

NUMULAE Gestión de Servicios SOCIMI, S.A. (la “Sociedad” o “NUMULAE”), en virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) N°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, así como en la Circular 15/2016 del Mercado Alternativo Bursátil (el “MAB”) sobre información a suministrar por empresas en expansión y SOCIMI incorporadas a negociación en el MAB, por medio de la presente a continuación hace publico la siguiente información financiera correspondiente al primer semestre de 2018:

- Informe de Revisión Limitada correspondientes a los Estados Financieros Individuales Intermedios del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018.

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

Don Luis Cazorla González-Serrano

Secretario no consejero

NUMULAE GESTION DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.

**Informe de Revisión Limitada de los
los Estados Financieros intermedios
a 30 de junio de 2018
(junto con informe de auditores)**

I - INFORME DE LOS AUDITORES

II - ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS A 30.06.18

* * * * *

I - INFORME DE LOS AUDITORES

INFORME DE REVISIÓN LIMITADA SOBRE ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS

A los accionistas de **NUMULAE GESTION DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.**

Introducción

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios adjuntos de la sociedad **NUMULAE GESTION DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.** que comprenden el balance al 30 de junio de 2018, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria, correspondientes al periodo de seis meses terminado en dicha fecha. Los administradores de la Sociedad son responsables de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros intermedios de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad (que se identifica en la Nota 2.1 de la memoria adjunta) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros basada en nuestra revisión limitada.

Alcance de la revisión

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

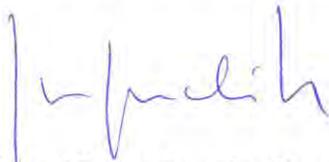
Conclusión

Como resultado de nuestra revisión limitada, que en ningún momento puede ser entendida como una auditoría de cuentas, no ha llegado a nuestro conocimiento ningún asunto que nos haga concluir que los estados financieros intermedios adjuntos no expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de **NUMULAE GESTION DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.** al 30 de junio de 2018, así como de sus resultados y flujos de efectivo para el periodo de seis meses terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Otras cuestiones

Este informe ha sido preparado a petición de la Dirección en relación con la publicación del informe financiero semestral requerido por la Circular 15/2016 del Mercado Alternativo Bursátil sobre "Información a suministrar por empresas en expansión y SOCIMI incorporadas a negociación en el Mercado Alternativo Bursátil.

Horwath Auditores España, S.L.P.



Jose Maria Gredilla Bastos.
Socio

Madrid, 16 de octubre de 2018

Estados Financieros intermedios a 30 de junio de 2018

1. Balance de Situación a 30 de junio de 2018
2. Cuenta de Pérdidas y Ganancias a 30 de junio de 2018.
3. Estado de Cambios en el Patrimonio Neto a 30 de junio de 2018.
4. Estado de Flujos de Efectivo a 30 de junio de 2018
5. Notas explicativas de los estados financieros intermedios a 30 de junio de 2018

NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.
Balance de Situación a 30 de junio de 2018

ACTIVO	Nota	30/06/2018	31/12/2017
A) ACTIVO NO CORRIENTE		18.634.911,58	13.047.235,63
II. Inmovilizado material	4	408,71	613,06
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		408,71	613,06
III. Inversiones inmobiliarias	5	12.676.427,98	12.817.142,99
1. Terrenos		3.037.397,11	3.037.397,11
2. Construcciones		9.639.030,87	9.779.745,88
IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	7.4	5.724.716,85	0,00
1. Instrumentos de patrimonio		5.724.716,85	0,00
V. Inversiones financieras a largo plazo	7.1.1	233.358,04	229.479,58
5. Otros activos financieros		233.358,04	229.479,58
B) ACTIVO CORRIENTE		474.310,81	315.941,39
III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		85.599,54	158.372,04
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	7.1.2	75.716,60	148.489,10
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	9	9.882,94	9.882,94
7. Accionistas (socios) por desembolsos exigidos			
V. Inversiones financieras a corto plazo	7.1.2	-12.106,86	-132.237,87
5. Otros activos financieros		-12.106,86	-132.237,87
VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	7.1.2	400.818,13	289.807,22
1. Tesorería		400.818,13	289.807,22
TOTAL ACTIVO		19.109.222,39	13.363.177,02

Las notas explicativas adjuntas forman parte de los Estados Financieros intermedios a 30 de junio de 2018.

NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.
Balance de Situación a 30 de junio de 2018

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Nota	30/06/2018	31/12/2017
A) PATRIMONIO NETO	8	11.943.710,53	6.292.530,76
A-1) Fondos propios		11.943.710,53	6.292.530,76
I. Capital		8.500.728,00	5.503.503,00
1. Capital escriturado		8.500.728,00	5.503.503,00
II. Prima de emisión		2.727.474,75	0,00
III. Reservas		552.773,70	405.126,42
1. Legal y estatutarias		80.122,73	26.732,48
2. Otras Reservas		472.650,97	378.393,94
IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias)		-145.788,39	-150.001,20
V. Resultados de ejercicios anteriores		0,00	0,00
2. (Resultados negativos de ejercicios anteriores)		0,00	0,00
VII. Resultado del ejercicio		308.522,47	533.902,54
B) PASIVO NO CORRIENTE	7.2.1	5.845.567,77	6.149.662,03
II. Deudas a largo plazo		5.845.567,77	6.149.662,03
2. Deudas con entidades de crédito		5.553.433,92	5.866.302,58
5. Otros pasivos financieros		292.133,85	283.359,45
C) PASIVO CORRIENTE		1.319.944,09	920.984,23
II. Provisiones a corto plazo		0,00	-200,00
III. Deudas a corto plazo	7.2.2	1.254.599,55	831.356,79
2. Deudas con entidades de crédito		870.189,72	831.356,79
5. Otros pasivos financieros		384.409,83	0,00
V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		65.344,54	89.827,44
1. Proveedores	7.2.2	0,00	26.192,68
3. Acreedores varios	7.2.2	3.789,66	8.564,93
6. Otras deudas con Administraciones Públicas	9	61.554,88	55.069,83
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		19.109.222,39	13.363.177,02

Las notas explicativas adjuntas forman parte de los Estados Financieros intermedios a 30 de junio de 2018.

NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.
Cuenta de Pérdidas y Ganancias a 30 de junio de 2018

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	Nota	30/06/2018	31/12/2017
A) OPERACIONES CONTINUADAS		308.522,47	533.902,54
1. Importe neto de la cifra de negocios	5 y 17	1.034.792,03	1.985.887,49
a) Ventas		1.034.792,03	1.985.887,49
5. Otros ingresos de explotación		13.695,79	42.132,59
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		13.695,79	42.132,59
6. Gastos de personal	11	-10.596,72	-44.236,04
a) Sueldos y salarios y asimilados		-7.767,48	-36.194,29
b) Cargas sociales		-2.829,24	-8.041,75
7. Otros gastos de explotación	11	-442.884,27	-893.018,35
a) Servicios exteriores		-407.101,65	-860.542,63
b) Tributos		-35.782,62	-24.336,68
d) Otros gastos de gestión corriente		0,00	-8.139,04
8. Amortización del inmovilizado	4 y 5	-212.125,51	-420.646,11
12. Otros resultados	11	-4,00	9.781,27
A.1) RESULTADO DE LA EXPLOTACIÓN(1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12)		382.877,32	679.900,85
13. Ingresos financieros		0,00	12,33
b) De valores negociables y otros instrumentos financieros		0,00	12,33
b.2) De terceros		0,00	12,33
14. Gastos financieros		-74.354,85	-146.010,64
b) Por deudas con terceros		-74.354,85	-146.010,64
16. Diferencias de cambio		0,00	0,00
A.2) RESULTADO FINANCIERO(13+14+15+16+17)		-74.354,85	-145.998,31
A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS(A.1+A.2)		308.522,47	533.902,54
18. Impuestos sobre beneficios		0,00	0,00
A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS(A.3+18)		308.522,47	533.902,54
A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+19)		308.522,47	533.902,54

Las notas explicativas adjuntas forman parte de los Estados Financieros intermedios a 30 de junio de 2018.

