

Madrid, 29 de octubre de 2019

En virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre el abuso de mercado y en el artículo 228 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 6/2018 del Mercado Alternativo Bursátil (MAB), **NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.** (en adelante, la “**Sociedad**” o “**Numulae**”) publica la siguiente información intermedia correspondiente al primer semestre del 2019:

- i. Informe de revisión limitada correspondiente a los Estados Financieros Intermedios Consolidados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019.
- ii. Estados Financieros Intermedios Consolidados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019.
- iii. Información financiera de carácter individual (balance y cuenta de resultados) del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019.

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

Quedamos a su disposición para cualquier aclaración que pueda ser necesaria.

Atentamente,

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

“LA FE PREVISORA COMPAÑÍA DE SEGUROS, S.A.”

Debidamente representada por D. Javier Suárez Zapata

Presidente del Consejo de Administración

**NUMULAE GESTION DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.  
y Sociedades Dependientes**

**Informe de Revisión Limitada de los  
los Estados Financieros Intermedios  
consolidados a 30 de junio de 2019  
(junto con informe de auditores)**

I - INFORME DE LOS AUDITORES

II - ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS A 30.06.19

\* \* \* \* \*

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

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

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

### *Introducción*

Hemos realizado una revisión limitada de los estados financieros intermedios consolidados adjuntos de la sociedad **NUMULAE GESTION DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.** (en adelante sociedad dominante) y **Sociedades Dependientes** (en adelante el Grupo) que comprenden el balance consolidado al 30 de junio de 2019, la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, el estado de cambios en el patrimonio neto consolidado, el estado de flujos de efectivo consolidado y las notas explicativas de los estados financieros intermedios consolidados, correspondientes al periodo de seis meses terminado en dicha fecha. Los administradores de la Sociedad Dominante son responsables de la preparación y presentación razonable de estos estados financieros intermedios consolidados de conformidad con el marco normativo de información financiera aplicable a la entidad (que se identifica en la Nota 3 de las notas explicativas adjuntas) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo. Nuestra responsabilidad es expresar una conclusión sobre estos estados financieros consolidados 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 consolidados 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. y sociedades dependientes** al 30 de junio de 2019, así como de sus resultados 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”.

**Crowe Servicios de Auditoría, S.L.P.**  
**ROAC nº S 01.620**



Jose Maria Gredilla Bastos  
Socio  
ROAC nº 03.474

Madrid, 23 de octubre de 2019

**II – ESTADOS FINANCIEROS INTERMEDIOS CONSOLIDADOS  
A 30 DE JUNIO DE 2019**

- *Balance de Situación Consolidado a 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018*
- *Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2019 y 2018*
- *Estado de Cambios en el Patrimonio Neto Consolidado correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2019 y 2018*
- *Estado de Flujos de Efectivo Consolidado correspondientes a los periodos de seis meses finalizados el 30 de junio de 2019 y 2018*
- *Notas explicativas de los Estados Financieros Intermedios Consolidados a 30 de junio de 2019*
- *Informe de Gestión Intermedio a 30 de junio de 2019*



**NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**  
**BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO**  
**A 30 DE JUNIO DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(expresado en euros)

ACTIVO	Nota	30/06/2019	31/12/2018
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>		<b>29.282.035,57</b>	<b>26.735.089,12</b>
<b>I. Inmovilizado intangible</b>	8	<b>358,81</b>	<b>378,04</b>
1. Fondo de Comercio de Consolidación		358,81	378,04
<b>II. Inmovilizado material</b>	9	<b>725.283,90</b>	<b>967.274,93</b>
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		152.711,18	152.410,21
3. Inmovilizado en curso y anticipos		572.572,72	814.864,72
<b>III. Inversiones inmobiliarias</b>	10	<b>28.184.581,13</b>	<b>25.343.912,88</b>
1. Terrenos		5.468.895,66	5.076.172,90
2. Construcciones		22.715.685,47	20.267.739,98
<b>V. Inversiones financieras a largo plazo</b>	12.1	<b>371.811,73</b>	<b>423.523,27</b>
5. Otros activos financieros		371.811,73	423.523,27
<b>B) ACTIVOS CORRIENTES</b>		<b>3.196.426,65</b>	<b>4.087.540,81</b>
<b>II. Existencias</b>		<b>7.500,00</b>	<b>7.500,00</b>
<b>III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>		<b>416.315,42</b>	<b>359.494,68</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	12.1	155.887,38	208.747,08
3. Deudores varios	12.1	61.519,54	-
4. Personal	12.1	0,33	-
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	15	198.908,17	150.747,60
<b>V. Inversiones financieras a corto plazo</b>	12.1	<b>377.878,12</b>	<b>3.074.984,13</b>
2. Créditos a empresas			
3. Valores representativos de deudas		370.121,50	310.121,50
5. Otros activos financieros		7.756,62	2.764.862,63
<b>VI. Periodificaciones a corto plazo</b>		<b>136.496,62</b>	<b>-</b>
<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	12.1	<b>2.258.236,49</b>	<b>645.562,00</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>		<b>32.478.462,22</b>	<b>30.822.629,93</b>

Las notas explicativas adjuntas forman parte de los Estados Financieros Intermedios Consolidados a 30 de junio de 2019

**NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**  
**BALANCE DE SITUACIÓN CONSOLIDADO**  
**A 30 DE JUNIO DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(expresado en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Nota	30/06/2019	31/12/2018
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>		<b>14.430.842,23</b>	<b>14.938.031,31</b>
<b>A-1) Fondos propios</b>	12.4 y 13.1	<b>14.429.742,33</b>	<b>14.936.930,68</b>
<b>I. Capital</b>		<b>9.944.239,00</b>	<b>9.944.239,00</b>
<b>II. Prima de emisión</b>	13.3	<b>4.041.069,76</b>	<b>4.041.069,76</b>
<b>III. Reservas</b>	13.4	<b>651.053,56</b>	<b>531.321,40</b>
1. Legal y estatutarias		141.834,25	80.122,73
2. Otras reservas		509.219,31	451.198,67
<b>IV. Reservas en sociedades consolidadas</b>	13.6	<b>(35.160,45)</b>	<b>-</b>
<b>VI. (Acciones y participaciones en patrimonio propias y de la sociedad dominante)</b>	13.2	<b>(145.261,13)</b>	<b>(140.445,36)</b>
<b>VIII. Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante</b>		<b>(27.477,15)</b>	<b>560.749,76</b>
1. Perdidas y ganancias consolidadas		(26.198,42)	560.745,88
2. Perdidas y ganancias atribuibles socios externos	8	1.278,73	(3,88)
<b>A-4) Socios externos</b>	11	<b>1.099,90</b>	<b>1.100,63</b>
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>		<b>14.914.939,10</b>	<b>13.081.772,13</b>
<b>II. Deudas a largo plazo</b>	12.2	<b>14.914.939,10</b>	<b>13.081.772,13</b>
2. Deudas con entidades de crédito		14.197.534,87	12.349.212,11
4. Otros pasivos financieros		717.404,23	732.560,02
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>		<b>3.132.680,90</b>	<b>2.802.826,49</b>
<b>II. Provisiones a corto plazo</b>	11	<b>101.270,18</b>	<b>-</b>
<b>III. Deudas a corto plazo</b>	12.2	<b>2.390.366,40</b>	<b>2.180.431,19</b>
2. Deudas con entidades de crédito		1.914.466,52	1.822.410,30
4. Otros pasivos financieros		475.899,88	358.020,89
<b>IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b>		<b>239,93</b>	<b>239,93</b>
2. Otras deudas		239,93	239,93
<b>V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>		<b>640.804,39</b>	<b>622.155,37</b>
1. Proveedores	12.2	256.602,69	589.645,33
3. Acreedores varios	12.2	366.764,43	12.791,78
6. Otras deudas con Administraciones Públicas	15	17.437,27	19.718,26
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>		<b>32.478.462,23</b>	<b>30.822.629,93</b>

Las notas explicativas adjuntas forman parte de los Estados Financieros Intermedios Consolidados a 30 de junio de 2019

NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES  
CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA  
A LOS PERIODOS DE SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 2018

(expresado en euros)

CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS	Nota	30/06/2019	30/06/2018
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>		<b>(26.198,42)</b>	<b>308.522,47</b>
1. Importe neto de la cifra de negocios	24	1.978.739,60	1.034.792,03
a) Ventas		1.978.739,60	1.034.792,03
5. Otros ingresos de explotación		17.603,12	13.695,79
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		17.603,12	13.695,79
6. Gastos de personal	17	(51.204,71)	(10.596,72)
a) Sueldos y salarios y asimilados		(43.499,99)	(7.767,48)
b) Cargas sociales		(7.704,72)	(2.829,24)
7. Otros gastos de explotación		(1.329.796,72)	(442.884,27)
a) Servicios exteriores		(1.070.101,58)	(407.101,65)
b) Tributos		(256.380,88)	(35.782,62)
c) Otros gastos de gestión corriente		(3.314,26)	-
8. Amortización del Inmovilizado	8 y 10	(467.487,35)	(212.125,51)
14. Otros resultados	17	(600,02)	(4,00)
<b>A.1) RESULTADO DE LA EXPLOTACIÓN(1+2+3+4+5+6+7+8+9+10+11+12+13+14)</b>		<b>147.253,92</b>	<b>382.877,32</b>
16. Gastos financieros		(173.452,34)	(74.354,85)
<b>A.2) RESULTADO FINANCIERO(15+16+17+18+19)</b>		<b>(173.452,34)</b>	<b>(74.354,85)</b>
<b>A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS(A.1+A.2+20+21+22)</b>		<b>(26.198,42)</b>	<b>308.522,47</b>
<b>A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS(A.3+23)</b>		<b>(26.198,42)</b>	<b>308.522,47</b>
<b>A.5) RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO (A.4+24)</b>		<b>(26.198,42)</b>	<b>308.522,47</b>
Resultado atribuido a la sociedad dominante.....		(27.477,15)	308.522,47
Resultado atribuido a socios externos.....		1.278,73	-

Las notas explicativas adjuntas forman parte de los Estados Financieros Intermedios Consolidados a 30 de junio de 2019

NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES  
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE  
A LOS PERIODOS DE SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 2018

(expresado en euros)

