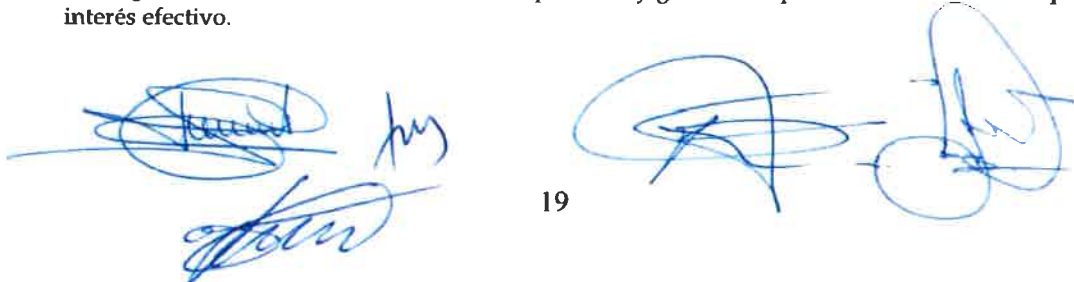
Cuando el activo financiero se da de baja, la diferencia entre la contraprestación recibida neta de los costes de transacción atribuibles y el valor en libros del activo, más cualquier importe acumulado que se haya reconocido directamente en el patrimonio neto, determina la ganancia o pérdida surgida al dar de baja dicho activo, que forma parte del resultado del ejercicio en que ésta se produce.

Por el contrario, la Sociedad no da de baja los activos financieros y reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida, en las cesiones de activos financieros en las que se retengan sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad.

#### **Pasivos financieros. Clasificación y valoración-**

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

Los débitos y partidas a pagar se valoran inicialmente por su valor razonable que corresponde, salvo evidencia en contrario, al precio de la transacción, que equivale al valor razonable de la contraprestación recibida ajustado por los costes de la transacción que le sean directamente atribuibles. Posteriormente, estos pasivos se valoran por su coste amortizado. Los intereses devengados se contabilizan en la cuenta de pérdidas y ganancias aplicando el método del tipo de interés efectivo.



19

No obstante, los débitos por operaciones comerciales con vencimiento no superior a un año y que no tengan un tipo de interés contractual, cuyo importe se espera pagar en el corto plazo, se valoran por su valor nominal cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

Valor razonable

El valor razonable es el importe por el que puede ser intercambiado un activo o liquidado un pasivo, entre partes interesadas y debidamente informadas, que realicen una transacción en condiciones de independencia mutua.

Con carácter general, en la valoración de instrumentos financieros valorados a valor razonable, la Sociedad calcula éste por referencia a un valor fiable de mercado, constituyendo el precio cotizado en un mercado activo la mejor referencia de dicho valor razonable. Para aquellos instrumentos respecto de los cuales no exista un mercado activo, el valor razonable se obtiene, en su caso, mediante la aplicación de modelos y técnicas de valoración.

*f) Efectivo y otros activos líquidos equivalentes-*

El efectivo y otros activos líquidos equivalentes incluyen el efectivo en caja y los depósitos bancarios a la vista en entidades de crédito, así como también otras inversiones a corto plazo de alta liquidez siempre que sean fácilmente convertibles en efectivo para las que no existe un riesgo significativo de cambios de valor y formen parte de la política de gestión normal de la tesorería de la empresa. A estos efectos se incluyen las inversiones con vencimientos de menos de tres meses desde la fecha de adquisición.

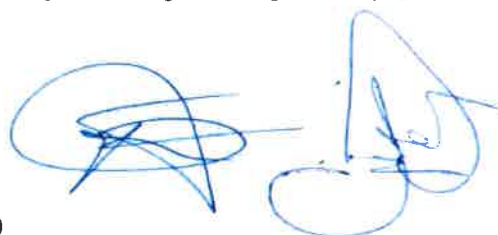

Los descubiertos bancarios se reconocen en el balance como pasivos financieros por deudas con entidades de crédito.

*g) Impuesto sobre beneficios-*

El gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios comprende la parte relativa al gasto o ingreso por el impuesto corriente y la parte correspondiente al gasto o ingreso por impuesto diferido.

El impuesto corriente es la cantidad que la Sociedad satisface como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto sobre el beneficio relativas a un ejercicio. Las deducciones y otras ventajas fiscales en la cuota del impuesto, excluidas las retenciones y pagos a cuenta, así como, en su caso, las pérdidas fiscales compensables de ejercicios anteriores y aplicadas efectivamente en éste, dan lugar a un menor importe del impuesto corriente. Los activos o pasivos por impuesto sobre beneficios corriente, se valoran por las cantidades que se espera pagar o recuperar de las autoridades fiscales, utilizando la normativa y tipos impositivos vigentes o aprobados y pendientes de publicación en la fecha de cierre del ejercicio.

El gasto o el ingreso por impuesto diferido se corresponden con el reconocimiento y la cancelación de los activos y pasivos por impuesto diferido. Éstos incluyen las diferencias temporarias, que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables derivados de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, así como, en su caso, 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, según la normativa que esté vigente o aprobada y pendiente de publicación al cierre del ejercicio.



Tanto el gasto o ingreso por impuesto sobre beneficios corriente como el diferido se reconocen en resultados, salvo que surja de una transacción o suceso que se ha reconocido directamente en una partida de patrimonio neto, en cuyo caso se reconocen con cargo o abono a dicha partida, o de una combinación de negocios, en cuyo caso se reconocen como los demás elementos patrimoniales del negocio adquirido, salvo que constituyan activos o pasivos de la adquirente, en cuyo caso, su reconocimiento o baja no forma parte de la combinación de negocios.

Se reconocen pasivos por impuestos diferidos para todas las diferencias temporarias imponibles, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de un fondo de comercio o del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no sea una combinación de negocios y además no afectó ni a la base imponible del impuesto ni al resultado contable.

Por su parte, los activos por impuestos diferidos identificados con diferencias temporarias deducibles, solo se reconocen en el caso de que se considere probable que la Sociedad va a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos y no procedan del reconocimiento inicial de un activo o pasivo en una transacción que no sea una combinación de negocios y además no afectó ni a la base imponible del impuesto ni al resultado contable. El resto de activos por impuestos diferidos (bases imponibles negativas y deducciones pendientes de compensar) solamente se reconocen en el caso de que se considere probable que la Sociedad vaya a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido no se descuentan y se reconocen en el balance como activos o pasivos no corrientes, independientemente de la fecha de esperada de realización o liquidación.

En cada cierre contable se reconsideran los activos por impuestos diferidos registrados, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos en la medida en que existan dudas sobre su recuperación futura.

Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en balance y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

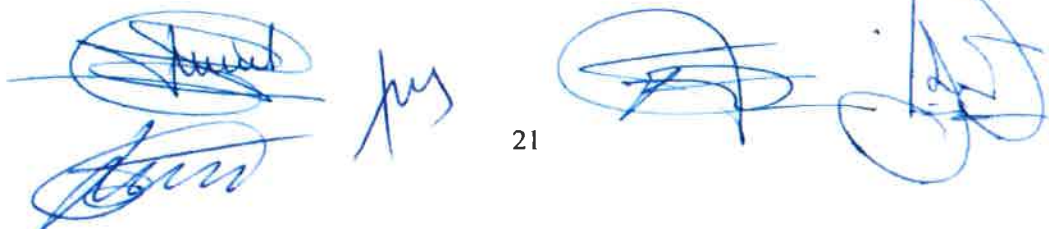
#### **h) Ingresos y gastos-**

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos.

Dichos ingresos se valoran por el valor razonable de la contraprestación a recibir y representan los importes a cobrar por los bienes entregados y los servicios prestados en el marco ordinario de la actividad, menos descuentos, devoluciones, impuesto sobre el valor añadido y otros impuestos relacionados con las ventas.

El reconocimiento de los ingresos por ventas se produce en el momento en que se han transferido al comprador los riesgos y beneficios significativos inherentes a la propiedad del bien vendido, no manteniendo la gestión corriente sobre dicho bien, ni reteniendo el control efectivo sobre el mismo. Los anticipos a cuenta de ventas o servicios futuros figuran valorados por el valor recibido.

La operativa fundamental de la Sociedad radica en la realización de servicios profesionales relacionados con operaciones marítimas realizadas por ejecución de mandatos. Las contrataciones de servicios y refacturaciones no tienen, en principio, influencia en los resultados de la Sociedad, sin perjuicio de que si el servicio es retribuido se registra el ingreso correspondiente. En este sentido, las actividades realizadas por la Sociedad por cuenta de otra



21

sociedad o en ejecución de un mandato, sólo originan el registro contable de los movimientos de tesorería que se producen, y en su caso, el de contabilización del ingreso correspondiente a la retribución por comisión devengada, la cual se registra en el epígrafe "Importe neto de la cifra de negocios" de la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada adjunta.

Adicionalmente, los suplidos relacionados con operaciones en curso (correspondientes a cobros y pagos a clientes y proveedores, respectivamente, y a provisiones de suplidos) son registrados de acuerdo con su naturaleza en los epígrafes "Periodificaciones a corto plazo" del activo y pasivo del balance abreviado adjunto.

**i) Provisiones y Contingencias**

*Provisiones:* saldos acreedores que cubren obligaciones actuales, ya sean legales, contractuales, implícitas o tácitas, derivadas de sucesos pasados, cuya cancelación es probable que origine una salida de recursos, pero que resultan indeterminados en cuanto a su importe y/o momento de cancelación.

*Contingencias:* obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización futura está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad. Las contingencias no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre las mismas en las notas de la memoria, en la medida en que no sean consideradas como remotas.

**j) Existencias-**

Las existencias se valoran a su precio de adquisición, coste de producción o valor neto realizable, el menor. El precio de adquisición incluye el importe facturado por el vendedor después de deducir cualquier descuento, rebaja u otras partidas similares, así como los intereses incorporados al nominal de los débitos y añadir los gastos adicionales que se producen hasta que los bienes se hallen ubicados para su venta y otros directamente atribuibles a la adquisición de las existencias. No obstante, la Sociedad incluye en el coste de adquisición los intereses incorporados a los débitos con vencimiento no superior a un año que no tienen tipo de interés contractual, cuando el efecto de no actualizar los flujos de efectivo no es significativo.