53

NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.
Estado de Cambios en el Patrimonio Neto a 30 de junio de 2018

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CORRESPONDIENTE A 30 DE JUNIO DE 2018

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS	30/06/2018	31/12/2017
A) Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	308.522,47	533.902,54
B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto(I+II+III+IV)		
C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias(VI+VII+VIII+IX)		
TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS(A+B+C)	308.522,47	533.902,54

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTE A 30 DE JUNIO DE 2018

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

	Capital Escriturado	Prima de emisión	Reservas		Resultados Ejercicio Anteriores	Acciones propias	Resultado del Ejercicio	Total
			Reserva legal	Otras Reservas				
A. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2016	3.500,00	0,00	0,00	0,00	-407,94	0,00	-111,26	2.980,80
I. Total ingresos y gastos reconocidos							267.324,79	267.324,79
II. Operaciones con socios o propietarios								0,00
1. Aumento de capital	5.500.003,00							5.500.003,00
2. (-) Reducciones de capital								0,00
4. Distribución resultado								0,00
5. Operaciones con accionistas o participaciones propias								0,00
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios								0,00
III. Otras variaciones del patrimonio neto					-111,26		111,26	0,00
B. SALDO, FINAL DEL AÑO 2016	5.503.503,00	0,00	0,00	0,00	-519,20	0,00	267.324,79	5.770.308,59
I. Ajustes por cambios de criterio 2016								0,00
II. Ajustes por errores 2016				138.320,83				138.320,83
C. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2017	5.503.503,00	0,00	0,00	138.320,83	-519,20	0,00	267.324,79	5.908.629,42
I. Total ingresos y gastos reconocidos							533.902,54	533.902,54
II. Operaciones con socios o propietarios								0,00
1. Aumento de capital								0,00
2. (-) Reducciones de capital								0,00
4. Distribución resultado								0,00
5. Operaciones con accionistas o participaciones propias						-150.001,20		-150.001,20
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios								0,00
III. Otras variaciones del patrimonio neto			26.732,48	240.073,11	519,20		-267.324,79	0,00
D. SALDO, FINAL DEL AÑO 2017	5.503.503,00	0,00	26.732,48	378.393,94	0,00	-150.001,20	533.902,54	6.292.530,76
I. Ajustes por cambios de criterio 2017								0,00
II. Ajustes por errores 2017								0,00
E. SALDO AJUSTADO, INICIO DEL AÑO 2018	5.503.503,00	0,00	26.732,48	378.393,94	0,00	-150.001,20	533.902,54	6.292.530,76
I. Total ingresos y gastos reconocidos							308.522,47	308.522,47
II. Operaciones con socios o propietarios								0,00
1. Aumento de capital	2.997.225,00							2.997.225,00
2. (-) Reducciones de capital								0,00
4. Distribución resultado								0,00
5. Operaciones con accionistas o participaciones propias						4.212,81		4.212,81
6. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios								0,00
III. Otras variaciones del patrimonio neto		2.727.474,75	53.390,25	94.257,03			-533.902,54	2.341.219,49
F. SALDO, 30 JUNIO DEL AÑO 2018	8.500.728,00	2.727.474,75	80.122,73	472.650,97	0,00	-145.788,39	308.522,47	11.943.710,53

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

[Handwritten initials]

NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.
Estado de Flujos de Efectivo a 30 de junio de 2018

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	30/06/2018	31/12/2017
A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACION		
1.- Resultado del ejercicio antes de impuestos	308.522,47	533.902,54
2.-Ajustes del resultado	286.680,36	554.555,17
a) Amortización del inmovilizado(+)	212.125,51	420.645,81
c) Variación de provisiones(+/-)	200,00	0,00
g) Ingresos financieros (-)	0,00	-12,33
h) Gastos financieros(+)	74.354,85	146.010,64
k) Otros ingresos y gastos(-/+)	0,00	-12.088,95
3.-Cambios en el capital corriente	48.289,60	115.469,21
b) Deudores y otras cuentas a cobrar(+/-)	72.772,50	22.361,14
c) Otros activos corrientes(+/-)	0,00	122.162,00
d) Acreedores y otras a pagar(+/-)	-26.192,68	26.192,68
e) Otros pasivos corrientes(+/-)	1.709,78	-55.246,61
4.-Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	-74.354,85	-235.106,57
a) Pagos de intereses(-)	-74.354,85	-146.010,64
c) Cobro de intereses(+)	0,00	12,33
d) Cobros(pagos) por impuestos sobre beneficios(+/-)	0,00	-89.108,26
5.-Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	569.137,58	968.820,35
B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
6.-Pagos por inversiones (-)	-195.232,72	-58.126,81
a) Empresas del grupo y asociadas	-17,10	0,00
c) Inmovilizado material	-71.206,15	-56.496,12
e) Otros activos financieros	-124.009,47	-1.630,69
7.-Cobros por desinversiones (+)	0,00	0,00
8.-Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)	-195.232,72	-58.126,81
C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		
9.-Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	2.367,38	-150.001,20
a) Emisión de instrumentos de patrimonio(+)	-1.845,43	0,00
b) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio(-)	0,00	-150.001,20
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio(+)	4.212,81	0,00
e) Subvenciones, donaciones y legados recibidos(+)	0,00	0,00
10.- Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	-265.261,33	-644.485,99
a) Emisión	183.674,40	142.000,00
2.-Deudas con entidades de crédito(+)	174.900,00	142.000,00
4.-Otras deudas(+)	8.774,40	0,00
b) Devolución y amortización de	-448.935,73	-786.485,99
2.-Deudas con entidades de crédito(-)	-448.935,73	-781.258,33
4.-Otras deudas(-)	0,00	-5.227,66
11.-Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	0,00	0,00
12.-Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10+/-11)	-262.893,95	-794.487,19
D) EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		
E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-		
Efectivo o equivalente al comienzo del ejercicio	289.807,22	173.600,87
Efectivo o equivalente al final del ejercicio	400.818,13	289.807,22

Las notas explicativas adjuntas forman parte de los Estados Financieros intermedios a 30 de junio de 2018.

513

NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.
Notas Explicativas de los Estados Financieros intermedios
a 30 de junio de 2018

NOTA 1. ACTIVIDAD DE LA EMPRESA

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

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

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

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

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

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

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

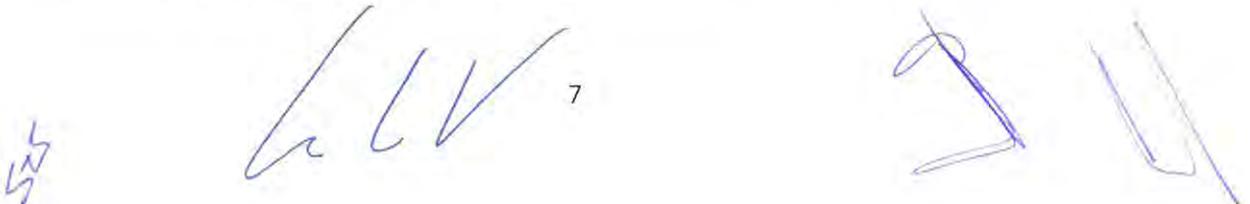
La Sociedad no tiene responsabilidades, gastos, activos ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma.

Legislación aplicable

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

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

1. Elementos societarios. Las SOCIMIs deben tener: (i) forma de sociedad anónima, (ii) un capital social mínimo de 5 millones de euros y (iii) una sola clase de acciones de carácter nominativo.
2. Actividad obligatoria. Las SOCIMIs deben dedicarse como actividad principal a la adquisición, promoción o rehabilitación de bienes inmuebles de naturaleza urbana para su arrendamiento, ya sea directamente o mediante la participación en otras SOCIMIs, REITs, Instituciones de Inversión Colectiva Inmobiliarias y otras entidades de inversión inmobiliaria bajo ciertas condiciones.



Handwritten signatures and a number 7.

NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.
Notas Explicativas de los Estados Financieros intermedios
a 30 de junio de 2018

3. Activos permitidos. Las SOCIMIs deberán tener invertido al menos el 80% de su activo en: (i) inmuebles de naturaleza urbana destinados al arrendamiento (en España o en un país con el que España tenga firmado un acuerdo de efectivo intercambio de información tributaria) o terrenos para la promoción de dichos inmuebles siempre que la promoción se inicie dentro de los tres años siguientes a su adquisición (los inmuebles Aptos); o (ii) participaciones en el capital o en el patrimonio de otra SOCIMI o REIT no residentes, SOCIMIs no cotizadas, entidades no residentes no cotizadas íntegramente participadas por SOCIMIs o REITs, IICIs u otras entidades, residentes o no en España que tengan como objeto social principal la adquisición de bienes inmuebles de naturaleza urbana para su arrendamiento y que estén sometidas al mismo régimen establecido para las SOCIMIs en cuanto a la política obligatoria, legal o estatutaria, de distribución de beneficios y de requisitos de inversión. Solamente el 20% de su activo puede estar constituido por elementos patrimoniales que no cumplan estos requisitos.
4. Origen de Ingresos. En consonancia con el anterior requisito, el 80% de las rentas de las SOCIMIs del periodo impositivo correspondientes a cada ejercicio, excluidas las derivadas de la transmisión de Activos Aptos una vez transcurrido el periodo de tenencia a que se refiere el apartado siguiente, deben provenir necesariamente de los arrendamientos de Inmuebles Aptos y/o de dividendos o participaciones en beneficios derivados de las participaciones Aptas.
5. Periodo de tenencia de activos. Los inmuebles aptos adquiridos o promovidos por las SOCIMIs deben permanecer arrendados durante al menos tres años. A efectos del cómputo se sumará el tiempo que los inmuebles hayan estado ofrecidos en arrendamiento, con un máximo de un año. Este periodo de tenencia de tres años, se extiende a las participaciones Aptas.
6. Política de distribución. En cada ejercicio, las SOCIMIs habrán de repartir obligatoriamente a sus accionistas (i) el 100% del beneficio obtenido de dividendos o participaciones en beneficios derivados de participaciones aptas; (ii) al menos el 50% del beneficio procedente de la transmisión de activos aptos realizadas una vez transcurrido el periodo de tenencia descrito en el apartado anterior, (debiendo en este caso reinvertirse el resto del beneficio dentro de los siguientes tres años en otros Activos Aptos o, en su defecto, distribuirse una vez transcurrido el referido periodo de reinversión); y (iii) al menos el 80% del resto del beneficio obtenido.
7. Admisión a negociación. Las acciones de las SOCIMIs deben cotizar en un mercado regulado o en un sistema multilateral de negociación español o de un país de la UE o del Espacio Economico Europeo (EEE), o en un mercado regulado de cualquier otro país con el que existe un efectivo intercambio de información tributaria con España.
8. Régimen Fiscal. Las SOCIMIs tributan a un tipo del 0% en el Impuesto sobre Sociedades. No obstante, en caso de que los beneficios distribuidos a un accionista que sea titular de, al menos, el 5% del capital queden exentos o sometidos a una tributación inferior al 10% en desde de dicho accionista, la SOCIMI quedara sometida a un gravamen especial del 19% sobre el importe íntegro de los dividendos o participaciones en beneficios distribuidos a dicho accionista

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

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

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

NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.
Notas Explicativas de los Estados Financieros intermedios
a 30 de junio de 2018

de que tales requisitos se cumplan dentro de los dos años siguientes a la fecha de la opción de la aplicación de dicho régimen.