A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE A LOS EJERCICIOS	30/06/2019	30/06/2018
<u>A) Resultado consolidado del ejercicio</u>	<u>(26.198,42)</u>	<u>308.522,47</u>
<b>Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto</b>		
I. Por valoración Instrumentos financieros		
II. Por coberturas de flujos de efectivo		
III. Subvenciones, donaciones y legados recibidos		
IV. Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes		
V. Diferencia de conversión		
VI. De sociedades puestas en equivalencia		
VII. Efecto impositivo		
<u>B) Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto consolidado (I+II+III+IV+V+VI+VII)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada</b>		
VIII. Por valoración de instrumentos financieros		
IX. Por coberturas de flujos de efectivo		
X. Subvenciones, donaciones y legados recibidos		
XI. Diferencia de conversión		
XII. De sociedades puestas en equivalencia		
XIII. Efecto impositivo		
<u>C) Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada (VIII+IX+X+XI+XII+XIII)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
<b>TOTAL DE INGRESOS Y GASTOS CONSOLIDADOS RECONOCIDOS (A+B+C)</b>	<b>(26.198,42)</b>	<b>308.522,47</b>
<b>Total de ingresos y gastos atribuidos a la sociedad dominante</b>	<b>(27.477,15)</b>	<b>308.522,47</b>
<b>Total de ingresos y gastos atribuidos a los socios externos</b>	<b>1.278,73</b>	<b>-</b>

27

SLS

B

**NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**  
**ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE**  
**ALOS PERIODOS DE SEIS MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 2018**

	Capital	Prima de emisión	Reservas	Reservas en sociedades consolidadas	Acciones y participaciones en patrimonio propias	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado atribuido a la sociedad dominante	Dividendos	Ajustes por cambio de valor	Subvenciones y donaciones	Socios Externos	Total
<b>A. SALDO FINAL AÑO 2017</b>												
I. Ajustes por cambio de criterio												
II. Ajuste por errores												
<b>B. SALDO AJUSTADO, INICIO 2018</b>												
I. Total ingresos y gastos reconocidos												
II. Operaciones con socios o propietarios												
1. Aumento (reducción) de capital												
2. Conversión pasivos financieros en patrimonio neto												
3. (-) Distribución de dividendos												
4. Operaciones con accionistas o participaciones propias y de la sociedad dominante												
5. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios												
6. Adquisiciones (ventas) de participaciones de socios externos												
7. Otras operaciones con socios o propietarios												
III. Otras variaciones del patrimonio neto	8.500.728,00	2.727.474,75	552.773,70		(145.788,39)		308.522,47					11.943.710,53
<b>C. SALDO FINAL DEL PERIODO DE SEIS MESES A 30 DE JUNIO DE 2018</b>	<b>8.500.728,00</b>	<b>2.727.474,75</b>	<b>552.773,70</b>		<b>(145.788,39)</b>		<b>308.522,47</b>					<b>11.943.710,53</b>
<b>D. SALDO FINAL AÑO 2018</b>												
I. Total ingresos y gastos reconocidos												
II. Operaciones con socios o propietarios												
1. Aumento (reducción) de capital												
2. Conversión pasivos financieros en patrimonio neto												
3. (-) Distribución de dividendos												
4. Operaciones con accionistas o participaciones propias y de la sociedad dominante												
5. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios												
6. Adquisiciones (ventas) de participaciones de socios externos												
7. Otras operaciones con socios o propietarios												
III. Otras variaciones del patrimonio neto	9.944.239,00	4.041.065,75	531.321,40		(140.445,48)		580.749,76				1.086,75	14.938.031,31
<b>E. SALDO FINAL AÑO 2019</b>	<b>9.944.239,00</b>	<b>4.041.065,75</b>	<b>531.321,40</b>		<b>(140.445,48)</b>		<b>580.749,76</b>				<b>1.086,75</b>	<b>14.938.031,31</b>
I. Total ingresos y gastos reconocidos												
II. Operaciones con socios o propietarios												
1. Aumento (reducción) de capital												
2. Conversión pasivos financieros en patrimonio neto												
3. (-) Distribución de dividendos												
4. Operaciones con accionistas o participaciones propias y de la sociedad dominante												
5. Incremento (reducción) de patrimonio neto resultante de una combinación de negocios												
6. Adquisiciones (ventas) de participaciones de socios externos												
7. Otras operaciones con socios o propietarios												
III. Otras variaciones del patrimonio neto	9.944.239,00	4.041.065,75	561.063,86	(35.160,45)	(145.251,13)		(27.477,15)				3,15	14.930.842,23
<b>F. SALDO FINAL DEL PERIODO DE SEIS MESES A 30 DE JUNIO DE 2019</b>	<b>9.944.239,00</b>	<b>4.041.065,75</b>	<b>561.063,86</b>	<b>(35.160,45)</b>	<b>(145.251,13)</b>		<b>(27.477,15)</b>				<b>3,15</b>	<b>14.930.842,23</b>

**NUMJLAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES**  
**ESTADO DE FLUJOS DE TESORERÍA CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO TERMINADO**  
**A 30 DE JUNIO DE 2019 Y 2018**

(expresado en euros)