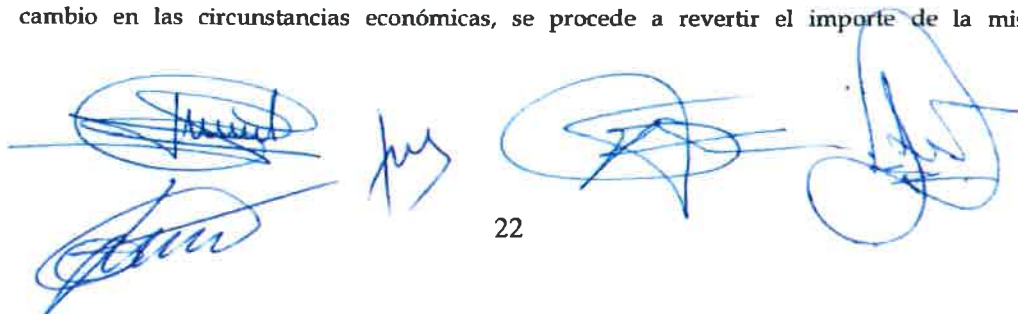
La Sociedad valora sus existencias por el método de precio medio o coste medio ponderado.

El coste de producción incluye los costes de materiales directos y, en su caso, los costes de mano de obra directa y los gastos generales de fabricación.

La valoración de los productos obsoletos, defectuosos o de lento movimiento se ha reducido a su posible valor neto de realización.

Al final del ejercicio se realiza una evaluación del valor neto realizable de las existencias, efectuándose las oportunas correcciones valorativas, reconociendo un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando las mismas se encuentran sobrevaloradas respecto a su precio de adquisición o a su coste de producción.

Cuando las circunstancias que previamente causaron dicha pérdida por deterioro hayan dejado de existir o cuando exista clara evidencia de incremento en el valor neto realizable, debido a un cambio en las circunstancias económicas, se procede a revertir el importe de la misma,



22



reconociéndose un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias. La reversión de la corrección valorativa tiene como límite el menor del coste y el nuevo valor neto realizable de las existencias.

**k) Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental-**

Se consideran activos de naturaleza medioambiental los bienes que son utilizados de forma duradera en la actividad de la Sociedad, cuya finalidad principal es la minimización del impacto medioambiental y la protección y mejora del medioambiente, incluyendo la reducción o eliminación de la contaminación futura. La actividad de la Sociedad, por su naturaleza no tiene un impacto medioambiental significativo.

**l) Transacciones con partes vinculadas-**

La Norma de registro y valoración 13ª del Plan General de Contabilidad establece:

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

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

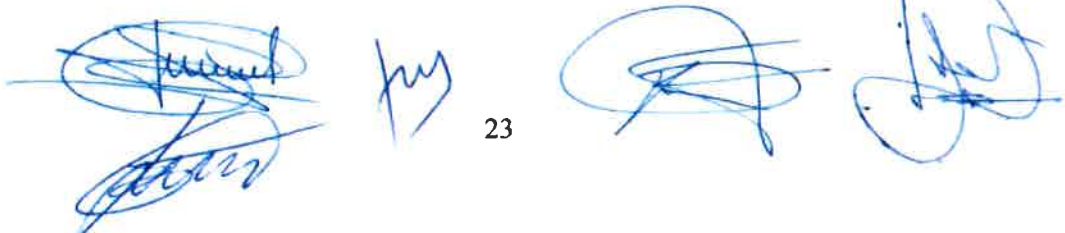
El Consejo de Administración de la Sociedad considera que no existen riesgos significativos por este aspecto de los que puedan derivarse pasivos de consideración en el futuro.

**m) Clasificación de activos y pasivos entre corriente y no corriente-**

La Sociedad presenta el balance clasificando activos y pasivos entre corriente y no corriente. A estos efectos son activos o pasivos corrientes aquellos que cumplan los siguientes criterios:

Los *activos* se clasifican como corrientes cuando se espera realizarlos o se pretende venderlos o consumirlos en el transcurso del ciclo normal de la explotación de la Sociedad, se mantienen fundamentalmente con fines de negociación, se espera realizarlos dentro del periodo de los doce meses posteriores a la fecha de cierre o se trata de efectivo u otros activos líquidos equivalentes, excepto en aquellos casos en los que no puedan ser intercambiados o utilizados para cancelar un pasivo, al menos dentro de los doce meses siguientes a la fecha de cierre.

Los *pasivos* se clasifican como corrientes cuando se espera liquidarlos en el ciclo normal de la explotación de la Sociedad, se mantienen fundamentalmente para su negociación, se tienen que liquidar dentro del periodo de doce meses desde la fecha de cierre o la Sociedad no tiene el



23

derecho incondicional para aplazar la cancelación de los pasivos durante los doce meses siguientes a la fecha de cierre.

*n) Transacciones en moneda extranjera-*

Las operaciones realizadas en moneda extranjera se registran en la moneda funcional de la Sociedad (euros) a los tipos de cambio vigentes en el momento de la transacción. Durante el ejercicio, las diferencias que se producen entre el tipo de cambio contabilizado y el que se encuentra en vigor a la fecha de cobro o de pago se registran como resultados financieros en la cuenta de resultados.

No existen saldos representativos de créditos o deudas en moneda extranjera en balance de situación que se incluye en las presentes cuentas anuales al 31 de diciembre de 2017.

En algunas ocasiones, con el fin de cubrir su exposición a ciertos riesgos de cambio, la empresa formaliza contratos y opciones a plazo de moneda extranjera.

Las diferencias de cambio de las partidas monetarias que surjan tanto al liquidarlas, como la convertirlas al tipo de cambio de cierre, se reconocen en los resultados del año, excepto aquellas que formen parte de la inversión de un negocio en el extranjero, que se reconocen directamente en el patrimonio neto de impuestos hasta el momento de su venta.

No se han producido cambios en la moneda funcional de la empresa.

*o) Subvenciones, donaciones y legados-*

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

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

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

## 5. Inmovilizado Intangible

El movimiento habido en este epígrafe de los balances abreviados en los ejercicios 2017 y 2016 ha sido el siguiente:

### Ejercicio 2017:

COSTE/AMORTIZACIÓN	31/12/2016	Dotaciones	Traspasos	31/12/2017
<b>COSTE:</b>				
Desarrollo	2.082.389	214.930	-	2.297.319
Propiedad industrial	28.555	5.345	-	33.900
Aplicaciones Informáticas	176.269	37.575	-	213.844
<b>Total coste</b>	<b>2.287.213</b>	<b>257.850</b>	<b>-</b>	<b>2.545.063</b>
<b>AMORTIZACIÓN:</b>				
Desarrollo	(479.939)	(133.093)	-	(613.032)
Propiedad industrial	(10.940)	(4.133)	1.437	(13.636)
Aplicaciones Informáticas	(142.576)	(11.183)	(1.437)	(155.196)
<b>Total amortización</b>	<b>(633.455)</b>	<b>(148.409)</b>	<b>-</b>	<b>(781.864)</b>
<b>INMOVILIZADO INTANGIBLE, NETO</b>	<b>1.653.758</b>	<b>109.441</b>	<b>-</b>	<b>1.763.199</b>

Las principales adiciones del periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2017 se corresponden con las activaciones de Gastos de Desarrollo, por trabajos realizados por la propia empresa.

### Ejercicio 2016:

COSTE/AMORTIZACIÓN	31/12/2015	Dotaciones	31/12/2016
<b>COSTE:</b>			
Desarrollo	1.874.124	208.265	2.082.389
Propiedad industrial	22.803	5.752	28.555
Aplicaciones Informáticas	159.578	16.691	176.269
<b>Total coste</b>	<b>2.056.505</b>	<b>230.708</b>	<b>2.287.213</b>
<b>AMORTIZACIÓN:</b>			
Desarrollo	(375.969)	(103.970)	(479.939)
Propiedad industrial	(8.876)	(2.064)	(10.940)
Aplicaciones Informáticas	(136.854)	(5.722)	(142.576)
<b>Total amortización</b>	<b>(521.699)</b>	<b>(111.756)</b>	<b>(633.455)</b>
<b>INMOVILIZADO INTANGIBLE, NETO</b>	<b>1.534.806</b>	<b>118.952</b>	<b>1.653.758</b>

Las principales adiciones del ejercicio 2016 se corresponden con las activaciones de Gastos de Desarrollo, por trabajos realizados por la propia empresa.

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Sociedad tiene inmovilizado intangible totalmente amortizado que siguen en uso por importe de 394.385 euros y 391.249 euros, respectivamente.

## 6. Inmovilizado Material

El movimiento habido durante el ejercicio 2017 en las diferentes cuentas del inmovilizado material y de sus correspondientes amortizaciones, ha sido el siguiente:

<b>COSTE</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Retiros</b>	<b>Trasposos</b>	<b>31/12/2017</b>
Terrenos y bienes naturales	629.091	-	-	-	629.091
Construcciones	1.334.907	87.824	-	-	1.422.731
Instalaciones técnicas	505.315	78.189	-	-	583.504
Maquinaria	223.395	63.282	-	669	286.677
Utilillaje	12.382	-	-	(669)	12.382
Otras instalaciones	96.183	-	-	-	96.183
Mobiliario	222.957	15.948	-	-	238.905
Equipos para procesos de información	80.785	4.333	-	-	85.118
Elementos de transporte	29.006	11.242	(10.307)	-	29.941
Otro inmovilizado material	105.063	10.118	-	-	115.181
<b>Total coste</b>	<b>3.239.084</b>	<b>270.936</b>	<b>(10.307)</b>	<b>-</b>	<b>3.499.713</b>

<b>AMORTIZACION ACUMULADA</b>	<b>31/12/2016</b>	<b>Dotaciones</b>	<b>Retiros</b>	<b>Trasposos</b>	<b>31/12/2017</b>
Construcciones	(379.351)	(40.048)	-	-	(419.399)
Instalaciones técnicas	(194.859)	(25.112)	-	-	(219.971)
Maquinaria	(47.760)	(22.344)	-	-	(70.104)
Utilillaje	(6.251)	(2.276)	-	-	(8.527)
Otras instalaciones	(94.031)	(537)	-	-	(94.568)
Mobiliario	(156.112)	(7.335)	-	-	(163.447)
Equipos para procesos de información	(74.778)	(2.548)	-	-	(77.326)
Elementos de transporte	(12.906)	(2.189)	9.807	-	(5.288)
Otro inmovilizado material	(88.270)	(5.301)	-	-	(93.571)
<b>Total amortización</b>	<b>(1.054.318)</b>	<b>(107.690)</b>	<b>9.807</b>	<b>-</b>	<b>(1.152.201)</b>

<b>INMOVILIZADO MATERIAL, NETO</b>	<b>2.184.766</b>	<b>163.246</b>	<b>(500)</b>	<b>-</b>	<b>2.347.512</b>
------------------------------------	------------------	----------------	--------------	----------	------------------

Las principales adiciones del ejercicio 2017 se corresponden fundamentalmente con las obras de acondicionamiento de la Nave, así como la adquisición de maquinaria para el desarrollo de sus productos.