NOTA 2. BASES DE PRESENTACION

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

a) Imagen fiel.

Los Estados Financieros intermedios a 30 de junio de 2018 adjuntos, han sido formulados por el Consejo de Administración a partir de los registros contables de la Sociedad a 30 de junio de 2018 y en ellos se han aplicado los principios contables y criterios de valoración recogidos en el Real Decreto 1514/2007, por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad, y las modificaciones aplicadas a éste mediante Real Decreto 1159/2010, y el resto de disposiciones legales vigentes en materia contable, y muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad, así como la veracidad de los flujos incorporados en el estado de flujos de efectivo.

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

Los Estados Financieros intermedios adjuntos se someterán a la aprobación por la Junta General Ordinaria de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna.

b) Principios contables no obligatorios aplicados.

No se han aplicado principios contables no obligatorios. Adicionalmente, los administradores de la Sociedad han formulado estos Estados Financieros intermedios teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en los mismos. No existe ningún principio contable que siendo obligatorio haya dejado de aplicarse.

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

La Sociedad ha elaborado sus estados financieros bajo el principio de empresa en funcionamiento, sin que exista ningún tipo de riesgo importante que pueda suponer cambios significativos en el valor de los activos o pasivos en el ejercicio siguiente.

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

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

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

NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.
Notas Explicativas de los Estados Financieros intermedios
a 30 de junio de 2018

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

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

d) Comparación de la información.

Los Estados Financieros intermedios presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance de situación, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo, además de las cifras correspondientes a 30 de junio de 2018, las correspondientes al ejercicio anterior. Asimismo, la información contenida en las notas explicativas referida a 30 de junio de 2018 se presenta, a efectos comparativos con la información del ejercicio 2017.

e) Agrupación de partidas

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

f) Elementos recogidos en varias partidas.

No hay elementos patrimoniales recogidos en dos o más partidas.

g) Cambios de criterios contables.

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

h) Corrección de errores.

Los Estados Financieros intermedios a 30 de junio de 2018 no incluyen ajustes realizados como consecuencia de errores detectados en el ejercicio.

i) Importancia relativa.

Al determinar la información a desglosar sobre las diferentes partidas de los Estados Financieros intermedios 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 los Estados Financieros intermedios a 30 de junio de 2018.

NOTA 3. NORMAS DE VALORACION

Las principales normas de valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de sus Estados Financieros intermedios a 30 de junio de 2018, de acuerdo con lo establecido por el Plan General de Contabilidad han sido las siguientes:

NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.
Notas Explicativas de los Estados Financieros intermedios
a 30 de junio de 2018

3.1 Inmovilizado intangible.

Los elementos patrimoniales contenidos en este epígrafe son de carácter intangible y cumplen con la definición de activo y los criterios de registro y reconocimiento contable contenidos en el Marco Conceptual de la Contabilidad. Estos bienes se valoran inicialmente por su coste de adquisición o coste de producción.

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

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

La amortización de los elementos del inmovilizado intangibles de forma lineal durante su vida útil estimada, en función de los años de vida útil.

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

La Sociedad incluye en el coste del inmovilizado intangible que necesita un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso, explotación o venta, los gastos financieros relacionados con la financiación específica o genérica, directamente atribuible a la adquisición, construcción o producción.

3.2 Inmovilizado material.

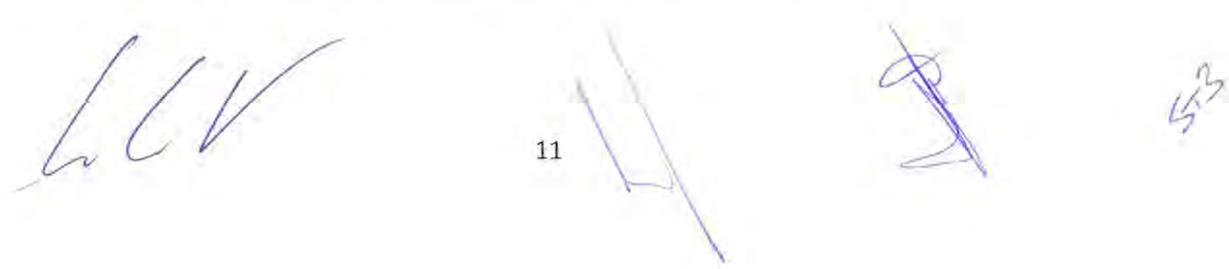
Se valora a su precio de adquisición o a su coste de producción que incluye, además del importe facturado después de deducir cualquier descuento o rebaja en el precio, todos los gastos adicionales y directamente relacionados que se produzcan hasta su puesta en funcionamiento, como los gastos de explanación y derribo, transporte, seguros, instalación, montaje y otros similares. La Sociedad incluye en el coste del inmovilizado material que necesita un periodo de tiempo superior a un año para estar en condiciones de uso, explotación o venta, los gastos financieros relacionados con la financiación específica o genérica, directamente atribuible a la adquisición, construcción o producción. Forma parte, también, del valor del inmovilizado material, la estimación inicial del valor actual de las obligaciones asumidas derivadas del desmantelamiento o retiro y otras asociadas al activo, tales como costes de rehabilitación, cuando estas obligaciones dan lugar al registro de provisiones. Así como la mejor estimación del valor actual del importe contingente, no obstante, los pagos contingentes que dependan de magnitudes relacionadas con el desarrollo de la actividad, se contabilizan como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada a medida en que se incurran.

Las cantidades entregadas a cuenta de adquisiciones futuras de bienes del inmovilizado material, se registran en el activo y los ajustes que surjan por la actualización del valor del activo asociado al anticipo dan lugar al reconocimiento de ingresos financieros, conforme se devenguen.

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

Después del reconocimiento inicial, se contabiliza la reversión del descuento financiero asociado a la provisión en la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada y se ajusta el valor del pasivo de acuerdo con el tipo de interés aplicado en el reconocimiento inicial, o en la fecha de la última revisión.

11



NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.
Notas Explicativas de los Estados Financieros intermedios
a 30 de junio de 2018

La amortización de los elementos del inmovilizado material se realiza, desde el momento en el que están disponibles para su puesta en funcionamiento, de forma lineal durante su vida útil estimada estimando un valor residual nulo, en función de los siguientes años de vida útil.

Los bienes comprendidos en estos epígrafes se encuentran valorados a su precio de adquisición menos su amortización acumulada. El precio de adquisición incluye, además del importe facturado por el vendedor, todos los gastos adicionales y directamente relacionados que se han producido hasta su puesta en condiciones de funcionamiento.

Las dotaciones anuales por amortización se calculan aplicando el método lineal de acuerdo con los porcentajes anuales determinados en función de la vida útil estimada de los activos y aplicados a partir del mes siguiente al de su adquisición.

3.3 Inversiones inmobiliarias.

La Sociedad clasifica como inversiones inmobiliarias aquellos activos no corrientes que sean inmuebles y que posee para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para su uso en la producción o suministros de bienes o servicios, o bien para fines administrativos, o su venta en el curso ordinario de las operaciones. Así como aquellos terrenos y edificios cuyos usos futuros no estén determinados en el momento de su incorporación al patrimonio de la Sociedad.

Para la valoración de las inversiones inmobiliarias se utiliza los criterios del inmovilizado material para los terrenos y construcciones, siendo los siguientes:

- Los solares sin edificar se valoran por su precio de adquisición más los gastos de acondicionamiento, los de derribo de construcciones, los gastos de inspección y levantamiento de planos, así como, la estimación inicial del valor actual de las obligaciones presentes derivadas de los costes de rehabilitación del solar.
- Las construcciones se valoran por su precio de adquisición o coste de producción incluidas aquellas instalaciones y elementos que tienen carácter de permanencia.

Los arrendamientos conjuntos de terreno y edificio se clasificarán como operativos o financieros con los mismos criterios que los arrendamientos de otro tipo de activo.

3.4 Deterioro de valor de activos.

La Sociedad evalúa al menos al cierre de cada ejercicio si existen indicios de pérdidas por deterioro de valor de su inmovilizado, que reduzcan el valor recuperable de dichos activos a un importe inferior al de su valor en libros. Si existe cualquier indicio, se estima el valor recuperable del activo con el objeto de determinar el alcance de la eventual pérdida por deterioro de valor.

El importe recuperable se determina como el mayor importe entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso.