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO	30/06/2019	30/06/2018
<b>A) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACION</b>		
1.- Resultado del ejercicio antes de impuestos	(26.198,42)	308.522,47
2.-Ajustes del resultado	<b>605.713,25</b>	<b>371.686,14</b>
a) Amortización del inmovilizado(+)	467.487,35	243.285,28
c) Variación de provisiones(+/-)	(35.228,44)	200,00
g) Ingresos financieros (-)	-	(121,50)
h) Gastos financieros(+)	173.452,34	128.322,36
3.-Cambios en el capital corriente	<b>471.057,15</b>	<b>222.890,02</b>
b) Deudores y otras cuentas a cobrar(+/-)	52.859,70	72.772,50
c) Otros activos corrientes(+/-)	(115.404,54)	553.486,88
d) Acreedores y otras a pagar(+/-)	32.185,34	187.170,61
e) Otros pasivos corrientes(+/-)	501.416,65	(590.539,97)
4.-Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	<b>(167.728,24)</b>	<b>(128.200,86)</b>
a) Pagos de intereses(-)	(173.452,34)	(128.322,36)
c) Cobro de intereses(+)	-	121,50
d) Cobros(pagos) por impuestos sobre beneficios(+/-)	5.724,10	-
5.-Flujos de efectivo de las actividades de explotación (+/-1+/-2+/-3+/-4)	<b>882.843,74</b>	<b>774.897,77</b>
<b>B) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN</b>		
6.-Pagos por Inversiones (-)	<b>(3.656.797,73)</b>	<b>(402.414,61)</b>
a) Empresas del grupo y asociadas	-	(17,10)
c) Inmovilizado material	(423.236,95)	(71.208,15)
d) Inversiones inmobiliarias	(3.158.136,37)	(207.181,89)
e) Otros activos financieros	(75.424,41)	(124.009,47)
7.-Cobros por desinversiones (+)	<b>67.135,94</b>	-
g) Otros activos	67.135,94	-
8.-Flujos de efectivo de las actividades de inversión (7-6)	<b>(3.589.661,79)</b>	<b>(402.414,61)</b>
<b>C) FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN</b>		
9.-Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	<b>2.752.290,24</b>	<b>2.367,38</b>
a) Emisión de instrumentos de patrimonio(+)	2.757.106,01	(1.845,43)
b) Adquisición de instrumentos de patrimonio propio(-)	(8.289,74)	-
d) Enajenación de instrumentos de patrimonio propio(+)	3.473,97	4.212,81
10.- Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	<b>1.925.223,19</b>	<b>(265.261,33)</b>
a) Emisión	<b>3.007.078,60</b>	<b>183.674,40</b>
2.-Deudas con entidades de crédito(+)	2.959.367,80	174.900,00
4.-Otras deudas(+)	47.710,80	8.774,40
b) Devolución y amortización de	<b>(1.081.855,41)</b>	<b>(448.935,73)</b>
2.-Deudas con entidades de crédito(-)	(1.018.988,82)	(448.935,73)
4.-Otras deudas(-)	(62.866,59)	-
11.-Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	<b>(358.020,89)</b>	-
a) Dividendos(-)	(358.020,89)	-
12.-Flujos de efectivo de las actividades de financiación (+/-9+/-10+/-11)	<b>4.319.492,54</b>	<b>(262.893,95)</b>
<b>E) AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (+/-5+/-8+/-</b>	<b>1.612.674,49</b>	<b>109.589,21</b>
Efectivo o equivalente al comienzo del ejercicio	645.562,00	1.784.592,58
Efectivo o equivalente al final del ejercicio	2.258.236,49	1.894.181,79

Las notas explicativas adjuntas forman parte de los Estados Financieros Intermedios Consolidados a 30 de junio de 2019

# NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas consolidadas del periodo  
finalizado el 30 de junio de 2019

---

## NOTA 1 - SOCIEDADES DEL GRUPO

### 1.1 Sociedad Dominante

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.

Los estados financieros intermedios consolidados adjuntos incorporan los estados financieros de las sociedades controladas por la Sociedad Dominante, directa o indirectamente. El control se considera ostentado por la Sociedad Dominante cuando ésta tiene el poder de establecer las políticas financieras y operativas de sus participadas.

La Sociedad ha publicado las cuentas anuales consolidadas del ejercicio anual terminado a 31 de diciembre de 2018 en el Registro Mercantil.

### 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.

**NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES  
DEPENDIENTES**

**Notas explicativas consolidadas del periodo  
finalizado el 30 de junio de 2019**

---

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

1. Elementos societarios. Las SOCIMIs deben tener: (i) forma de sociedad anónima, (ii) un capital social mínimo de 5 millones de euros y (iii) una sola clase de acciones de carácter nominativo.
2. Actividad obligatoria. Las SOCIMIs deben dedicarse como actividad principal a la adquisición, promoción o rehabilitación de bienes inmuebles de naturaleza urbana para su arrendamiento, ya sea directamente o mediante la participación en otras SOCIMIs, REITs, Instituciones de Inversión Colectiva Inmobiliarias y otras entidades de inversión inmobiliaria bajo ciertas condiciones.
3. Activos permitidos. Las SOCIMIs deberán tener invertido al menos el 80% de su activo en: (i) inmuebles de naturaleza urbana destinados al arrendamiento (en España o en un país con el que España tenga firmado un acuerdo de efectivo intercambio de información tributaria) o terrenos para la promoción de dichos inmuebles siempre que la promoción se inicie dentro de los tres años siguientes a su adquisición (los inmuebles Aptos); o (ii) participaciones en el capital o en el patrimonio de otra SOCIMI o REIT no residentes, SOCIMIs no cotizadas, entidades no residentes no cotizadas íntegramente participadas por SOCIMIs o REITs, IICIs u otras entidades, residentes o no en España que tengan como objeto social principal la adquisición de bienes inmuebles de naturaleza urbana para su arrendamiento y que estén sometidas al mismo régimen establecido para las SOCIMIs en cuanto a la política obligatoria, legal o estatutaria, de distribución de beneficios y de requisitos de inversión. Solamente el 20% de su activo puede estar constituido por elementos patrimoniales que no cumplan estos requisitos.
4. Origen de Ingresos. En consonancia con el anterior requisito, el 80% de las rentas de las SOCIMIs del periodo impositivo correspondientes a cada ejercicio, excluidas las derivadas de la transmisión de Activos Aptos un vez transcurrido el periodo de tenencia a que se refiere el apartado siguiente, deben provenir necesariamente de los arrendamientos de Inmuebles Aptos y/o de dividendos o participaciones en beneficios derivados de las participaciones Aptos.
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 Aptos.
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.

## NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas consolidadas del periodo  
finalizado el 30 de junio de 2019

---

7. Admisión a negociación. Las acciones de las SOCIMIs deben cotizar en un mercado regulado o en un sistema multilateral de negociación español o de un país de la UE o del Espacio Económico Europeo (EEE), o en un mercado regulado de cualquier otro país con el que existe un efectivo intercambio de información tributaria con España.
8. Régimen Fiscal. Las SOCIMIs tributan a un tipo del 0% en el Impuesto sobre Sociedades. No obstante, e caso de que los beneficios distribuidos a un accionista que sea titular de, al menos, el 5% del capital queden exentos o sometidos a una tributación inferior al 10% en desde de dicho accionista, la SOCIMI quedara sometida a un gravamen especial del 19% sobre el importe íntegro de los dividendos o participaciones en beneficios distribuidos a dicho accionista

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

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

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

### 1.2 Sociedades Dependientes

La sociedades dependientes, incluidas en la consolidación del Grupo NUMULAE son **Inversiones Patrimoniales Parque Astur 2017, S.A.** cuyo domicilio social se encuentra establecido en la Calle Goya, nº23, 1º de Madrid y su actividad principal consiste en el alquiler de bienes inmobiliarios por cuenta propia y la sociedad **Talento y Tenacidad Sociedad Gestora Patrimonial, S.L.** cuyo domicilio social se encuentra establecido en la C/ Goya, 23 – 1º de Madrid y su objeto social es la gestión y administración de la propiedad inmobiliaria.

El ejercicio social comienza el 1 de enero, y termina el día 31 de diciembre de cada año.

# NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas consolidadas del periodo  
finalizado el 30 de junio de 2019

La información utilizada en la preparación de los estados financieros consolidados al 30 de junio de 2019 referente a la totalidad de las sociedades del grupo corresponde a sus estados financieros a 30 de junio de 2019.

El detalle de las participaciones de la Matriz en la sociedad filial, así como el sistema de consolidación y fondos propios a 30 de junio de 2019 es el siguiente:

	% participación		Patrimonio neto 30/06/19 (en euros)						Total Patrimonio neto
	Directa	Indirecta	Capital	Reservas	Resultados Ej. anteriores	Otras aportaciones de socios	Resultado del Ejercicio	Otros instrumentos patrimonio	
<b>Sociedades que consolidan por Integración Global</b>									
Inversiones Patrimoniales Parque Astur 2017,	100,00%		4.501.000,00	60.121,43	(137.843,14)	-	(156.242,64)	-	4.267.035,65
Talento y Tenacidad SGP, S.L.	51,00%		3.000,00	-	(755,31)	-	2.609,65	-	4.854,34

La sociedad no excluye ninguna sociedad dependiente del perímetro de consolidación.

La totalidad de las sociedades han sido consolidadas por el método de integración global.

No existen inversiones significativas en el grupo cuya moneda funcional sea diferente a la moneda local de presentación de sus estados financieros.

En los estados financieros consolidados adjuntos han sido eliminados todos los saldos y transacciones de consideración entre las sociedades del grupo NUMULAE.

El patrimonio neto de los minoritarios representa la parte a ellos asignable del patrimonio neto y de los resultados al 30 de junio de 2019 de aquellas sociedades que se consolidan por el método de integración global, y se presenta dentro del 'Patrimonio Neto' del balance consolidado adjunto y en el epígrafe de 'Resultado atribuido a intereses minoritarios' de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta, respectivamente.

## NOTA 2 - SOCIEDADES ASOCIADAS Y MULTIGRUPO

El grupo no posee sociedades consideradas como asociadas o multigrupo.

## NOTA 3 - BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS

### 3.1. Imagen fiel

Los estados financieros intermedios consolidados adjuntos han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad Dominante a partir de los registros contables del Grupo al 30 de junio de 2019 y en ellas 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 el resto de disposiciones legales vigentes aplicables en materia contable, y se presentan de acuerdo con lo establecido por el Real Decreto 602/2016 de 2 de diciembre por el que se aprueban las Normas para la Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas de forma que muestren la imagen fiel del patrimonio neto consolidado, de la situación financiera y de los resultados consolidados del Grupo.

**NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES  
DEPENDIENTES**

**Notas explicativas consolidadas del periodo  
finalizado el 30 de junio de 2019**

---

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 consolidados se someterán a la aprobación por la Junta General Ordinaria de Socios, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna.

**3.2. Principios contables no obligatorios aplicados.**

Para la elaboración de los estados financieros intermedios consolidados correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019, el Consejo de Administración ha tenido en consideración la totalidad de los principios y normas contables de aplicación obligatoria. No existe ningún principio contable que siendo obligatorio y teniendo un efecto significativo, haya dejado de aplicarse.