Durante el ejercicio 2017, la Sociedad ha enajenado un vehículo, habiéndose obtenido un resultado por esta venta de 500 euros.

El movimiento habido durante el ejercicio 2016 en las diferentes cuentas del inmovilizado material y de sus correspondientes amortizaciones, ha sido el siguiente:

<b>COSTE</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Retiros</b>	<b>31/12/2016</b>
Terrenos y bienes naturales	629.091	-	-	629.091
Construcciones	1.334.907	-	-	1.334.907
Instalaciones técnicas	505.315	-	-	505.315
Maquinaria	94.938	128.457	-	223.395
Uillaje	12.382	-	-	12.382
Otras instalaciones	96.183	-	-	96.183
Mobiliario	217.923	5.034	-	222.957
Equipos para procesos de información	75.838	4.947	-	80.785
Elementos de transporte	30.401	9.744	(11.139)	29.006
Otro inmovilizado material	105.063	-	-	105.063
<b>Total coste</b>	<b>3.102.041</b>	<b>148.182</b>	<b>(11.139)</b>	<b>3.239.084</b>

<b>AMORTIZACION ACUMULADA</b>	<b>31/12/2015</b>	<b>Dotaciones</b>	<b>Retiros</b>	<b>31/12/2016</b>
Construcciones	(339.304)	(40.047)	-	(379.351)
Instalaciones técnicas	(169.747)	(25.112)	-	(194.859)
Maquinaria	(32.386)	(15.374)	-	(47.760)
Uillaje	(2.743)	(3.508)	-	(6.251)
Otras instalaciones	(93.494)	(537)	-	(94.031)
Mobiliario	(148.741)	(7.371)	-	(156.112)
Equipos para procesos de información	(73.754)	(1.024)	-	(74.778)
Elementos de transporte	(22.207)	(1.838)	11.139	(12.906)
Otro inmovilizado material	(87.824)	(446)	-	(88.270)
<b>Total amortización</b>	<b>(970.200)</b>	<b>(95.257)</b>	<b>11.139</b>	<b>(1.054.318)</b>

<b>INMOVILIZADO MATERIAL, NETO</b>	<b>2.131.841</b>	<b>52.925</b>	<b>-</b>	<b>2.184.766</b>
------------------------------------	------------------	---------------	----------	------------------

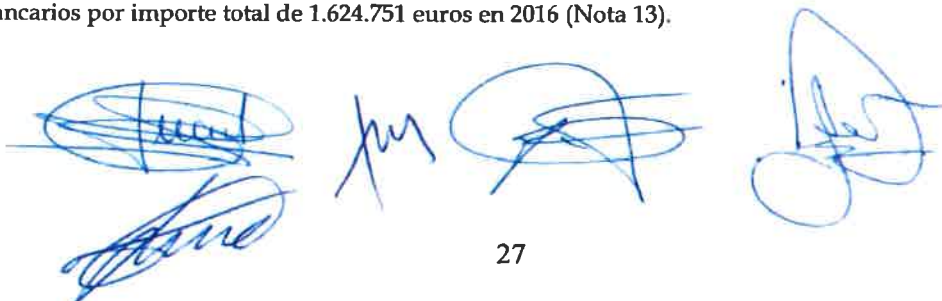
Las principales adiciones del ejercicio 2016 se corresponden fundamentalmente con la adquisición de maquinaria para el desarrollo de sus productos.

Durante el ejercicio 2016, la Sociedad procedió a dar de baja un elemento de transporte, totalmente amortizado, por lo que, no se produce ningún resultado.

Al cierre del ejercicio 2017 y 2016, la Sociedad tiene elementos del inmovilizado material totalmente amortizados que siguen en uso por importe de 386.971 euros y 372.184 euros, respectivamente.

La Sociedad tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetos los elementos del inmovilizado material. El Consejo de Administración de la Sociedad estima suficiente la cobertura de estas pólizas de seguros contratadas.

La nave industrial, propiedad de la Sociedad, está hipotecada en garantía de dos préstamos bancarios de Banco Sabadell por importe total 1.337.476 euros en 2017 y de tres préstamos bancarios por importe total de 1.624.751 euros en 2016 (Nota 13).



## 7. Activos Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la clasificación de los activos financieros por clases y vencimientos, así como el valor en libros en euros, de los mismos, se detalla a continuación:

31.12.2017	Créditos y Otros		Total
	Largo plazo	Corto plazo	
Préstamos y partidas a cobrar-			
Deudores comerciales no corrientes-	66.073	-	66.073
Clientes por ventas y prestaciones de servicios Personal	-	1.756.123	1.756.123
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	-	18.000	18.000
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	-	975.433	975.433
Otros activos financieros a VR con cambios en PyG-			
Fianzas constituidas	41.017	287	41.304
Depósitos constituidos	5.034	9.338	14.372
Instrumentos de patrimonio	5.755	-	5.755
<b>Total</b>	<b>117.879</b>	<b>2.759.181</b>	<b>2.877.060</b>

31.12.2016	Créditos y Otros		Total
	Largo plazo	Corto plazo	
Préstamos y partidas a cobrar-			
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	-	599.681	599.681
Deudores	-	2.486	2.486
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	-	172.120	172.120
Otros activos financieros a VR con cambios en PyG-			
Fianzas constituidas	18.150	287	18.437
Depósitos constituidos	5.034	1.614	6.648
Instrumentos de patrimonio	5.755	-	5.755
<b>Total</b>	<b>28.939</b>	<b>776.188</b>	<b>805.127</b>

El Consejo de Administración de la Sociedad considera que el importe en libros de los activos financieros detallados en el cuadro anterior constituye una aproximación aceptable de su valor razonable.

	31/12/2016	Adiciones	Retiros	31/12/2017
<b>Inversiones financieras a largo plazo-</b>				
Otros activos financieros a VR con cambios en PyG-				
Fianzas y depósitos constituidos	23.184	23.122	(255)	46.051
Instrumentos de patrimonio	5.755	-	-	5.755
<b>Total</b>	<b>28.939</b>	<b>23.122</b>	<b>(255)</b>	<b>51.806</b>
<b>Inversiones financieras a corto plazo-</b>				
Otros activos financieros a VR con cambios en PyG-				
Fianzas y depósitos constituidos	1.901	7.724	-	9.625
<b>Total</b>	<b>1.901</b>	<b>7.724</b>		<b>9.625</b>

	31/12/2015	Adiciones	Retiros	31/12/2016
<b>Inversiones financieras a largo plazo-</b>				
Otros activos financieros a VR con cambios en PyG-				
Fianzas y depósitos constituidos	13.325	10.484	(625)	23.184
Instrumentos de patrimonio	5.755	-	-	5.755
<b>Total</b>	<b>19.080</b>	<b>10.484</b>	<b>(625)</b>	<b>28.939</b>
<b>Inversiones financieras a corto plazo-</b>				
Otros activos financieros a VR con cambios en PyG-				
Fianzas y depósitos constituidos	2.001	-	(100)	1.901
<b>Total</b>	<b>2.001</b>	<b>-</b>	<b>(100)</b>	<b>1.901</b>

*Pérdidas y ganancias netas por categorías de activos financieros - son las siguientes:*

	Créditos y Otros	
	31.12.2017	31.12.2016
Ingresos financieros aplicando el método del coste efectivo	352	57

## 8. Existencias

El detalle de este epígrafe es el siguiente:

Concepto	2017	2016
Existencias comerciales	797.582	674.679
Productos en curso	10.819	27.366
Anticipos a proveedores	13.946	3.721
<b>Total</b>	<b>822.347</b>	<b>705.766</b>

La Sociedad tiene contratadas varias pólizas de seguro para cubrir los riesgos a que están sujetas las existencias. La cobertura de estas pólizas se considera suficiente.

## 9. Fondos Propios

**Capital escriturado** - Está representado por 2.850.483 acciones sociales a 31 de diciembre de 2017 y por 2.250.000 acciones a 31 de diciembre de 2016, de 0,2404 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.

Con fecha 7 de mayo de 2017, la Junta General de accionistas acuerda la ampliación de capital social de la Sociedad por importe de 144.356 euros, mediante la creación de 600.483 acciones sociales de 0,2404 euros de valor nominal cada una y una prima de emisión de 3,3196 euros por acción, que fue suscrita y desembolsada.

En la reunión de la Junta General Extraordinaria de fecha 26 de octubre de 2016, elevada a público según escritura de fecha 16 de noviembre de 2016 del Notario Ciriaco Corral García con número de protocolo 1878, se aprobaron los siguientes acuerdos:

- Incorporar las acciones representativas del capital social en el Mercado Alternativo Bursátil (MAB) para Empresas en Expansión.

- Transformar los títulos representativos del capital social (acciones) en anotaciones en cuenta.
- Nombrar como entidad encargada del Registro de anotaciones en cuenta a la entidad IBERCLEAR (Sociedad de Gestión de los Sistemas de Registro, Compensación y Liquidación de Valores, S.A.U.)
- Modificar el régimen de transmisibilidad de las acciones adaptando los Estatutos a las exigencias del MAB.
- Facultar al Consejo de Administración para negociar, contratar y otorgar los documentos precisos para la posible admisión a cotización de las acciones representativas del capital social en el MAB.
- Aprobación del Reglamento de la Junta General de Accionistas y del Reglamento del Consejo de Administración.
- Desdoblamiento de las 90.000 acciones de 6,01 euros de nominal cada una, por canje automático en la proporción de 25 acciones de 0,2404 euros cada una, quedando el capital social fijado en la suma de 540.000€ dividido en 2.250.000 acciones de 0,2404 euros cada una de ellas.
- Proponer aumento del capital social en la cantidad de 269.999,97 euros mediante la emisión y puesta en circulación de 1.123.128 nuevas acciones ordinarias de 0,2404 euros de valor nominal cada una, con la prima de emisión que determinase el Consejo de Administración, que se suscribirán y desembolsarán íntegramente con cargo a aportaciones dinerarias, con reconocimiento del derecho de suscripción preferente y con previsión de suscripción incompleta.