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

Cuando las causas que originaron el reconocimiento de una pérdida por deterioro en un activo se extinguen total o parcialmente, el valor en libros de los activos se incrementa hasta el nuevo valor recuperable con el límite del valor neto contable que tendrían en ese momento de no haber sido depreciados. La reversión de las pérdidas por deterioro reconocidas en ejercicios precedentes se contabiliza como un ingreso.

NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.
Notas Explicativas de los Estados Financieros intermedios
a 30 de junio de 2018

3.5 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.

La normativa vigente establece que el coste de los bienes arrendados se contabilizará en el balance de situación según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe. Este importe será 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 incluirán en su cálculo las cuotas de carácter contingente, el coste de los servicios y los impuestos repercutibles por el arrendador.

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.

Los contratos de arrendamiento financiero han sido incorporados directamente como activo de la Sociedad y se hace figurar en el pasivo la deuda existente con el acreedor. Los intereses se incorporan directamente como gastos a medida que se van liquidando las cuotas correspondientes.

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

Los activos adquiridos mediante arrendamiento financiero se registran de acuerdo con su naturaleza, por el menor entre el valor razonable del activo y el valor actual al inicio del arrendamiento de los pagos mínimos acordados, contabilizándose un pasivo financiero por el mismo importe. Los pagos por el arrendamiento se distribuyen entre los gastos financieros y la reducción del pasivo. A los activos se les aplican los mismos criterios de amortización, deterioro y baja que al resto de activos de su naturaleza.

Los pagos por arrendamientos operativos se registran como gastos en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se devengan.

Los ingresos derivados de los arrendamientos operativos se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se devengan. Los costes directos imputables al contrato se incluyen como mayor valor del activo arrendado y se reconocen como gasto durante el plazo del contrato, aplicando el mismo criterio utilizado para el reconocimiento de los ingresos del arrendamiento.

3.6 Permutas.

En las permutas de carácter comercial, se valora el inmovilizado material recibido por el valor razonable del activo entregado más las contrapartidas monetarias que se han entregado a cambio salvo que se tenga una evidencia más clara del valor razonable del activo recibido y con el límite de este último.

Cuando la permuta no tenga carácter comercial o cuando no pueda obtenerse una estimación fiable del valor razonable de los elementos que intervienen en la operación, el inmovilizado material recibido se valora por el valor contable del bien entregado más, en su caso, las contrapartidas monetarias que se hubieran entregado a cambio, con el límite, cuando esté disponible, del valor razonable del inmovilizado recibido si éste fuera menor.

3.7 Instrumentos financieros.

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

13



NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.
Notas Explicativas de los Estados Financieros intermedios
a 30 de junio de 2018

a) Activos financieros:

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

b) Pasivos financieros:

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

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

3.7.1 Inversiones financieras a largo y corto plazo.

Préstamos y cuentas por cobrar

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

Inversiones mantenidas hasta su vencimiento

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

Activos financieros registrados a valor razonable con cambios en resultados

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

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

NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.
Notas Explicativas de los Estados Financieros intermedios
a 30 de junio de 2018

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

Inversiones disponibles para la venta

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

3.7.2 Efectivo y otros activos líquidos equivalentes.

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

3.7.3 Pasivos financieros.

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

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

Fianzas entregadas.

Los depósitos o fianzas constituidas en garantía de determinadas obligaciones se valoran por el importe efectivamente satisfecho, que no difiere significativamente de su valor razonable.

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.

Se asume que el valor en libros de los créditos y débitos por operaciones comerciales se aproxima a su valor razonable.

3.7.4 Inversiones en empresas del grupo, multigrupo y asociadas.

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

NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.
Notas Explicativas de los Estados Financieros intermedios
a 30 de junio de 2018

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

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

Salvo mejor evidencia del importe recuperable, se tomará en consideración el patrimonio neto de la Entidad participada corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración.

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

3.8 Coberturas contables.

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

3.9 Existencias.

Se valoran al precio de adquisición o coste de producción. El precio de adquisición es el importe facturado por el proveedor, deducidos los descuentos y los intereses incorporados al nominal de los débitos más los gastos adicionales para que las existencias se encuentren ubicados para su venta: transportes, aranceles, seguros y otros atribuibles a la adquisición. En cuanto al coste de producción, las existencias se valoran añadiendo al coste de adquisición de las materias primas y otras materias consumibles, los costes directamente imputables al producto y la parte que razonablemente corresponde los costes indirectamente imputables a los productos.

Los impuestos indirectos que gravan las existencias sólo se incorporan al precio de adquisición o coste de producción cuando no son recuperables directamente de la Hacienda Pública.

En cuanto a las existencias que necesitan un periodo superior al año para ser vendidas, se incorporan los gastos financieros en los términos previstos en la norma sobre inmovilizado material

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

Cuando el valor neto realizable de las existencias es inferior a su precio de adquisición o a su coste de producción, se efectúan las oportunas correcciones valorativas reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias abreviada.

3.10 Transacciones en moneda extranjera.

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

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

NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.
Notas Explicativas de los Estados Financieros intermedios
a 30 de junio de 2018

3.11 Impuesto sobre beneficios.

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

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

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

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

Por su parte, los activos por impuestos diferidos, identificados con diferencias temporarias deducibles, 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 otros activos y pasivos en una operación que no sea una combinación de negocios y que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable.

El resto de activos por impuestos diferidos (bases imponibles negativas y deducciones pendientes de compensar) solamente se reconocen en el caso de que se considere probable que la Sociedad vaya a tener en el futuro suficientes ganancias fiscales contra las que poder hacerlos efectivos.

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

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

3.12 Ingresos y gastos.

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

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

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

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

NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.
Notas Explicativas de los Estados Financieros intermedios
a 30 de junio de 2018

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

3.13 Provisiones y contingencias.

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

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

Pasivos contingentes: Obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad.

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

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

3.14 Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental.

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

3.15 Criterios empleados para el registro y valoración de los gastos de personal

Para el caso de las retribuciones por prestación definida las contribuciones a realizar dan lugar a un pasivo por retribuciones a largo plazo al personal cuando, al cierre del ejercicio, figuren contribuciones devengadas no satisfechas.

El importe que se reconoce como provisión por retribuciones al personal a largo plazo es la diferencia entre el valor actual de las retribuciones comprometidas y el valor razonable de los eventuales activos afectos a los compromisos con los que se liquidarán las obligaciones.

Excepto en el caso de causa justificada, las sociedades vienen obligadas a indemnizar a sus empleados cuando cesan en sus servicios.

Ante la ausencia de cualquier necesidad previsible de terminación anormal del empleo y dado que no reciben indemnizaciones aquellos empleados que se jubilan o cesan voluntariamente en sus servicios, los pagos por indemnizaciones, cuando surgen, se cargan a gastos en el momento en que se toma la decisión de efectuar el despido.

3.16 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

NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.
Notas Explicativas de los Estados Financieros intermedios
a 30 de junio de 2018

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.

3.17 Combinaciones de negocios.

En la fecha de adquisición, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos se registrarán, con carácter general, por su valor razonable siempre y cuando dicho valor razonable pueda ser medido con suficiente fiabilidad, así como en su caso, el correspondiente fondo de comercio o diferencia negativa.

3.18 Negocios conjuntos.

La Sociedad reconoce en su balance y en su cuenta de pérdidas y ganancias la parte proporcional que le corresponde, en función del porcentaje de participación, de los activos, pasivos, gastos e ingresos incurridos por el negocio conjunto.

Asimismo en el estado de cambios en el patrimonio neto de la Sociedad está integrado igualmente la parte proporcional de los importes de las partidas del negocio conjunto que le corresponda en función del porcentaje de participación.

Se han eliminado los resultados no realizados que existen por transacciones con los negocios conjuntos, en proporción a la participación que corresponde a esta Sociedad. Igualmente han sido objeto de eliminación los importes de activos, pasivos, ingresos, gastos y flujos de efectivo recíprocos.

3.19 Criterios empleados en transacciones entre partes vinculadas.

En el supuesto de existir, las operaciones entre empresas del mismo grupo, con independencia del grado de vinculación, se contabilizan de acuerdo con las normas generales. Los elementos objeto de las transacciones que se realicen se contabilizarán en el momento inicial por su valor razonable. La valoración posterior se realiza de acuerdo con lo previsto en las normas particulares para las cuentas que corresponda.

Esta norma de valoración afecta a las partes vinculadas que se explicitan en la Norma de elaboración de cuentas anuales 13ª del Plan General de Contabilidad.

Se consideran partes vinculadas a la Sociedad, adicionalmente a las empresas del grupo, asociadas y multigrupo, a las personas físicas que posean directa o indirectamente alguna participación en los derechos de voto de la Sociedad, o en su dominante, de manera que les permita ejercer sobre una u otra una influencia significativa, así como a sus familiares próximos, al personal clave de la Sociedad o de su dominante (personas físicas con autoridad y responsabilidad sobre la planificación, dirección y control de las actividades de la empresa, ya sea directa o indirectamente), entre la que se incluyen los Administradores y los Directivos, junto a sus familiares próximos, así como a las entidades sobre las que las personas mencionadas anteriormente puedan ejercer una influencia significativa. Asimismo, tienen la consideración de parte vinculadas las empresas que compartan algún consejero o directivo con la Sociedad, salvo cuando éste no ejerza una influencia significativa en las políticas financiera y de explotación de ambas, y, en su caso, los familiares próximos del representante persona física del Administrador, persona jurídica, de la Sociedad.

NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.
Notas Explicativas de los Estados Financieros intermedios
a 30 de junio de 2018

3.20 Activos no corrientes mantenidos para la venta.

Se registran en este apartado aquellos activos en los que su valor contable se recuperará fundamentalmente a través de su venta, y siempre y cuando cumplan los siguientes requisitos:

- El activo debe estar disponible en sus condiciones actuales para su venta inmediata, y
- Su venta debe ser altamente probable, ya sea porque se tenga un plan para vender el activo y se haya iniciado un programa para encontrar comprador, que la venta del activo debe negociarse a un precio adecuado en relación con su valor razonable actual y que se espera completar la venta dentro del año siguiente. Es improbable que haya cambios significativos en el mismo o que vaya a ser retirado

Se valoran en el momento de su clasificación en esta categoría, por el menor entre su valor contable y su valor razonable menos los costes de venta.

3.21 Operaciones interrumpidas.

La sociedad reconoce como tal los componentes que han sido enajenados o clasificados como mantenidos para la venta y cumplen alguna de las siguientes características:

- Representan una línea de negocio o un área geográfica de la explotación.
- Formen parte de un plan individual y coordinado de enajenación.
- Es una empresa dependiente adquirida exclusivamente con la finalidad de venderla.

Los ingresos y gastos relacionados con las citadas operaciones se valorarán y reconocerán según la naturaleza de cada uno de los citados gastos e ingresos, clasificándose de forma separa en el estado de pérdidas y ganancias.

3.22 Derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

Estos derechos se reconocen por su precio de adquisición. Cuando se tratan de derechos adquiridos sin contraprestación o por un importe sustancialmente inferior a su valor de mercado, se reconoce un ingreso directamente imputado al patrimonio neto al comienzo del ejercicio natural al que corresponden, que es objeto de transferencia a la cuenta de pérdidas y ganancias a medida que se realiza la imputación a gastos por las emisiones asociadas a los derechos recibidos sin contraprestación.

Los derechos de emisión no se amortizan. Y están sujetos a las correcciones valorativas por deterioro que sean necesarias.

NOTA 4. INMOVILIZADO MATERIAL

El movimiento habido desde el 31 de diciembre de 2017 hasta el 30 de junio de 2018 en las diferentes cuentas de inmovilizado material y de sus correspondientes amortizaciones acumuladas ha sido el siguiente:

	Saldo a 31/12/17	Adiciones	Retiros	Saldo a 30/06/18
Instalaciones Técnicas	0,00	0,00	0,00	0,00
Maquinaria Refrigeración	0,00	0,00	0,00	0,00
Mobiliario de oficina	0,00	0,00	0,00	0,00
Equipos para Proc. Informáticos	817,41	0,00	0,00	817,41
Total coste Inm. Material	817,41	0,00	0,00	817,41
A.A. Inm. Material	-204,35	-204,35	0,00	-408,70
Total Amortización Inm. Material	-204,35	-204,35	0,00	-408,70
TOTAL INM. MATERIAL NETO	613,06	-204,35	0,00	408,71

NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.
Notas Explicativas de los Estados Financieros intermedios
a 30 de junio de 2018

Los movimientos que se produjeron durante el ejercicio 2017, fueron:

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

Al 30 de junio de 2018, todos los bienes que forman el inmovilizado material se encuentran libres de cargas y gravámenes, corresponden a bienes afectos directamente a la explotación de la Sociedad y están situados en territorio español.

A 30 de junio de 2018, no han existido indicios que indiquen pérdida de valor, por lo tanto, la Sociedad no ha registrado pérdidas por deterioro del inmovilizado tangible.

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

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

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

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

A 30 de junio de 2018, no existen elementos del inmovilizado material totalmente amortizados.

NOTA 5. INVERSIONES INMOBILIARIAS

Las inversiones, desde el 31 de diciembre de 2017 hasta el 30 de junio de 2018 han registrado los movimientos siguientes:

	Saldo a 31/12/17	Adiciones	Retiros	Trasposos	Saldo a 30/06/18
Terrenos y bienes naturales	3.037.397,11	0,00	0,00	0,00	3.037.397,11
Construcciones	10.548.707,86	71.206,15	0,00	0,00	10.619.914,01
Total coste Inv. Inmobiliarias	13.586.104,97	71.206,15	0,00	0,00	13.657.311,12
A.A. Inv. Inmobiliarias	-768.961,98	-211.921,16	0,00	0,00	-980.883,14
Total Amortización Inv. Inmobiliarias	-768.961,98	-211.921,16	0,00	0,00	-980.883,14
TOTAL INV. INMOBILIARIAS NETO	12.817.142,99	-140.715,01	0,00	0,00	12.676.427,98

NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.
Notas Explicativas de los Estados Financieros intermedios
a 30 de junio de 2018

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

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

	Saldo a 31/12/16	Adiciones	Retiros	Trasposos	Saldo a 31/12/17
Terrenos y bienes naturales	3.037.397,11	0,00	0,00	0,00	3.037.397,11
Construcciones	10.492.211,44	56.496,42	0,00		10.548.707,86
Total coste Inv. Inmobiliarias	13.529.608,55	56.496,42	0,00	0,00	13.586.104,97
A.A. Inv. Inmobiliarias	-348.520,22	-420.441,76	0,00	0,00	-768.961,98
Total Amortizacion Inv. Inmobiliarias	-348.520,22	-420.441,76	0,00	0,00	-768.961,98
TOTAL INV. INMOBILIARIAS NETO	13.181.088,33	-363.945,34	0,00	0,00	12.817.142,99

El 96,24% de las inversiones inmobiliarias se encuentran cedidas en arrendamiento. Los ingresos a 30 de junio de 2018 fueron de 1.034.792,03 euros y durante el ejercicio 2017 fueron de 1.985.887,49 euros.

A 30 de junio de 2018, todos los elementos que conforman las inversiones inmobiliarias de la compañía están entregadas como garantía frente a un préstamo hipotecario que la sociedad mantiene frente a la entidad de crédito Abanca Corporación Bancaria, S.A. por importe de 7,5 millones de euros y una fecha de finalización de 2 de marzo de 2026.

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

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

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

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

No se han capitalizado gastos financieros durante el ejercicio.

No se han realizado correcciones valorativas por deterioro.

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

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

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

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

Tipo Activo	%
Construcciones	4%

NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.
Notas Explicativas de los Estados Financieros intermedios
a 30 de junio de 2018

No existen inversiones inmobiliarias totalmente amortizadas a 30 de junio de 2018.

NOTA 6. ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR

Arrendamientos financieros

A 30 de junio de 2018, la compañía no mantiene contratos de arrendamiento financiero vigentes.

Arrendamientos operativos

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

Arrendamientos operativos: Información del arrendador	30/06/2018	31/12/2017
Importe de los cobros futuros mínimos por arrendamientos operativos no cancelables		
_ Hasta un año	1.346.618,00	1.415.100,00
_ Entre uno y cinco años	2.977.447,00	1.319.983,56
_ Más de cinco años	0,00	0,00
Importe de las cuotas contingentes reconocidas como ingresos del ejercicio	4.324.065,00	2.735.083,56

Dichos importes pertenecen exclusivamente a la R.M.G, no incluyendo los cobros futuros asociados a la repercusión de IBI y a los gastos asociados a los locales arrendados.

NOTA 7. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

7.1 ACTIVOS FINANCIEROS

7.1.1 Activos financieros a largo plazo

Los instrumentos financieros del activo del balance de la Sociedad a largo plazo, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas, clasificados por categoría y clase son los siguientes:

	Depósitos y Fianzas constituidos a largo plazo
Saldo a 31 de diciembre de 2016	227.848,89
Adiciones	1.927,10
Retiros	-296,41
Saldo a 31 de diciembre de 2017	229.479,58
Adiciones	4.116,69
Retiros	-238,23
Saldo a 30 de junio de 2018	233.358,04

NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.
Notas Explicativas de los Estados Financieros intermedios
a 30 de junio de 2018

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

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

A 30 de junio de 2018 el total de fianzas que recibe la sociedad tienen un saldo de 233.358,04 euros, del cual 229.479,58 euros se encuentra depositado en la Junta de Andalucía y 3.878,46 euros se encuentran pendientes de regularizar.

7.1.2 Activos financieros a corto plazo

Los instrumentos financieros del activo del balance de la Sociedad a corto plazo, salvo inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, multigrupo y asociadas y sin considerar el efectivo y otros equivalentes, clasificados por categoría y clase son los siguientes:

	Saldo al 30/06/2018	Saldo al 31/12/2017
Clientes y deudores	75.716,60	148.489,10
Otros activos financieros	-12.106,86	-132.237,87
Total	63.609,74	16.251,23

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

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

Dentro del epígrafe "Otros activos financieros" se recoge el saldo que mantiene en la cuenta corriente con socios y administradores a 31 de diciembre de 2017 y con el Centro Comercial "El Arcángel" a 30 de junio de 2018.

El efectivo y otros activos equivalentes recogen el importe correspondiente a las cuentas de tesorería de la Sociedad a 30 de junio de 2018 que ascendía a 400.818,13 euros. La totalidad del efectivo se encuentra denominado en euros.