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

El Grupo ha elaborado sus estados financieros intermedios consolidados 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 del ejercicio siguiente.

La información contenida en estos estados financieros intermedios consolidados es responsabilidad del Consejo de Administración.

La preparación de los estados financieros intermedios consolidados requiere que la Dirección de la Sociedad Dominante 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 del periodo intermedio, el resultado de las cuales representa la base de juicio sobre el valor contable de los activos y pasivos no determinables de una cuantía de forma inmediata.

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

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

Aunque estas estimaciones fueron realizadas por la Dirección de la Sociedad Dominante con la mejor información disponible al cierre del periodo intermedio, aplicando su mejor estimación y conocimiento del mercado, es posible que eventuales acontecimientos futuros obliguen a la Sociedad Dominante a modificarlas en los siguientes ejercicios. De acuerdo con la legislación vigente se reconocerá prospectivamente los efectos del cambio de estimación en la cuenta de resultados. Se detallan a continuación las principales estimaciones y juicios realizados por el Grupo:

**NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES  
DEPENDIENTES**

**Notas explicativas consolidadas del periodo  
finalizado el 30 de junio de 2019**

---

- ✓ Vida útil de los activos materiales e intangibles.
- ✓ Las estimaciones realizadas para la determinación de los compromisos de pagos futuros.
- ✓ La probabilidad de ocurrencia y el importe de los pasivos indeterminados o contingentes.
- ✓ Reclamaciones por garantía.
- ✓ Provisiones por litigios.
- ✓ Recuperabilidad de créditos fiscales activados.
- ✓ Deterioro de saldos de cuentas a cobrar y activos financieros.
- ✓ Reconocimiento de ingresos.
- ✓ Deterioro de participaciones en otras empresas.
- ✓ Tipos de cambio ante posibles devaluaciones.

#### 3.4. Comparación de la información

Los estados financieros intermedios consolidados presentan a efectos comparativos, con cada una de las partidas del balance consolidado, además de las cifras del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019, las correspondientes al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2018. Asimismo, con cada una de las partidas de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada y del estado de cambios en el patrimonio neto consolidado, además de las cifras del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019, las correspondientes al mismo período finalizado el 30 de junio de 2018. Los mismos criterios han sido aplicados en cuanto a los desgloses incluidos en las Notas Explicativas adjuntas.

En lo que respecta a las cifras recogidas en el estado de flujos de efectivo consolidado, no son comparables con la información del ejercicio anterior, ya que la fecha de creación del grupo fue el 28 de junio de 2018, por lo tanto, los saldos del periodo anterior no corresponden a un periodo de seis meses completo.

#### 3.5. Agrupación de partidas

El balance consolidado, la cuenta de pérdidas y ganancias consolidado y el estado consolidado de cambios en el patrimonio y el estado de flujos de efectivo consolidado presentan el desglose establecido en el Real Decreto 1514/2007 de 16 de noviembre por el que se aprueba el Plan General de Contabilidad, con las modificaciones introducidas por el Real Decreto 1159/2010 por el que se aprueban las normas para la formulación de las cuentas anuales consolidadas, existiendo elementos patrimoniales que estén registrados en varias partidas del balance tales como deudas por préstamos distinguiendo entre el largo y el corto plazo.

#### 3.6. Cambios en criterios contables

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019 no se han producido cambios significativos de criterios contables respecto a los criterios aplicados en el periodo anterior.

**NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES  
DEPENDIENTES**

**Notas explicativas consolidadas del periodo  
finalizado el 30 de junio de 2019**

---

**3.7. Corrección de errores**

En la elaboración de estos estados financieros intermedios consolidados no se ha detectado ningún error significativo que haya supuesto la re-expresión de los importes incluidos en las cuentas anuales del ejercicio anterior.

**3.8. Operaciones entre sociedades del perímetro de la consolidación.**

No se han producido operaciones significativas entre sociedades del perímetro de consolidación, cuando el ejercicio social de una de ellas finaliza en una fecha que no difiere en más de tres meses de la fecha de cierre de las cuentas consolidadas.

**3.9. Importancia Relativa.**

Al determinar la información a desglosar en las presentes notas explicativas sobre las diferentes partidas de los estados financieros u otros asuntos, la Sociedad Dominante y entidades consolidadas, 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 consolidados del periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019.

**NOTA 4 - NORMAS DE REGISTRO Y VALORACION**

Las principales normas de registro y valoración utilizadas por el Grupo en la elaboración de sus Estados financieros intermedios consolidados, de acuerdo con las establecidas en el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

**4.1. Homogeneización**

*Homogeneización temporal.*

Los estados financieros intermedios consolidados adjuntos se han establecido en la misma fecha y periodo que las cuentas anuales de la sociedad obligada a consolidar.

Todas las sociedades del grupo cierran su ejercicio en la misma fecha que las cuentas anuales consolidadas.

*Homogeneización valorativa.*

Los elementos del activo y del pasivo, los ingresos y gastos, y demás partidas de los estados financieros intermedios de las sociedades del grupo, están valorados siguiendo métodos uniformes y de acuerdo con los principios y normas de valoración establecidos en el Código de Comercio, texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital y Plan General de Contabilidad y demás legislación que sea específicamente aplicable.