**Reserva legal** - De acuerdo con el artículo 274 del texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, las sociedades destinarán a la reserva legal una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio hasta que dicha reserva alcance, al menos, el 20% del capital social.

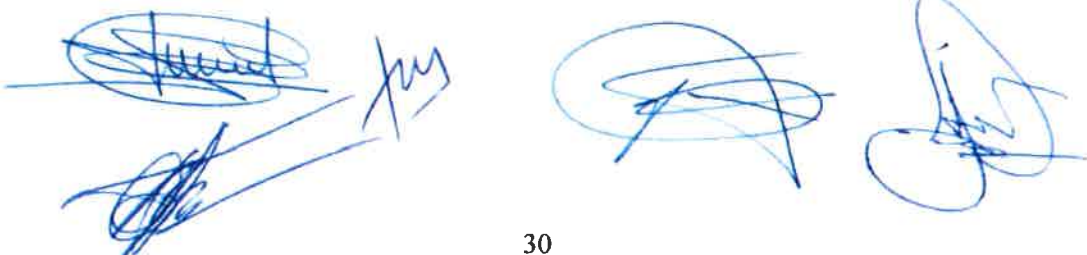
La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. Salvo para la finalidad mencionada anteriormente y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que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

**Dividendos** - Con fecha, 5 de mayo de 2017, la Junta General de Accionistas acordó la distribución del resultado del ejercicio 2016 con cargo a dividendos por importe de 101.259 euros.

## 10. Provisiones y Contingencias

Al 31 de diciembre de 2017 y de 2016, la Sociedad tiene pasivos contingentes por avales bancarios y otras garantías relacionadas con el curso normal del negocio por importe de 120.932 euros y 53.773 euros, respectivamente. La Dirección de la Sociedad no prevé que surja un pasivo significativo como consecuencia de los mencionados avales.

La Sociedad no mantiene litigios ni reclamaciones en curso, para los que el Consejo de Administración de la Sociedad considere que los pasivos que pudieran derivarse de los mismos, en su caso, fuesen significativos.





## 11. Pasivos Financieros

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, la clasificación de los pasivos financieros por clases, así como el valor en libros en euros, de los mismos, se detalla a continuación:

2017 Categorías	Débitos y partidas a pagar		Total
	Largo plazo	Corto plazo	
<b>Deudas corto y largo plazo</b>			
Deudas con entidades de crédito	1.226.263	250.070	1.476.333
Acreeedores por arrendamiento financiero	18.343	8.585	26.928
Otros pasivos financieros	322.565	9.293	331.858
<b>Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>			
Proveedores	-	167.575	167.575
Acreeedores varios	-	79.208	79.208
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	-	1.427	1.427
Anticipos de clientes	-	253.754	253.754
	<b>1.567.171</b>	<b>769.912</b>	<b>2.337.083</b>

2016 Categorías	Débitos y partidas a pagar		Total
	Largo plazo	Corto plazo	
<b>Deudas corto y largo plazo</b>			
Deudas con entidades de crédito	1.602.572	600.722	2.203.294
Acreeedores por arrendamiento financiero	26.132	14.018	40.150
Otros pasivos financieros	239.518	121.827	361.345
<b>Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>			
Proveedores	-	212.090	212.090
Acreeedores varios	-	44.808	44.808
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	-	38.795	38.795
Anticipos de clientes	-	53.374	53.374
	<b>1.868.222</b>	<b>1.085.634</b>	<b>2.953.856</b>

El Consejo de Administración de la Sociedad considera que el importe en libros se aproxima a su valor razonable.

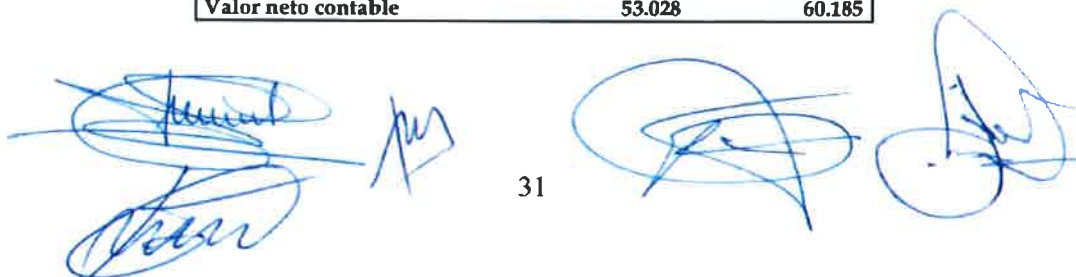
*Pérdidas y ganancias netas por categorías de pasivos financieros* - son las siguientes:

	31.12.2017	31.12.2016
Gastos financieros aplicando el método de coste amortizado	69.555	110.004

## 12. Arrendamientos

*Arrendamientos financieros* - Al 31 de diciembre 2017 y 2016 la Sociedad, en su condición de arrendatario financiero, tenía reconocidos activos arrendados en el epígrafe "Inmovilizado material" conforme al siguiente detalle:

	31.12.2017	31.12.16
Maquinaria	71.564	71.564
Amortización acumulada	(18.536)	(11.379)
<b>Valor neto contable</b>	<b>53.028</b>	<b>60.185</b>



Los contratos de arrendamiento financiero al 31 de diciembre de 2017, son los siguientes:

Descripción	Importe reconocido inicialmente	Duración	Cuotas satisfechas en 2016 y ejercicios anteriores	Cuotas Satisfechas en 2017	Valor actual de las cuotas pendientes	Valor Nominal opción de Compra
Maquinaria	36.465	5 años	5.321	7.982	25.960	665
Maquinaria	10.151	5 años	9.219	1.815	746	151
Maquinaria	11.000	3 años	9.068	2.591	222	-
Maquinaria	3.443	2 años	2.813	740	-	-
Maquinaria	10.505	3 años	9.278	1.856	-	-
<b>Total</b>	<b>71.564</b>		<b>35.699</b>	<b>14.984</b>	<b>26.928</b>	<b>816</b>

Los contratos de arrendamiento financiero al 31 de diciembre de 2016, son los siguientes:

Descripción	Importe reconocido inicialmente	Duración	Cuotas satisfechas en 2015 y ejercicios anteriores	Cuotas Satisfechas en 2016	Valor actual de las cuotas pendientes	Valor Nominal opción de Compra
Maquinaria	36.465	5 años	-	5.321	32.130	665
Maquinaria	10.151	5 años	7.404	1.815	2.439	151
Maquinaria	11.000	3 años	5.181	3.886	2.752	-
Maquinaria	3.443	2 años	1.036	1.777	798	-
Maquinaria	10.505	3 años	5.567	3.711	2.031	-
<b>Total</b>	<b>71.564</b>		<b>19.188</b>	<b>16.510</b>	<b>40.150</b>	<b>816</b>

La conciliación a 31 de diciembre de 2017 y 2016 entre el importe de los pagos futuros mínimos por arrendamiento y su valor actual es como sigue:

	31.12.2017	31.12.2016
Pagos mínimos futuros	28.006	42.693
Opción de compra	816	816
Gastos financieros no devengados	(1.894)	(3.359)
<b>Valor actual</b>	<b>26.928</b>	<b>40.150</b>

El detalle de los pagos futuros mínimos por arrendamiento, incluida la opción de compra, y su valor actual al cierre del periodo anual, desglosados por plazos de vencimiento es como sigue:

	31.12.2017		31.12.2016	
	Pagos mínimos	Valor actual	Pagos mínimos	Valor actual
Hasta un año	9.189	8.585	15.191	14.018
Entre uno y cinco años	19.634	18.343	28.318	26.132
<b>Total no corriente</b>	<b>19.634</b>	<b>18.343</b>	<b>28.318</b>	<b>26.132</b>
<b>Total</b>	<b>28.823</b>	<b>26.928</b>	<b>43.509</b>	<b>40.150</b>

Los vencimientos por años de los acreedores por arrendamiento financiero a largo plazo a 31 de diciembre de 2017 y de 2016 son los siguientes:

2017						
Descripción	Corto Plazo	2019	2020	2021	Total l/p	
Maquinaria	7.617	7.357	7.684	3.302	18.343	
Maquinaria	746	-	-	-	-	
Maquinaria	222	-	-	-	-	
<b>Total</b>	<b>8.585</b>	<b>7.357</b>	<b>7.684</b>	<b>3.302</b>	<b>18.343</b>	

2016						
Descripción	Corto Plazo	2018	2019	2020	2021	Total l/p
Maquinaria	6.744	7.044	7.357	7.684	3.301	25.386
Maquinaria	1.693	746	-	-	-	746
Maquinaria	2.752	-	-	-	-	-
Maquinaria	798	-	-	-	-	-
Maquinaria	2.031	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>14.018</b>	<b>7.790</b>	<b>7.357</b>	<b>7.684</b>	<b>3.301</b>	<b>26.132</b>

### 13. Deudas con Entidades de Crédito

Al 31 de diciembre de 2017, el detalle de las deudas con entidades de crédito es el siguiente:

ENTIDAD	Importe	Inicio	Vencimiento	Corto Plazo	Largo plazo	Total
<b>Préstamos-</b>						
Banco Sabadell	1.100.000	23/01/2007	31/08/2027	80.868	772.878	853.746
Banco Sabadell	545.000	24/03/2010	31/08/2027	45.820	437.910	483.730
BBVA	12.412	14/11/2014	14/08/2019	2.775	1.993	4.768
FCE Bank PCL	11.726	10/03/2016	10/02/2020	3.006	3.874	6.880
FCE Bank PCL	12.854	16/10/2017	10/10/2021	2.805	9.608	12.413
<b>Pólizas de crédito-</b>						
Caja Mar	150.000	11/02/2017	11/02/2018	-	-	-
Banco Mare Nostrum	100.000	03/02/2016	03/02/2019	-	-	-
BBVA	60.000	19/10/2016	15/04/2017	-	-	-
Targo Bank	100.000	20/04/2017	20/04/2018	52.195	-	52.195
Targo Bank	100.000	20/04/2017	20/04/2018	60.638	-	60.638
BBVA	100.000	-	-	687	-	687
<b>Efectos descontados-</b>						
Targo Bank	-	-	-	1.276	-	1.276
<b>Total</b>				<b>250.070</b>	<b>1.226.263</b>	<b>1.476.333</b>

Al 31 de diciembre de 2016, el detalle de las deudas con entidades de crédito es el siguiente:

ENTIDAD	Importe	Inicio	Vencimiento	Corto Plazo	Largo plazo	Total
<b>Préstamos-</b>						
Banco Sabadell	1.100.000	23/01/2007	31/01/2022	79.241	813.904	893.145
Banco Sabadell	300.000	20/03/2009	31/03/2019	26.400	195.206	221.606
Banco Sabadell	545.000	24/03/2010	22/02/2021	58.705	451.295	510.000
Banco Sabadell	71.000	25/04/2012	25/03/2018	10.143	2.536	12.679
Banco Sabadell	69.000	07/03/2011	25/03/2018	13.800	3.450	17.250
Banco Mare Nostrum	70.000	24/05/2012	02/06/2017	8.750	-	8.750
Bankia	30.000	22/05/2012	10/06/2017	3.000	-	3.000
Bankinter	100.000	12/03/2013	10/03/2018	16.667	38.889	55.556
BSCH	65.000	30/10/2013	30/09/2018	13.000	9.750	22.750
BBVA	12.412	14/11/2014	14/08/2019	2.537	4.768	7.305
La Caixa	40.000	14/10/2014	14/10/2017	11.111	-	11.111
FCE Bank PCL	11.726	10/03/2016	10/02/2020	2.743	6.881	9.624
<b>Pólizas de crédito-</b>						
Caja Mar	150.000	11/02/2016	11/02/2017	97.420	-	97.420
Banco Mare Nostrum	100.000	03/02/2016	03/02/2019	-	75.893	75.893
BBVA	60.000	19/10/2016	15/04/2017	18.832	-	18.832
Targo Bank	60.000	20/04/2016	20/04/2017	26.339	-	26.339
Targo Bank	100.000	20/04/2016	20/04/2017	74.687	-	74.687
BBVA	100.000			40.812	-	40.812
<b>Efectos descontados-</b>						
Targo Bank		-	-	95.876	-	95.876
<b>Intereses corto plazo-</b>						
		-	-	659	-	659
<b>Total</b>				<b>600.722</b>	<b>1.602.572</b>	<b>2.203.294</b>

Los vencimientos por años de la deuda con entidades de crédito a largo plazo a 31 de diciembre de 2017 son los siguientes:

	A 1 año	A 2 años	A 3 años	A 4 años	A 5 años	Resto	Total l/p
<b>Préstamos-</b>							
Banco Sabadell	80.868	82.555	84.221	85.921	87.655	432.526	772.878
Banco Sabadell	45.820	46.759	47.703	48.666	49.648	245.133	437.910
BBVA	2.775	1.993	-	-	-	-	1.993
FCE Bank PCL	3.006	3.295	579	-	-	-	3.874
FCE Bank PCL	2.805	3.092	3.409	3.107	-	-	9.608
<b>Pólizas de crédito-</b>							
BBVA	-	-	-	-	-	-	-
Targo Bank	52.195	-	-	-	-	-	-
Targo Bank	60.638	-	-	-	-	-	-
BBVA	687	-	-	-	-	-	-
<b>Efectos descontados-</b>							
Targo Bank	1.276	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>250.070</b>	<b>137.694</b>	<b>135.912</b>	<b>137.694</b>	<b>137.304</b>	<b>677.659</b>	<b>1.226.263</b>

Los vencimientos por años de la deuda con entidades de crédito a largo plazo a 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

	A 1 año	A 2 años	A 3 años	A 4 años	A 5 años	Resto	Total l/p
Préstamos-	246.097	482.315	456.707	266.237	274.697	46.723	1.526.679
Pólizas de crédito-	258.090	-	75.893	-	-	-	75.893
Efectos descontados-	95.876	-	-	-	-	-	-
Intereses corto plazo-	659	-	-	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>600.722</b>	<b>482.315</b>	<b>532.600</b>	<b>266.237</b>	<b>274.697</b>	<b>46.723</b>	<b>1.602.572</b>

Durante el periodo de 2017, la Sociedad procede a una renegociación de las deudas con Banco Sabadell, estableciendo nuevos tipos de interés, cuotas de amortización y vencimiento, de las mismas.

Además, se cancelan anticipadamente, varias deudas, con vencimiento posterior a 2017.

#### 14. Otras Deudas a corto plazo y largo plazo

Al 31 de diciembre de 2017, el detalle de otras deudas es el siguiente:

ENTIDAD	Importe	Inicio	Vencimiento	Corto Plazo	Largo plazo	Total
Préstamos-						
CDTI IDI-20160016	430.184	04/05/2016	01/11/2027	-	241.865	241.865
Ministerio de Economía, industria y Competitividad	80.700	23/12/2016	23/12/2026	-	80.700	80.700
Otros-						
Deudas por tarjetas de crédito				9.293	-	9.293
<b>Total</b>				<b>9.293</b>	<b>322.565</b>	<b>331.858</b>

Los vencimientos por años de las otras deudas largo plazo a 31 de diciembre de 2017 son los siguientes:

	2020	2021	2022	Resto	Total l/p
Préstamos-					
CDTI IDI-20160016	51.622	51.622	51.622	86.999	241.865
Ministerio de Economía, industria y Competitividad	11.529	11.529	11.529	46.114	80.700
<b>Total</b>	<b>63.151</b>	<b>63.151</b>	<b>63.151</b>	<b>133.113</b>	<b>322.565</b>

Al 31 de diciembre de 2016, el detalle de otras deudas es el siguiente:

ENTIDAD	Importe	Inicio	Vencimiento	Corto		Total
				Plazo	Largo plazo	
Préstamos-						
CDTI IDI-20160016	430.184	04/05/2016	01/11/2027	-	107.546	107.546
Ministerio de Economía, industria y Competitividad	80.700	23/12/2016	23/12/2026	-	80.700	80.700
Otros-						
Otras deudas a corto plazo, otras partes vinculadas (Nota 15)				65.360	51.272	116.632
Dividendo activo a pagar				39.977	-	39.977
Deudas por tarjetas de crédito				16.490	-	16.490
Partidas pendientes de aplicación				-	-	-
<b>Total</b>				<b>121.827</b>	<b>239.518</b>	<b>361.345</b>

Los vencimientos por años de las otras deudas largo plazo a 31 de diciembre de 2016 son los siguientes:

	2020	2021	Resto	Total l/p
Préstamos-				
CDTI IDI-20160016	51.622	51.622	4.302	107.546
Ministerio de Economía, industria y Competitividad	11.529	11.529	57.643	80.700
<b>Total</b>	<b>63.151</b>	<b>63.151</b>	<b>61.945</b>	<b>188.246</b>

Con fecha 5 de mayo de 2016, formaliza un préstamo con el Centro para el desarrollo tecnológico industrial (CDTI), destinado a financiar el proyecto "Robot Multilink", en las siguientes condiciones:

- Aportación máxima CDTI: 430.184 euros
- Periodo de disposición desde mayo de 2016 hasta diciembre de 2017

Las aportaciones del CDTI a fecha 31 de diciembre de 2017 y 2016, ascienden a 143.319 euros y 107.546 euros, respectivamente, lo que supone una aportación total de 241.865 euros.

Dicho préstamo se avala con la constitución de avales bancarios, que hasta la fecha 31 de diciembre de 2017, son los siguientes:

Entidad financiera	Fecha Emisión	Vencimiento	Importe
ISBA	20-04-16	01-08-25	53.773
TARGOBANK, S.A.	30-05-17	01-08-24	25.811
TARGOBANK, S.A.	30-05-17	01-02-25	25.811
TARGOBANK, S.A.	30-05-17	01-08-25	15.538

Con fecha 23 de diciembre de 2016, se formaliza un préstamo con el Ministerio de Economía, Economía y Competitividad (Innovación), para financiar el proyecto de inversión destinado a mejorar la competitividad industrial, en las siguientes condiciones:

- Importe: 80.700 euros
- Carencia de 2017 a 2019
- Vencimiento 23 de diciembre de 2026

15. Subvenciones Oficiales de Capital

	31.12.2017	31.12.2016
Subvenciones Oficiales de capital	-	22.381

El movimiento de esta partida durante el ejercicio 2017 ha sido el siguiente:

Entidad	31.12.2016	Altas	Aplicaciones	31.12.2017
GOIB (Administración Autonómica)	-	23.602	(1.221)	22.381
<b>Total Subvenciones de capital</b>	-	<b>23.602</b>	<b>(1.221)</b>	<b>22.381</b>

Se trata de una subvención concedida por la "Conselleria de treball, comerç, i industria" (GOIB), en diciembre de 2017, por un total de 23.602 euros, para la adquisición de maquinaria, con la que la Sociedad desarrolla sus productos.