7.2 PASIVOS FINANCIEROS

7.2.1 Pasivos financieros a largo plazo

Los instrumentos financieros del pasivo del balance de la Sociedad, clasificados por categoría y clase son los siguientes:

NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.
Notas Explicativas de los Estados Financieros intermedios
a 30 de junio de 2018

	Instr. Financieros a L/P				Total	
	Deudas ent. credito		Otros		Saldo a 30/06/18	Saldo a 31/12/16
	Saldo a 30/06/18	Saldo a 31/12/17	Saldo a 30/06/18	Saldo a 31/12/17		
Débitos y partidas a pagar	5.553.433,92	5.866.302,58	292.133,85	283.359,45	5.845.567,77	6.149.662,03
	5.553.433,92	5.866.302,52	292.133,85	283.359,45	5.845.567,77	6.149.662,03

La información de los préstamos con entidades de crédito que la compañía mantiene vigentes a 30 de junio de 2018 es la siguiente:

- Con la entidad Abanca Corporación Bancaria, S.A., por importe de 7,5 millones y del que se encuentra pendiente de devolver 6.236.717,45 euros. Devenga un tipo de interés del 2,25%, y su fecha de finalización es marzo de 2026.
- Con la entidad Abanca Corporación Bancaria, S.A., por importe de 142.000 euros y del que se encuentra pendiente de devolver 23.666,70 euros. Devenga a un tipo de interés del 3,7%, y su fecha de finalización es julio de 2018.
- Con la entidad Abanca Corporación Bancaria, S.A., por importe de 74.900 euros y del que se encuentra pendiente de devolver 68.658,37 euros. Devenga a un tipo de interés del 3,05%, y su fecha de finalización es mayo de 2019.
- Con la entidad Banco Popular, por importe de 100.000 euros y del que se encuentra pendiente de devolver 94.581,12 euros. Devenga a un tipo de interés del 1,75%, y su fecha de finalización es abril de 2020.

La información de los préstamos con entidades de crédito que la compañía mantenía vigente a 30 de junio de 2018 por vencimientos es la siguiente:

	Deuda a un año (C/P)	Deuda dos años	Deuda tres años	Deuda cuatro años	Deuda a cinco años	Deuda a más de cinco años	Total deuda
Abanca corporación Bancaria	745.016,86	761.953,68	779.275,54	796.991,19	815.109,58	2.338.370,60	6.236.717,45
Abanca corporación Bancaria	23.666,70	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	23.666,70
Abanca corporación Bancaria	68.658,37	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	68.658,37
Banco Popular	32.847,79	33.427,26	28.306,07	0,00	0,00	0,00	94.581,12
Total deuda	870.189,72	795.380,94	807.581,61	796.991,19	815.109,58	2.338.370,60	6.423.623,64

Los importes registrados bajo el epígrafe de "Otros" corresponden a las fianzas recibidas a largo plazo, concretamente a las fianzas recibidas por los arrendatarios de los locales comerciales propiedad de la compañía.

7.2.2 Pasivos financieros a corto plazo

Los pasivos financieros a largo plazo al 30 de junio de 2018 tienen el siguiente detalle:

NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.
Notas Explicativas de los Estados Financieros intermedios
a 30 de junio de 2018

	Instr. Financieros a C/P				Total	
	Deudas ent. credito		Otros		Saldo a 30/06/18	Saldo a 31/12/16
	Saldo a 30/06/18	Saldo a 31/12/17	Saldo a 30/06/18	Saldo a 31/12/17		
Débitos y partidas a pagar	870.189,72	831.356,79	388.199,49	34.757,61	1.258.389,21	866.114,40
	870.189,72	831.356,85	388.199,49	34.757,61	1.258.389,21	866.114,40

Las deudas con entidades de crédito corresponden a los préstamos con las entidades Abanca Corporación Bancaria, S.A. y Banco Popular, mencionados en el epígrafe anterior.

El importe registrado bajo el epígrafe de "Otros" corresponde a los proveedores y acreedores comerciales y otras cuentas a pagar registradas en el balance de situación a 30 de junio de 2018, sin incluir las deudas con la Administración pública, los saldos corresponden a proveedores y acreedores por el tráfico normal de la compañía.

Asimismo, también se recoge el saldo del dividendo procedente del beneficio del ejercicio 2017, por importe de 384.409,83 euros que la Sociedad tiene pendiente de pago.

7.3 INFORMACIÓN SOBRE LA NATURALEZA Y NIVEL DE RIESGO DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las actividades de la Entidad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de crédito, de liquidez, de mercado, de tipo de cambio, de tipo de interés y de precio. La gestión intenta minimizar los riesgos citados, buscando el equilibrio entre la posibilidad de minimizarlos y el coste derivado de eventuales actuaciones para ello.

a) Riesgo de crédito

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

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

b) Riesgo de liquidez

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

c) Riesgo de tipo de cambio

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

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

d) Riesgo de tipo de interés

STB

NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.
Notas Explicativas de los Estados Financieros intermedios
a 30 de junio de 2018

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

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

e) Riesgo de precio

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

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

7.4 INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS

El detalle de las inversiones en instrumentos de patrimonio a largo plazo son las siguientes:

Sociedad	Domicilio Social	Actividad Principal	Moneda funcional	Valor participación
Inversiones Patrimoniales Parque Astur 2017, S.A.	Calle Goya, nº23, 1º, Madrid	Alquiler de bienes inmobiliarios por cuenta propia	Euro	5.724.716,85

El 28 de junio de 2018, teniendo en cuenta lo dispuesto en los artículos 285.1, 286 y 300 de la LSC, la Sociedad llevó a cabo un aumento de capital social con cargo a aportaciones no dinerarias, por el 100% de las acciones de la sociedad Inversiones Patrimoniales Parque Astur 2017, S.A.

Asimismo, en cumplimiento de lo establecido en el artículo 5 de la Ley de SOCIMI's y en el artículo 67 de la LSC, el 25 de mayo de 2018 se emitió el correspondiente Informe del Experto Independiente.

Del mismo modo, los aportantes, han adoptado todas las garantías necesarias para proceder a la transmisión, recabando autorización expresa de la Junta General Extraordinaria de Accionistas de la sociedad Inversiones Patrimoniales Parque Astur 2017, S.A. con expresa renuncia del resto de accionistas y de la propia sociedad a su derecho de suscripción preferente.

Los importes de capital y reservas, resultados del ejercicio y otra información de interés, según se desprende de los estados financieros de dicha sociedad participada, al 30 de junio de 2018, son los siguientes:

Sociedad	% participación		Fondos Propios 30/06/2018 (en euros)						
	Directa	Indirecta	Capital	Reservas	Resultados Ej Anteriores	Otras aportaciones de socios	Resultado del Ejercicio	Subvenciones	Total Fondos Propios
Inversiones Patrimoniales Parque Astur 2017, S.A.	100%		4.501.000,00	60.121,43	0,00	0,00	-102.683,46	0,00	4.458.437,97

NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.
Notas Explicativas de los Estados Financieros intermedios
a 30 de junio de 2018

Los Estados Financieros intermedios de la sociedad Inversiones Patrimoniales Parque Astur 2017, S.A. han sido auditados.

NOTA 8. FONDOS PROPIOS

Los movimientos de las distintas cuentas que componen este epígrafe hasta el 30 de junio de 2018 han sido los siguientes:

	Saldo contable 31.12.17	Adiciones	Retiros	Trasposos	Saldo contable 30.06.18
Capital suscrito	5.503.503,00	2.997.225,00	0,00	0,00	8.500.728,00
Prima de emisión	0,00	2.727.474,75	0,00	0,00	2.727.474,75
Reserva Legal	26.732,48	0,00	0,00	53.390,25	80.122,73
Otras reservas	378.393,94	789,48	-2.634,91	96.102,46	472.650,97
Total Reservas	405.126,42	789,48	-2.634,91	149.492,71	552.773,70
Resultados Ejercicios Anteriores	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Acciones propias	-150.001,20	4.212,81	0,00	0,00	-145.788,39
Resultados Ejercicio	533.902,54	308.522,47	0,00	-533.902,54	308.522,47
TOTALES	6.292.530,76	6.038.224,51	-2.634,91	-384.409,83	11.943.710,53

Capital social

El capital social de la Sociedad asciende a 8.500.728,00 euros y está representado por 8.500.728 acciones nominativas de 1 euros de valor nominal cada una de ellas, numeradas correlativamente de la 1 a la 8.500.728, ambas inclusive, y se encuentran totalmente suscritas y desembolsadas.

Como se comentó previamente, el 28 de junio de 2018, el capital social se incrementó en 2.997.225 euros con respecto al ejercicio anterior a causa de una ampliación de capital no dineraria, por el 100% de las acciones de la Sociedad Inversiones Patrimoniales Parque Astur 2017, S.A.

Las acciones de la Sociedad cotizan en el Mercado Alternativo Bursátil.