Si algún elemento del activo o del pasivo o algún ingreso o gasto, u otra partida de los estados financieros intermedios ha sido valorado según criterios no uniformes respecto a los aplicados en la consolidación, tal elemento se valora de nuevo y a los solos efectos de la consolidación, conforme a tales criterios, realizándose los ajustes necesarios, salvo que el resultado de la nueva valoración ofrezca un interés poco relevante a los efectos de alcanzar la imagen fiel del grupo.

**NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES  
DEPENDIENTES**

**Notas explicativas consolidadas del periodo  
finalizado el 30 de junio de 2019**

---

*Homogeneización por las operaciones internas.*

Cuando en los estados financieros intermedios de las sociedades del grupo los importes de las partidas derivadas de operaciones internas no sean coincidentes, o exista alguna partida pendiente de registrar, se han realizado los ajustes que procedan para practicar las correspondientes eliminaciones.

4.2. Fondo de comercio y diferencia negativa de consolidación.

1. En la fecha de adquisición se reconoce como fondo de comercio de consolidación la diferencia positiva entre los siguientes importes:
  - a) La contraprestación transferida para obtener el control de la sociedad adquirida determinada conforme a lo indicado en el apartado 2.3 de la norma de registro y valoración 19.<sup>a</sup> Combinaciones de negocios del Plan General de Contabilidad, más en el caso de adquisiciones sucesivas de participaciones, o combinación por etapas, el valor razonable en la fecha de adquisición de cualquier participación previa en el capital de la sociedad adquirida, y
  - b) La parte proporcional del patrimonio neto representativa de la participación en el capital de la sociedad dependiente una vez incorporados los ajustes derivados de la aplicación del artículo 25, y de dar de baja, en su caso, el fondo de comercio reconocido en los estados financieros intermedios de la sociedad dependiente en la fecha de adquisición.
2. Se presume que el coste de la combinación, según se define en el apartado 2.3 de la norma de registro y valoración 19.<sup>a</sup> Combinaciones de negocios del Plan General de Contabilidad, es el mejor referente para estimar el valor razonable, en dicha fecha, de cualquier participación previa de la dominante en la sociedad dependiente. En caso de evidencia en contrario, se utilizarán otras técnicas de valoración para determinar el valor razonable de la participación previa en la sociedad dependiente.
3. En las combinaciones de negocios por etapas, los instrumentos de patrimonio de la sociedad dependiente que el grupo posea con anterioridad a la adquisición del control, se ajustarán a su valor razonable en la fecha de adquisición, reconociendo en la partida 16.b), 18.b) o 20) de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, según proceda, la diferencia con su valor contable previo. En su caso, los ajustes valorativos asociados a estas inversiones contabilizados directamente en el patrimonio neto, se transferirán a la cuenta de pérdidas y ganancias.
4. En el supuesto excepcional de que, en la fecha de adquisición, el importe de la letra b) del apartado 1 de este artículo sea superior al importe incluido en la letra a), dicho exceso se reconocerá en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada como un resultado positivo en la partida «Diferencia negativa en combinaciones de negocios».

No obstante, antes de reconocer el citado ingreso deberán evaluarse nuevamente los importes descritos en el apartado 1 anterior.

5. Con posterioridad al reconocimiento inicial, el fondo de comercio se valorará por su precio de adquisición y en su caso, el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro reconocidas de acuerdo con los criterios incluidos en la

**NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES  
DEPENDIENTES**

**Notas explicativas consolidadas del periodo  
finalizado el 30 de junio de 2019**

---

norma de registro y valoración 6.<sup>a</sup> Normas particulares sobre el inmovilizado intangible del Plan General de Contabilidad, considerando las siguientes reglas.

A los efectos de comprobar el deterioro de las unidades generadoras de efectivo en las que participen socios externos, se ajustará teóricamente el importe en libros de esa unidad antes de ser comparado con su importe recuperable. Este ajuste se realizará, añadiendo al importe en libros del fondo de comercio asignado a la unidad, el fondo de comercio atribuible a los socios externos en el momento de la toma de control menos la correspondiente amortización acumulada desde esa fecha.

El importe en libros teóricamente ajustado de la unidad generadora de efectivo se comparará con su importe recuperable para determinar si dicha unidad se ha deteriorado. Si así fuera, la entidad distribuirá la pérdida por deterioro del valor de acuerdo con lo dispuesto en el Plan General de Contabilidad, reduciendo en primer lugar, el importe en libros del fondo de comercio asignado a la unidad.

No obstante, debido a que el fondo de comercio se reconoce solo hasta el límite de la participación de la dominante en la fecha de adquisición, cualquier pérdida por deterioro del valor relacionada con el fondo de comercio se repartirá entre la asignada a la dominante y la asignada a los socios externos, pero solo la primera se reconocerá como una pérdida por deterioro del valor del fondo de comercio.

Si la pérdida por deterioro de la unidad generadora de efectivo es superior al importe del fondo de comercio, incluido el teóricamente ajustado, la diferencia se asignará al resto de activos de la misma según lo dispuesto en la norma de registro y valoración 2. <sup>a</sup> Inmovilizado material 2.2 Deterioro de valor del Plan General de Contabilidad.

En su caso, la pérdida por deterioro así calculada deberá imputarse a las sociedades del grupo y a los socios externos, considerando lo dispuesto en el apartado 1, letra d), del artículo 29 respecto al fondo de comercio atribuido a estos últimos.