La maquinaria subvencionada, atiende al siguiente detalle:

Máquina	Coste
Máquina Arista	11.720
Máquina Elansha	2.259
Máquina Graficon	29.900
Máquina The Cool Tool	3.357
<b>Total Maquinaria Subvencionada</b>	<b>47.204</b>

16. Operaciones y Saldos con Partes Vinculadas

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos con partes se encuentran recogidos en el balance adjunto según el siguiente detalle:

	31.12.2017
	<b>Proveedores</b>
Empresas vinculadas- Integra Automatización de Edificios S.A.	(1.801)
<b>Total</b>	<b>(1.801)</b>

	31.12.16				
	Dividendos	Deudas corto plazo	Deudas largo plazo	Remuneraciones	Proveedores
Empresas vinculadas- Integra Automatización de Edificios S.A.	-	-	-	-	6.949
Otras partes vinculadas- Socios y Administradores	39.977	65.360	51.272	35.000	-
<b>Total</b>	<b>39.977</b>	<b>65.360</b>	<b>51.272</b>	<b>35.000</b>	<b>6.949</b>

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, las operaciones con partes se encuentran recogidas en la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta según el siguiente detalle:

	Gastos Financieros		Servicios exteriores
	31.12.2017	31.12.2016	31.12.2016
Empresas vinculadas- Integra Automatización de Edificios S.A.	-	-	25.000
Otras partes vinculadas- Socios y Administradores	3.199	17.120	-
<b>Total</b>	<b>3.199</b>	<b>17.120</b>	<b>25.000</b>

**Retribuciones y otras prestaciones al Consejo de Administración y a la alta dirección-**

Durante el periodo anual terminado de 2017 y 2016, los Administradores han percibido remuneraciones 205.119 y 208.039 euros, respectivamente, en concepto de salarios, dietas y aportaciones a planes de pensiones.

Durante el periodo anual terminado de 2017 y 2016 ni los Administradores ni la Alta Dirección de la Sociedad tienen concedidos otros anticipos, ni se han asumido obligaciones por su cuenta a título de garantía.

**Participaciones y cargos del Consejo de Administración en otras sociedades-**

De acuerdo con lo previsto en el artículo 229.3 de la Ley de Sociedades de Capital, se informa de que durante el ejercicio 2017 y 2016 ni los Administradores de la Sociedad ni las personas vinculadas a ellos han tenido situación alguna de conflicto, directo o indirecto, con el interés de la Sociedad.

**17. Situación Fiscal**

Al 31 de diciembre de 2017 y 2016, los saldos con las Administraciones Públicas presentan los siguientes conceptos:

	31.12.2017		31.12.16	
	Activo	Pasivo	Activo	Pasivo
<b>No Corriente-</b>				
Derechos por deducciones y bonificaciones ptes. de aplicar	89.897	-	89.610	-
Pasivos por impuesto diferido	-	(29.174)	-	(25.013)
<b>Corriente-</b>				
Activo/Pasivo por impuesto corriente	-	(85.487)	93.114	-
Otros créditos/deudas con las Administraciones Públicas	-	-	-	-
Hacienda Pública, por IVA	90.626	-	87.029	(7.500)
Hacienda pública, deudor por subvenciones concedidas	26.088	-	-	-
Retenciones practicadas por el I.R.P.F.	-	(43.387)	-	(34.764)
Organismos de la Seguridad Social	-	(24.797)	-	(21.292)
<b>Total Corriente</b>	<b>116.714</b>	<b>(153.671)</b>	<b>180.143</b>	<b>(63.556)</b>
<b>Total</b>	<b>206.611</b>	<b>(182.845)</b>	<b>269.753</b>	<b>(88.569)</b>

La Sociedad tiene abiertos a inspección fiscal, con carácter general, los cuatro últimos ejercicios para todos los impuestos que le son aplicables.



### Impuesto sobre Beneficios-

La conciliación entre el importe neto de los ingresos y gastos del periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016 con la base imponible del Impuesto sobre Beneficios de dichos ejercicios se muestra a continuación:

La conciliación entre el resultado contable y la base del Impuesto sobre Beneficios es la siguiente:

	31.12.2017	31.12.2016 (*)
<b>Saldo de ingresos y gastos del ejercicio</b>	747.998	337.532
Impuesto sobre beneficios	89.364	12.176
Diferencias permanentes	(110.760)	549
Diferencias temporarias	(16.648)	(17.109)
Reserva de capitalización	(11.388)	(15.569)
Compensación bases imponibles negativas	-	(43.385)
<b>Base Imponible (Resultado fiscal)</b>	<b>698.566</b>	<b>274.194</b>

(\*) Resultado anterior a la corrección de errores descrita en la nota 2

La conciliación entre el gasto por Impuesto sobre Beneficios y el resultado contable antes de impuestos del periodo anual de 2017 y 2016, se muestra a continuación:

	31.12.2017	31.12.2016 (*)
<b>Resultado antes de impuestos</b>	837.362	349.708
Reserva de capitalización	(11.388)	(15.569)
Cuota al 25%	206.494	83.535
Deducciones	(89.897)	(87.895)
Ajustes negativos a la imposición sobre beneficios	457	16.399
Diferencias permanentes	(27.690)	137
<b>Impuesto sobre beneficios</b>	<b>89.364</b>	<b>12.176</b>

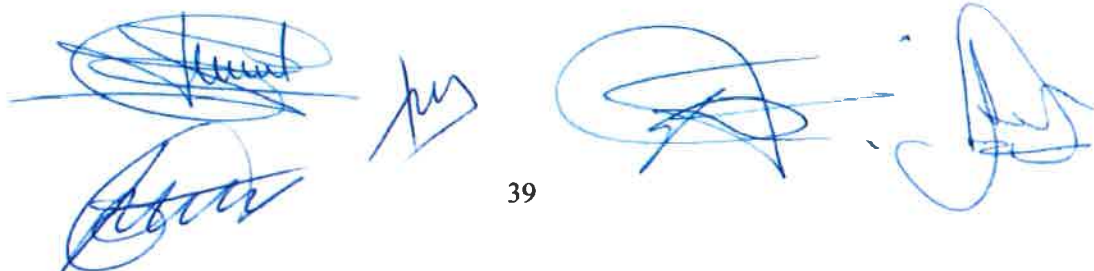
(\*) Base Imponible anterior a la corrección de errores descrita en la nota 2

El detalle de los cálculos efectuados en relación con el saldo de la cuenta "Hacienda Pública Acreedora-Deudora, por Impuesto sobre Beneficios" al 31 de diciembre de 2017 y 2016 respectivamente, son los siguientes:

	31.12.2017	31.12.2016 (*)
<b>Base imponible (resultado fiscal)</b>	698.566	274.194
Cuota íntegra	174.642	68.549
Deducciones y bonificaciones	(87.321)	(68.548)
Abono de deducciones	(1.831)	(21.548)
Cuota líquida	85.490	(21.548)
Retenciones y pagos a cuenta	(3)	(9)
<b>Impuesto sobre sociedades a pagar (devolver)</b>	<b>85.487</b>	<b>(21.557)</b>

(\*) Base Imponible anterior a la corrección de errores descrita en la nota 2

Durante el ejercicio 2016, se compensa la totalidad de las bases imponibles negativas pendientes por importe de 43.385 euros



El detalle de los pasivos por diferencias temporarias imponibles es el siguiente:

Contratos de arrendamiento financiero	31.12.2016		31.12.2017		
	Base	DT	Aumento		DT
			BI	Disminución BI	
BSCH - Aire acondicionado nave	42.964	(10.741)		(1.264)	(12.005)
B.PAST - Mobiliario nave	37.699	(9.492)		(1.133)	(10.625)
LA CAI - Centralita	111	(28)	28		
LA CAI - Apilador eléctrico	2.426	(606)	50		(556)
BMN - Máquina montaje	3.313	(828)		(297)	(1.125)
BM - Horno Taller	5.077	(1.269)		(245)	(1.514)
BM - Máquina Pick&Play	4.950	(1.238)		(413)	(1.651)
BM - Impresora 3D	1.033	(258)		(113)	(371)
BBVA - Horno de ola	2.208	(552)		(774)	(1.326)
<b>Total pasivos por impuesto diferido</b>		<b>(25.013)</b>	<b>78</b>	<b>(4.239)</b>	<b>(29.174)</b>
<b>Total diferencias temporales (base)</b>				<b>(4.161)</b>	

El detalle y movimiento de los activos por diferencias temporarias deducibles, es el siguiente:

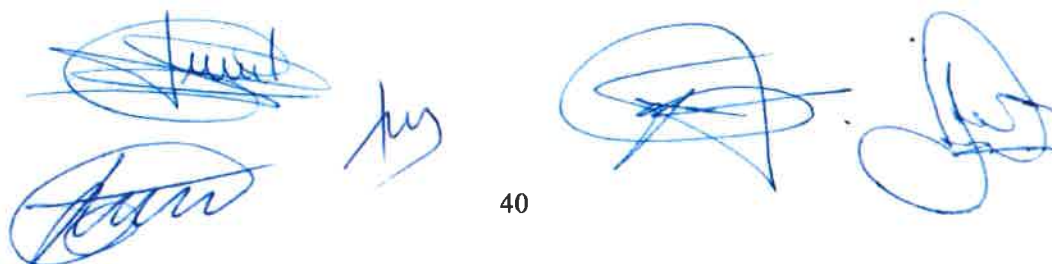
Concepto	31.12.2017	31.12.2016
Deducción por inversión de beneficios del 2015	-	1.715
Deducción por I+D del 2016	-	87.895
Deducción por I+D del 2017	89.897	-
<b>Total</b>	<b>89.897</b>	<b>89.610</b>

	31.12.2016	Generadas	Aplicadas	31.12.2017
<b>Otros créditos con las Administraciones Públicas-</b>				
Derechos por deducciones y bonificaciones ptes de aplicar	89.610	89.897	(89.610)	89.897
<b>Total</b>	<b>89.610</b>	<b>89.897</b>	<b>(89.610)</b>	<b>89.897</b>

	31.12.2015	Generadas	Aplicadas	31.12.2016
<b>Otros créditos con las Administraciones Públicas-</b>				
Derechos por deducciones y bonificaciones ptes de aplicar	35.989	87.895	(34.274)	89.610
<b>Total</b>	<b>35.989</b>	<b>87.895</b>	<b>(34.274)</b>	<b>89.610</b>

Durante los ejercicios 2014 y 2015, y en relación a la distribución de los resultados de los ejercicios 2013 y 2014, se dotó una reserva especial (indisponible en el plazo establecido por la Ley citada a continuación) por importe de 40.443 euros y 47.064 euros, respectivamente, que es la parte de los beneficios de los ejercicios 2013 y 2014 que se acogieron a la deducción por inversión de beneficios regulada por el artículo 37 del TRLIS, según redacción de la Ley 14/2013 de 27 de septiembre de apoyo a los emprendedores. El importe de los elementos nuevos de inmovilizado material que se acogen a esta deducción es de 40.443 euros y 47.064, respectivamente.