A 30 de junio de 2018, tras la ampliación de capital, la participación de los socios superior al 5% es la siguiente:

<u>NOMBRE</u>	<u>Nº ACCIONES</u>	<u>% PARTICIPACIÓN</u>
LA FE PREVISORA COMPAÑÍA DE SEGUROS, SA.	3.336.125	39,25%
PARADOR DE OZA, SL.	1.358.889	15,99%
SIMON BLAXLAND	757.825	8,91%
NORTHERN TECHNOLOGIES, S.L.	704.727	8,29%
LUZAVI, S.A.	603.480	7,10%

Acciones propias

El 23 de junio de 2017, la Sociedad adquirió 78.948 acciones propias por 1,90 euros cada una, pagándose un importe total de 150.001,20 euros. Asimismo, el 02 de mayo de 2018, la sociedad vendió 2.619 acciones a 1,91 euros por acción, registrando un total de 5.002,29 euros.

Reserva legal

NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.
Notas Explicativas de los Estados Financieros intermedios
a 30 de junio de 2018

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

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

Esta reserva sólo podrá utilizarse para cubrir pérdidas y sólo será distribuible en caso de liquidación de la Sociedad, el saldo de la misma a 30 de junio de 2018 es de 80.122,73 euros.

Reserva voluntaria

No existen circunstancias que restrinjan la disponibilidad de las reservas.

Dividendos

En la reunión del Consejo de Administración celebrada el 28 de marzo de 2018 se acuerda repartir un dividendo por importe de 384.409,83 euros procedentes de los resultados del ejercicio 2017. La sociedad no ha procedido al pago de dividendos a 30 de junio de 2018.

NOTA 9. SITUACIÓN FISCAL

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

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

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

La Sociedad en España tributa al tipo de gravamen del 0% con carácter general.

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

Los saldos de las cuentas que se mantienen con las Administraciones Públicas a 30 de junio de 2018 y 31 de diciembre de 2017 son los siguientes:

NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.
Notas Explicativas de los Estados Financieros intermedios
a 30 de junio de 2018

	Saldo al 30.06.18		Saldo al 31.12.17	
	Saldo deudor	Saldo acreedor	Saldo deudor	Saldo acreedor
Hª Pª Iva Soportado	0,00	0,00	0,00	0,00
Hª Pª acreedora por IVA	0,00	-60.108,47	0,00	-53.879,21
Hª Pª acreedora por IRPF	0,00	-879,92	0,00	-624,13
Hª Pª Imp. Sociedades	0,00	0,00	0,00	0,00
Seguridad Social	0,00	-566,49	0,00	-566,49
Hª Pª Iva Repercutido	0,00	0,00	0,00	0,00
Hª Pª Retenciones y Pagos a cuenta	9.882,94	0,00	9.882,94	0,00
Total	9.882,94	-61.554,88	9.882,94	-55.069,83

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

La conciliación del resultado contable antes de impuestos correspondiente a 30 de junio de 2018 y del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017 con la base imponible prevista del impuesto sobre Sociedades es como sigue:

	30.06.2018	31.12.2017
Beneficios del ejercicio antes de impuestos SOCIMI	308.522,47	533.902,54
Dif. Permanente: Errores contables ejercicio 2017		
Base imponible (=Resultado fiscal)	308.522,47	533.902,54
Cuota íntegra (25%)		
Deducciones fiscales aplicadas		
Cuota líquida		
Retenciones y pagos a cuenta		
Hacienda Pública Deudora por Impuesto sobre sociedades		

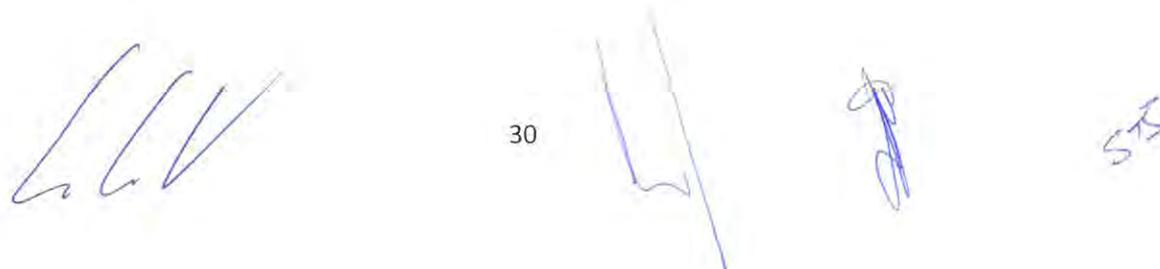
NOTA 10. GARANTÍAS COMPROMETIDAS CON TERCEROS

La administración de la Sociedad estima que los pasivos no previstos al 30 de junio de 2018, si los hubiera, que pudieran originarse por los avales y garantías prestados, no serían, en ningún caso, significativos, a excepción de los ya explicados en estas notas explicativas.

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

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

30



NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.
Notas Explicativas de los Estados Financieros intermedios
a 30 de junio de 2018

Descripción	30/06/2018
a) Reservas procedentes de ejercicio anteriores a la aplicación del régimen fiscal establecido a la Ley 11/2009, modificado por la Ley 16/2012 de 27 de diciembre.	Existen reservas por importe de 267.324,79€ de ejercicios anteriores a la aplicación del régimen SOCIMI. De este importe 26.732,48€ se corresponde a reserva legal y 240.592,31€ a reserva voluntaria
b) Reservas de cada ejercicio en que ha resultado aplicable el régimen fiscal especial establecido en dicha ley: <ul style="list-style-type: none"> • Beneficios procedentes de rentas sujetas al gravamen del tipo general • Beneficios procedentes de rentas sujetas al gravamen del tipo del 19% • Beneficios procedentes de rentas sujetas al gravamen del tipo del 0% 	En el año 2017 se aplica el 10% a Reserva Legal y 20% a Reserva Voluntaria con cargo al resultado del ejercicio. Esto es: Reserva legal: 53.390,25€ Reservas Voluntarias: 96.102,46€
c) Dividendos distribuidos con cargo a beneficios de cada ejercicio en que ha resultado aplicable el régimen fiscal establecido en esta Ley: <ul style="list-style-type: none"> • Dividendos procedentes de rentas sujetas al gravamen del tipo general • Dividendos procedentes de rentas sujetas al gravamen del tipo del 18% (2009 y 19% (2010 a 2012) • Dividendos procedentes de rentas sujetas al gravamen del tipo del 0% 	Se distribuyen 384.409,83€ con cargo a beneficios del resultado del ejercicio 2017
d) Dividendos distribuidos con cargo a reservas: <ul style="list-style-type: none"> • Distribución con cargo a reservas sujetas al gravamen del tipo general. • Distribución con cargo a reservas sujetas al gravamen del tipo del 19% • Distribución con cargo a reservas sujetas al gravamen del tipo del 0% 	No aplica No aplica No aplica
e) Fecha de acuerdo de distribución de los dividendos a que se refieren las letras c) y d) anteriores	En la junta general de accionistas celebrada el 25/06/2018 se acuerda distribuir dividendos con cargo al resultado del ejercicio
f) Fecha de adquisición de los inmuebles destinados a arrendamiento y las participaciones en el capital de entidades a que se refiere el apartado 1 del artículo 2 de esta ley	No aplica
g) Identificación del activo que computa dentro del 80 por ciento a que se refiere el apartado 1 del artículo 3 de esta Ley	El activo corresponde al 18.08% del Centro Comercial El Arcángel situado en Avenida del Arcángel S/N Cordoba. Los locales se identifican en el anexo I

NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.
Notas Explicativas de los Estados Financieros intermedios
a 30 de junio de 2018

h) Reservas procedentes de ejercicios en que ha resultado aplicable el régimen fiscal especial establecido en esta Ley, que se hayan dispuesto en el período impositivo, que no sea para su distribución o para compensar pérdidas. Deberá identificarse el ejercicio del que proceden dichas reservas.	No aplica
---	-----------

NOTA 12. INGRESOS Y GASTOS

Otros gastos de explotación

El desglose de la partida "Otros gastos de explotación" de la cuenta de pérdidas y ganancias es el siguiente a 30 de junio de 2018 y a 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

	Saldo al 30.06.2018	Saldo al 31.12.2017
Arrendamientos	17.583,79	21.835,81
Conservación	0,00	0,00
Servicios profesionales independ.	75.772,18	123.012,33
Primas de seguro	4.690,97	4.532,48
Servicios bancarios	849,82	300,57
Suministros	263,11	439,41
Otros servicios	307.941,78	710.422,03
Otros tributos	35.782,62	24.336,68
Otros gastos de gestión corriente	0,00	8.139,04
Total	442.884,27	893.018,35

La partida "Otros servicios" está compuesta principalmente por las cuotas de la Comunidad de Propietarios del Centro Comercial El Arcángel.

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

Otros gastos sociales

El desglose de la partida "gastos de personal" de la cuenta de pérdidas y ganancias a 30 de junio de 2018 y a 31 de diciembre de 2017 es el siguiente:

	Saldo al 30.06.2018	Saldo al 31.12.2017
Sueldos y salarios	7.767,48	36.194,29
Cargas sociales	2.829,24	8.041,75
Total	10.596,72	44.236,04

A 30 de junio de 2018 la sociedad sólo tiene un trabajador en plantilla.

NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.
Notas Explicativas de los Estados Financieros intermedios
a 30 de junio de 2018

NOTA 13. INFORMACION SOBRE MEDIO AMBIENTE

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

NOTA 14. HECHOS POSTERIORES

Con fecha 06 de julio de 2018, se abonan 351,07 euros a tres accionistas por los dividendos procedentes del resultado del ejercicio 2017, el resto queda pendiente de pago y se hará efectivo el 28 de febrero de 2019.

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

NOTA 15. OTRA INFORMACIÓN

La sociedad ha mantenido un único trabajador desde el 31 de diciembre de 2017 hasta el 30 de junio de 2018, el cual no sufre ningún tipo de minusvalía.

NOTA 16. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

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

No existen importes devengados a 30 de junio de 2018 por los miembros del Consejo de Administración.

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

16.2 Situación de conflicto de interés con los administradores

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

16.3 Operaciones vinculadas

A 30 de junio de 2018, la Sociedad no presenta saldos pendientes por operaciones con partes vinculadas. A continuación, se presenta el detalle comparativo con los saldos a 31 de diciembre de 2017.

NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.
Notas Explicativas de los Estados Financieros intermedios
a 30 de junio de 2018

PARTE VINCULADA	Saldo al 30.06.2018	Saldo al 31.12.2017
LA FE PREVISORA	0,00	53.387,27
REHABILITACION REAL ESTATE, S.L.	0,00	10.068,42
SIMON THOMAS BLAXLAND	0,00	15.733,27
JUAN LUIS LÓPEZ CARDENETE	0,00	4.614,62
LUZAVI, S.A.	0,00	9.313,00
MUGIA MAGNA, S.L.	0,00	4.614,62
PARADOR DE OZA, S.L.	0,00	24.017,82
NORTHERN TECHNOLOGIES, S.L.	0,00	10.488,85
Total	0,00	132.237,87

Con fecha 25 de junio de 2018, en la Junta General Ordinaria y Extraordinaria, la Sociedad presenta un contrato a suscribir con la sociedad Talento y Tenacidad gestión Patrimonial, S.L., como futura Sociedad Gestora de la Compañía.

Con fecha 18 de julio de 2018, se celebra un Consejo de administración en el que se acuerda por unanimidad el contenido mínimo para poder aprobar el Contrato con la Sociedad Gestora.

En base a los acuerdos mínimos adoptados en dicho consejo de administración, los gastos facturados por la Sociedad Gestora ascienden a 45.000€ con fecha 30/06/2018.

NOTA 17. INFORMACION SOBRE DERECHOS DE EMISION DE GASES DE EFECTO INVERNADERO

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

Por este motivo no se revela ninguna información al respecto en las presentes notas explicativas a 30 de junio de 2018.

NOTA 18. INFORMACION SEGMENTADA

El importe neto de la cifra de negocios corresponde en su totalidad al arrendamiento de locales en territorio español. A 30 de junio de 2018 recoge un saldo de 1.034.792,03 euros, y en el ejercicio anterior, de 1.985.887,49 euros.

NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.
Notas Explicativas de los Estados Financieros intermedios
a 30 de junio de 2018

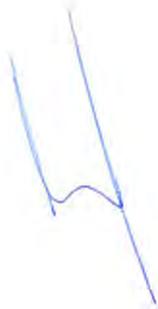
NOTA 19. INFORMACION SOBRE EL PERIODO MEDIO DE PAGO A PROVEEDORES. DISPOSICIÓN ADICIONAL TERCERA. "DEBER DE INFORMACIÓN" DE LA LEY 15/2010. DE 5 DE JULIO.

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

	2018	2017
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores.	9,78	28,67
Ratio de operaciones pagadas.	9,87	28,57
Ratio de operaciones pendientes de pago.	0,19	31,22
Total pagos realizados.	407.101,65	1.025.800,82
Total pagos pendientes.	3.789,66	34.757,61

SB
5

DETALLE DE LAS INVERSIONES INMOBILIARIAS



SAB

NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.

Anexo I

IDENTIFICACIÓN				
REFERENCIA	FINCA REGISTRAL	LOCAL	USO	SUP REGISTRAL
4740901UG494450005WJ	8.851	A-00	LOCAL	14,73
4740901UG494450013UX	8.867	A-04	LOCAL	73,22
4740901UG494450014IM	8.869	A-05	LOCAL	29,07
4740901UG494450016PW	8.873	A1-06	LOCAL	40,6
4740901UG494450063LA	10.399	A-52	KIOSKO	12
4740901UG494450018SR	8.877	A-11	LOCAL	76,96
4740901UG494450020AE	8.881	A-11/MA-03	LOCAL	186,82
4740901UG494450020AE	8.881	A-11/MA-03	LOCAL	360
4740901UG494450021SR	8.883	A-12	LOCAL	83,91
4740901UG494450025HI	8.895	A1-14 / A1-15	LOCAL	45,2
4740901UG494450066XF	10.405	MA-04	LOCAL	622,46
4740901UG494450037WJ	10.347	A1-26	LOCAL	48,09
4740901UG494450111IM	22.089	MB-03 B15	LOCAL	50
4740901UG494450041EK	10.355	A-28 B15	LOCAL	82,94
4740901UG494450056IM	10.365	A-32	LOCAL	56,77
4740901UG494450047OQ	10.367	A-33	LOCAL	38,79
4740901UG494450048PW	10.369	A-34	LOCAL	29,05
4740901UG494450049AE	10.371	A-35/36/37	LOCAL	86,46
4740901UG494450051PW	10.375	A-39/40/41	LOCAL	125,46
4740901UG494450052AE	10.377	A-42	LOCAL	80,86
4740901UG494450055FY	10.383	A-45	LOCAL	88,65
4740901UG494450056GU	10.385	A1-45	LOCAL	60,88
4740901UG494450070MG	10.413	MA-07	LOCAL	1249,82
4740901UG494450141YZ	12.879	MA-08 B15	LOCAL	38,58
4740901UG494450060IH	10.393	A-49	KIOSKO	14,94
4740901UG494450064B5	10.401	MA-01	LOCAL	178,63
4740901UG494450017AE	8.875	A-07	LOCAL	103,46
4740901UG494450065ZD	10.403	MA-02	LOCAL	148,17
4740901UG494450058JO	10.389	A-47	TERRAZA	17,5
4740901UG494450059KP	10.391	A-48	TERRAZA	17,5
4740901UG494450120FY	10.391	A-48 B15	TERRAZA	20,5
4740901UG494450072WJ	10.417	B-01-02	LOCAL	120,9
4740901UG494450142UX	12.881	B-01-02 B15	LOCAL	13,27
4740901UG494450073EK	10.419	B-03	LOCAL	166,97
4740901UG494450110UX	10.493	MB-01	LOCAL	274,28
4740901UG494450110UX	10.493	MB-01	LOCAL	158,37
4740901UG494450083PW	10.439	B-16	LOCAL	103,68
4740901UG494450030KP	10.333	A-21	LOCAL	170,34
4740901UG494450079OQ	10.431	B-08/B-09	LOCAL	108,53
4740901UG494450098XF	10.409	B-33	LOCAL	149,89
4740901UG494450101OH	10.475	B-37	LOCAL	31,8
4740901UG494450028LA	10.329	A-19	LOCAL	146,99
4740901UG494450140TB	12.877	A-17/A-18 B15	LOCAL	26,36
4740901UG494450116DT	10.507	B-49	KIOSKO	32,4
4740901UG494450119HI	10.513	B-52	LOCAL	16
4740901UG494450121GU	10.517	E-A1	KIOSKO	26,42
4740901UG494450096B5	10.465	B-31	LOCAL	50,81
4740901UG494450097ZD	10.467	B-32	LOCAL	58,73
4740901UG494450108IM	10.489	B-43	LOCAL	49,31
4740901UG494450107UX	10.487	B-42B	LOCAL	44,66
4740901UG494450107UX	10.487	B-42A	LOCAL	41,34
4740901UG494450106YZ	10.485	B-41	LOCAL	150,6
4740901UG494450106YZ	11.217	B-41A	LOCAL	7,39
4740901UG494450106YZ	11.219	B-41B	LOCAL	4,97
4740901UG494450088GU	10.449	B-21/B-22	LOCAL	200,3
4740901UG494450033ZD	10.339	A-23	LOCAL	44,45
4740901UG494450117FY	10.509	B-50	KIOSKO	17,13
4740901UG494450118GU	10.511	B-51	KIOSKO	13
4740901UG494450123JO	10.521	EA-03	KIOSKO	5,33
4740901UG494450136RL	10.545	G-01 B15	LOCAL	540,55
4740901UG494450113PW	10.499	B-45	KIOSKO	10,86
4740901UG494450114AE	10.501	B-46	KIOSKO	20
4740901UG494450105TB	10.483	B-40	LOCAL	90,6

523

[Handwritten signature]

[Handwritten signature]

NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.

Madrid, a 30 de octubre de 2018

El Consejo de Administración de la Sociedad **NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.**, en cumplimiento de los requisitos establecidos en la Circular 15/2016 del Mercado Alternativo Bursátil y del artículo 37 del Código de Comercio, procede a formular los presentes Estados Financieros Intermedios del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2018, los cuales vienen constituidos por los documentos anexos (37 páginas de papel común) que preceden a este escrito.

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



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



Consejero
D. Simon Thomas Blaxland



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



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

Don Luis Cazorla González-Serrano, con DNI número 05206662-Z, Secretario del Consejo de Administración de "NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS, SOCIMI, S.A.", certifico por medio de la presente que el documento que se acompaña son los ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS, que constan de 37 páginas, aprobados por el Consejo de Administración de la Compañía.

EL SECRETARIO



Don Luis Cazorla González-Serrano