Durante los ejercicios 2017 y 2016, se dotaron reservas de capitalización por importe de 11.388 euros y 15.569 euros, respectivamente, regulada por el Artículo 25 de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades.



## 18. Ingresos y Gastos

A continuación, se desglosa el contenido de algunos epígrafes de las cuentas de pérdidas y ganancias abreviadas correspondientes al periodo anual terminado el 30 de septiembre de 2017 y al ejercicio 2016 adjuntas, así como cierta información relacionada con los mismos:

### *Aprovisionamientos -*

La composición del saldo del epígrafe "Aprovisionamientos" de las cuentas de pérdidas y ganancias abreviadas adjuntas del periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016, es la siguiente:

	31.12.2017	31.12.2016
Aprovisionamientos-		
Consumo de mercaderías	1.022.555	809.243
Trabajos realizados por otras empresas	149.652	127.254
<b>Total</b>	<b>1.172.207</b>	<b>936.497</b>

### *Cargas Sociales -*

El detalle de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias abreviadas correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016 adjuntas, es el siguiente:

	31.12.2017	31.12.2016
Seguridad Social a cargo de la empresa	239.892	198.671
Retribuciones a largo plazo mediante sistemas de aportación definida	9.719	-
Otros gastos sociales	15.991	18.015
<b>Total</b>	<b>265.602</b>	<b>216.686</b>

### *Otros gastos de explotación -*

El detalle de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias abreviadas correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016 adjuntas, es el siguiente:

	31.12.2017	31.12.2016
Otros gastos de explotación-		
Servicios exteriores	563.233	406.368
Tributos	31.206	74.925
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	8.447	24.901
<b>Total</b>	<b>602.886</b>	<b>506.194</b>



*Importe neto de la cifra de negocios -*

El detalle de este epígrafe de las cuentas de pérdidas y ganancias abreviadas correspondientes al periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016 adjuntas, es el siguiente:

	31.12.2017	31.12.2016
Importe neto de la cifra de negocios-		
Ventas	(3.457.160)	(2.770.158)
Prestaciones de servicios	(570.910)	(305.860)
<b>Total</b>	<b>(4.028.070)</b>	<b>(3.076.018)</b>

**19. Información sobre Medio Ambiente y sobre los derechos de emisión de gases de efecto invernadero.**

En general, las actividades de la Sociedad no provocan impactos negativos de carácter medioambiental, no incurriendo, en consecuencia, en costes ni inversiones significativas cuya finalidad sea mitigar dichos posibles impactos.

La Sociedad durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016 no ha dispuesto de derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

**20. Otra Información**

*Plantilla-*

El número medio de personas empleadas en el curso del periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016 ha ascendido a 33 personas y 28 personas, respectivamente.

Durante el periodo anual terminado el 31 de diciembre de 2017 y 2016, la Sociedad no ha contado con personal con discapacidad mayor o igual al treinta y tres por ciento.

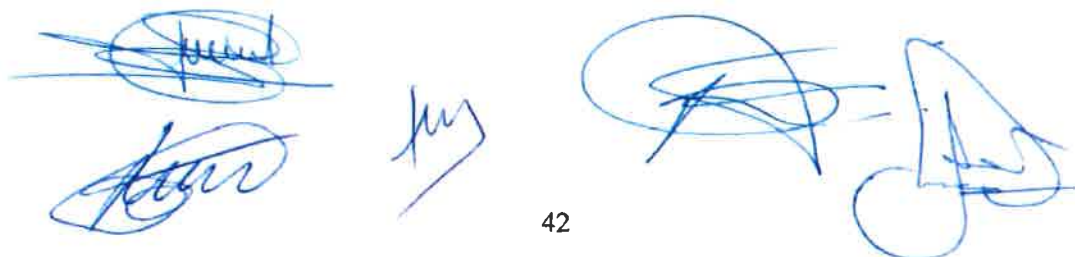
*Honorarios de auditoría-*

Los honorarios de la auditoría de las cuentas anuales abreviadas correspondientes a los ejercicios 2017 y 2016 han ascendido a 6.000 euros y 3.840 euros, respectivamente.

Los auditores de la sociedad también han realizado servicios de verificación de los estados financieros abreviados correspondientes al periodo de nueve meses terminado el 30 de septiembre de 2017, ascendiendo los honorarios por este concepto a 3.000 euros.

*Hechos posteriores-*

Con fecha 27 de febrero de 2018, la Sociedad ha pasado a formar parte del "Mercado Alternativo Bursátil", lo que les convierte en la segunda empresa de origen balear que cotiza en Bolsa Española.



Al objeto de fijar el valor de la empresa y por consiguiente el valor de la acción en el momento de la incorporación al Mercado Alternativo Bursátil, se realizó por parte de la empresa Russell Bedford una valoración de la misma a 30/09/18.

El resultado de esta valoración, estableció una tabla del valor por acción o tabla de sensibilidad en la que se presentan el efecto en el resultado del valor del patrimonio neto y del valor de cada acción debido a los cambios en el Coste Medio Ponderado de Capital (WACC) y en la tasa de crecimiento (g) utilizada en el cálculo del valor residual.

**Valor por acción – Tabla de Sensibilidad:**  
**Long-Term Growth Rate (g)**

		0,5%	1,0%	1,5%
	13,1%	3,90	3,96	4,02
	12,6%	4,09	<del>4,16</del>	4,23
<b>WACC</b>	<b>12,1%</b>	<b>4,30</b>	<b>4,38</b>	<b>4,45</b>
	11,6%	4,53	4,61	4,70
	11,1%	4,79	4,88	4,97

El Consejo de Administración de la sociedad, en reunión celebrada el 19/01/18, acordó en base fundamentalmente al informe de valoración independiente realizado por GNL Russell Bedford Auditors, S.L., fijar un valor de referencia de cada una de las acciones de la Sociedad en circulación de 4,15 euros que, prudentemente, estaba por debajo del valor central indicado en dicho informe, lo que ha supuesto una valoración total de la compañía de 11.829.504 euros.

En el momento de iniciar la cotización en el MAB el 27/02/18, el valor de la acción subió a 5,85 euros/acción lo que represento un incremento inicial del 40,96%. Posteriormente, durante el primer mes de cotización (27/02 - 26/03), el valor de la acción ha ido creciendo con una cotización máxima del 7,00 euros y un valor actual a 26/03/18 de 6,60 euros/acción, lo que representa una revalorización del 59,04%.

**Periodo medio de pago a proveedores-**

El periodo medio de pago a proveedores durante el periodo anual de 2017 y 2016, asciende a 57 días y 53 días, respectivamente.



D. Bernat Bonnín Pons-Estel  
 Presidente



D. Jaume Simonet Pou  
 Vicepresidente



D. Lorenzo Ramón Vaquer  
 Vocal



D. Andrés Garau Garau  
 Vocal



D. Miguel Barceló Nieto  
 Vocal

4. Estructura organizativa y sistema de control interno de la sociedad para el cumplimiento de las obligaciones de información que establece el mercado.

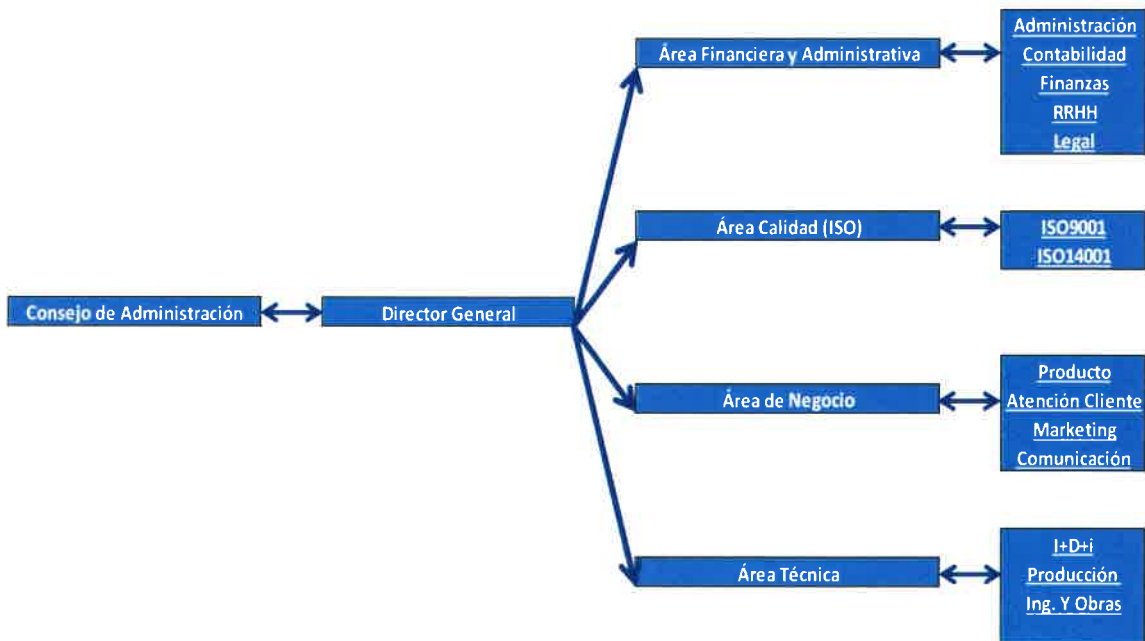
## ROBOT, S.A.

### INFORME SOBRE LA ESTRUCTURA ORGANIZATIVA Y EL SISTEMA DE CONTROL INTERNO DE LA COMPAÑÍA

El presente informe tiene como objeto describir la estructura organizativa y el sistema de control interno de ROBOT, S.A. (en adelante ROBOT) para asegurar el cumplimiento de las obligaciones que la Sociedad tiene como Emisor en el Mercado Alternativo Bursátil (en adelante MAB).

#### 1. ESTRUCTURA ORGANIZATIVA Y ENTORNO DE CONTROL

La Compañía se estructura según el siguiente organigrama:



La estructura organizativa de la compañía ROBOT, S.A. queda descrita como sigue:

De la Dirección General CEO dependen:

- El área financiera y Administrativa
- El área de calidad
- El área de negocio
- El área técnica

### **CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN:**

El Consejo de Administración es el responsable de formular las Cuentas Anuales y el Informe de Gestión en términos claros y precisos, con el informe previo de la Comisión de Auditoría de la Sociedad. El Consejo de Administración, con el informe previo de la Comisión de Auditoría, debe asegurar que estos documentos expresan la imagen fiel del patrimonio, situación financiera y resultados obtenidos por la Sociedad. Igualmente son los responsables del control interno que consideren necesario para que la preparación de las cuentas anuales se realice libre de incorrecciones debido a fraude o error.

### **COMISIÓN DE AUDITORÍA:**

Su misión fundamental es evaluar el sistema de verificación contable de la Sociedad, velar por la independencia del auditor externo, revisar los procedimientos de control interno y evaluar y controlar los procesos de Gobierno Corporativo, la transparencia informativa y los conflictos de interés.

### **PRESIDENTE DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN:**

La Sociedad tiene un presidente del consejo de administración quien, además, es uno de los dos Consejeros Delegados solidarios y ejerce las funciones de Director General.

Los Consejeros Delegados son responsables de las relaciones con los Accionistas, de la representación institucional del ROBOT ante todos los agentes del Mercado, del Gobierno Corporativo, etc.

### **DIRECCIÓN FINANCIERA:**

Recae el otro consejero delegado solidario. Elabora los informes analíticos. Le corresponde, de acuerdo, conjuntamente con el otro Consejero Delegado y el consejo de administración, fijar la estrategia financiera de la empresa. Se encarga de la unificación de los criterios contables y de reporte y vigila el cumplimiento de todas las obligaciones financieras y fiscales de la entidad

Es responsable de todos los procesos de auditoría y revisión a los que, por cualquier motivo, deba someterse la compañía

## **2. INFORMACIÓN FINANCIERA: ELABORACIÓN , REVISIÓN Y AUTORIZACIÓN**

ROBOT, S.A. identifica los principales procesos de cara a establecer procedimientos de control que reduzcan cualquier riesgo asociado a los mismos. Dichos procedimientos son establecidos por los Consejeros Delegados, estando éstos encargados, asimismo, de su cumplimiento.

Los órganos responsables de supervisar el proceso de identificación de riesgos de la información financiera son el Departamento Financiero, el Comité de Auditoría y, por



supuesto, el Consejo de Administración como órgano último y responsable de la información financiera de la Sociedad.

#### El Consejo de Administración:

Como máximo órgano de gobierno de la entidad, es el encargado de aprobar las políticas de seguridad de la información financiera y los manuales de políticas contables.

El Consejo de Administración, es el máximo órgano de decisión de la sociedad, formula las cuentas anuales y el informe de gestión, así como la propuesta de aplicación del resultado de la Sociedad.

Los estados financieros, así como las estimaciones en las que se basan las partidas más relevantes de los mismos o las distintas proyecciones que maneja la entidad, son revisadas por el auditor externo, la Dirección Financiera y la Comisión de Auditoría, estos últimos elaboran sus correspondientes informes para el Consejo de Administración, quién tras su análisis establece directrices en esta materia.

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

#### La Comisión de Auditoría:

Tiene la función de control y supervisión de todo el proceso de identificación de riesgos y de la revisión de la información financiera.

Para asegurar la veracidad de la información se establecen controles individuales operados en las diferentes áreas sobre las transacciones que afectan al reporte de información financiera. Toda la información financiera se genera a través de las transacciones de las aplicaciones informáticas.

#### La Dirección Financiera:

1. Supervisa la anotación, valoración, desglose y presentación de la información financiera y la correcta estimación de las previsiones.
2. Identifica y comprueba la correcta anotación en la información financiera de los riesgos derivados de la actividad crediticia, de mercado y tesorería, así como los que se pudieran originar por riesgo operacional.
3. Supervisa la correcta aplicación de las normas, evitando que un error en su aplicación, o un desconocimiento de las mismas provoque errores en la información financiera.

Asimismo, le corresponde definir y actualizar las políticas contables, así como transmitir las a las personas de la organización con implicación en la elaboración de la información financiera. El Comité de Auditoría es el órgano responsable de estas políticas. Las mismas son actualizadas para su adecuación a los cambios normativos, siempre que se producen.

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

### Elaboración y Revisión de Estados Financieros

La elaboración de cuentas se realiza de forma semestral.

El Departamento de Contabilidad realiza la cuenta de pérdidas y ganancias analítica y financiera.

Los estados financieros consolidados se comunican al Auditor Externo y posteriormente a los Consejeros Delegados y a la Comisión de Auditoría y ésta al Consejo.

La Dirección Financiera establece los presupuestos para cada departamento, en función de la experiencia, teniendo en cuenta la estacionalidad del negocio y los objetivos de cada momento.

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

### Auditor de Cuentas:

El procedimiento establecido prevé la asistencia del auditor de cuentas externo a las reuniones del Comité de Auditoría de la Sociedad, con el fin de informar del resultado de los trabajos desarrollados y, en su caso, dar a conocer el detalle de las debilidades de control interno puestas de manifiesto y los planes de acción puestos en marcha para remediar dichas debilidades.

Los estados financieros y las Cuentas Anuales son sometidos a auditoría por un experto independiente auditor de cuentas que emite una opinión sobre los mismos y, del mismo modo, la información financiera semestral es sometida a revisión limitada por parte de los auditores.

### Elaboración de información pública en general:

La Compañía cuenta asimismo con un procedimiento interno de comunicación en el que se establece las directrices que se deben seguir en el caso de comunicación de información financiera y de cualquier otra índole al mercado. En este sentido, la persona encargada de validar la redacción final de los documentos a comunicar al mercado es el Consejero Delegado Solidario encargado de la Dirección Financiera

### **3. SUPERVISIÓN DEL SISTEMA DE CONTROL INTERNO Y FUNCIONES DE LA COMISIÓN DE AUDITORÍA**

La Comisión de Auditoría es un órgano interno permanente, constituido por el Consejo de Administración de ROBOT, S.A., de carácter informativo y consultivo, con facultades de información, asesoramiento y propuesta dentro de su ámbito de actuación.

La Comisión se regirá por las normas contenidas en su Reglamento, el cual ha sido aprobado por el Consejo de Administración de ROBOT

#### **Funciones relacionadas con el sistema de control interno:**

La Comisión tendrá como principal función la siguiente:

- a) Supervisar la eficacia del control interno y los sistemas de gestión de riesgo, incluidos los fiscales, que inciden en la consecución de los objetivos corporativos de ROBOT y se encuentren razonablemente identificados, medidos y controlados.

#### **Funciones relacionadas con la Auditoría de Cuentas Externa:**

La Comisión tendrá como principales funciones las siguientes:

- a) Orientar y proponer al Consejo de Administración los Auditores de Cuentas externos de ROBOT, para su aprobación en la Junta General de Accionistas.
- b) Velar por la independencia de los Auditores de Cuentas externos y por el cumplimiento de las condiciones de su contratación.
- c) Conocer el contenido de los informes de los Auditores de Cuentas externos antes de su emisión, procurando evitar la formulación de salvedades y servir de canal de comunicación entre el Consejo de Administración y los Auditores de Cuentas externos. Asimismo, como parte de la comunicación, promover una reunión anual del socio responsable de la auditoría con el Consejo de Administración para que presente las conclusiones de sus auditorías.
- d) Evaluar los resultados de cada auditoría externa y revisar las respuestas del equipo de gestión a sus recomendaciones.
- e) Emitir anualmente, con carácter previo a la emisión del informe de auditoría de cuentas, un informe en el que se expresará una opinión sobre la independencia del auditor de cuentas.

### **Funciones relacionadas con el proceso de elaboración de la información económico-financiera:**

La Comisión de Auditoría tendrá como principales funciones las siguientes:

- a) Revisar la información económico-financiera y de gestión trimestral relevante de ROBOT destinada al Consejo de Administración o a terceros.
- b) Vigilar el cumplimiento de los requerimientos legales y la correcta aplicación de los principios de contabilidad, generalmente aceptados, en relación a las Cuentas Anuales y al Informe de Gestión de ROBOT.
- c) Evaluar cualquier propuesta sobre cambios en las políticas y en las prácticas contables.
- d) Recabar información e informar sobre operaciones con partes vinculadas.

### **Funciones relacionadas con el cumplimiento de los requerimientos legales y del Código de Buen Gobierno Corporativo:**

La voluntad del Consejo de Administración es que la Comisión sea un elemento relevante de la gobernanza de ROBOT. La Comisión tendrá las funciones principales siguientes:

- a) Vigilar el cumplimiento de las normas de gobernanza de ROBOT
- b) Examinar el grado de cumplimiento de las recomendaciones del Código de Buen Gobierno Corporativo por ROBOT, revisando periódicamente sus resultados y elevando al Consejo de Administración las propuestas de mejora que estime oportunas.
- c) Efectuar las investigaciones precisas ante reclamaciones de terceros contra las Sociedades de ROBOT o ante conductas irregulares o anómalas de tipo interno.
- d) Informar al Consejo de Administración en aquellas materias de su competencia previstas en el Reglamento del Consejo de Administración y, en general, en cualesquiera otras que le requiera el mismo.
- e) El Presidente de la Comisión informará, al menos una vez al año, al Consejo de Administración sobre las actividades de la Comisión, en particular sobre las cuentas anuales y su auditoría externa, y propondrá, en su caso, nuevas actuaciones potenciales.

Para la identificación y el registro de sus operaciones y la gestión de la contabilidad, ROBOT usa el ERP Ahora Soluciones.

#### 4. OTROS ASESORES Y EXPERTOS INDEPENDIENTES

ROBOT, S.A. cuenta con varios expertos independientes encargados de la revisión y validación de la información financiera y fiscal:

1. **AUDITOR DE CUENTAS:**

**PKF ATTEST** es la firma encargada de la auditoría de cuentas individuales y del consolidado del Grupo, es una firma de primera línea que dispone de sus procedimientos de verificación y análisis de la información y cuenta con un equipo de profesionales con amplia experiencia en este tipo de trabajo.

Realiza la auditoría anual y también revisión limitada de los estados financieros intermedios del primer semestre del ejercicio.

2. **ASESORÍA FISCAL:**

**FISCONTROL, S.L.** es la firma de asesoramiento fiscal, contable y financiero que coordina y supervisa, conjuntamente con la Dirección Financiera las cuestiones correspondientes a estas materias.

**ROBOT, S.A.**