Las diferencias entre el precio de adquisición de las participaciones de las Sociedades Dependientes consolidadas y el valor teórico contable de las mismas en la fecha de su incorporación al perímetro de consolidación, se han asignado al epígrafe "Fondo de Comercio de Consolidación" del activo del balance consolidado cuando son positivas y al epígrafe "Diferencias Negativas de Consolidación" del pasivo del balance consolidado cuando son negativas.

En aplicación de la nueva normativa para la elaboración de las cuentas consolidadas la "Diferencia Negativa de Consolidación" se han eliminado, en su totalidad, contra reservas, al no existir ningún importe identificado como pasivo.

#### 4.3 Transacciones entre sociedades incluidas en el perímetro de la consolidación.

##### *Eliminación de partidas intragrupo*

Se eliminan en su totalidad en los Estados Financieros intermedios consolidados las partidas intragrupo, una vez realizados los ajustes que proceden de acuerdo con la homogeneización.

Se entiende por partidas intragrupo los créditos y deudas, ingresos y gastos y flujos de efectivo entre sociedades del grupo.

**NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES  
DEPENDIENTES**

**Notas explicativas consolidadas del periodo  
finalizado el 30 de junio de 2019**

---

*Eliminación de resultados por operaciones internas.*

Se entiende por operaciones internas las realizadas entre dos sociedades del grupo desde el momento en que ambas sociedades pasaron a formar parte del mismo. Se entiende por resultados tanto los recogidos en la cuenta de pérdidas y ganancias como los ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto, de acuerdo con lo previsto en el Plan General de Contabilidad.

La totalidad del resultado producido por las operaciones internas se elimina y difiere hasta que se realizan frente a terceros ajenos al grupo. Los resultados que se difieren son tanto los del ejercicio como los de ejercicios anteriores producidos desde la fecha de adquisición.

No obstante, las pérdidas habidas en operaciones internas pueden indicar la existencia de un deterioro en el valor que exigiría, en su caso, su reconocimiento en los estados financieros intermedios consolidados. De igual modo, el beneficio producido en transacciones internas puede indicar la existencia de una recuperación en el deterioro de valor del activo objeto de transacción que previamente hubiera sido registrado. En su caso, ambos conceptos se presentan en los estados financieros intermedios consolidados conforme a su naturaleza.

Todo lo anterior se aplica en los casos en que un tercero actúe en nombre propio y por cuenta de una sociedad del grupo.

La imputación de resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada o, en su caso, en el estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado lucirá, cuando sean resultados realizados a terceros, como un menor o mayor importe en las partidas que procedan.

Si algún elemento patrimonial es objeto, a efectos de la formulación de los estados financieros intermedios consolidados, de un ajuste de valor, la amortización, pérdidas por deterioro y resultados de enajenación o baja en balance, se calculan, en los estados financieros intermedios consolidados, sobre la base de su valor ajustado.

Se eliminan en los estados financieros intermedios consolidados las pérdidas por deterioro correspondientes a elementos del activo que hayan sido objeto de eliminación de resultados por operaciones internas. También se eliminan las provisiones derivadas de garantías o similares otorgadas en favor de otras empresas del grupo. Ambas eliminaciones darán lugar al correspondiente ajuste en resultados.

La eliminación de resultados por operaciones internas realizada en el ejercicio afecta a la cifra de resultados consolidados, o al importe total de ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto, mientras que la eliminación de resultados por operaciones internas de ejercicios anteriores modifica el importe del patrimonio neto, afectando a las reservas, a los ajustes por cambios de valor o a las subvenciones, donaciones y legados recibidos, que están pendientes de imputar a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

El ajuste en resultados, en ganancias y pérdidas imputadas directamente al patrimonio neto, y en otras partidas de patrimonio neto, afecta a la sociedad que enajene el bien o

## NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas consolidadas del periodo  
finalizado el 30 de junio de 2019

---

preste el servicio y, por tanto, al importe asignable a los socios externos de dicha sociedad.

La clasificación de los elementos patrimoniales, ingresos, gastos y flujos de efectivo se realiza desde el punto de vista del grupo, sin que se vean modificados por las operaciones internas. En el caso de que la operación interna coincida con un cambio de afectación desde el punto de vista del grupo, ese cambio de afectación se refleja en las cuentas anuales consolidadas conforme a las reglas establecidas al efecto en el Plan General de Contabilidad.

#### 4.4. Inmovilizado intangible

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

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

Para cada inmovilizado intangible se analiza y determina si la vida útil es definida o indefinida.

Los activos intangibles que tienen vida útil definida 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.

El Grupo reconoce contablemente cualquier pérdida que haya podido producirse en el valor registrado de estos activos con origen en su deterioro, utilizándose como contrapartida el epígrafe "Pérdidas netas por deterioro" de la cuenta de pérdidas y ganancias.

Se 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.

##### a) Patentes, licencias, marcas y similares

La propiedad industrial se valora por los costes incurridos para la obtención de la propiedad o el derecho al uso o a la concesión del uso de las distintas manifestaciones de la misma, siempre que, por las condiciones económicas que se deriven del contrato deban inventariarse. Se incluyen, entre otras, las patentes de invención, los certificados de protección de modelos de utilidad, el diseño industrial y las patentes de introducción. Los derechos de la propiedad industrial se valoran por el precio de adquisición o coste de producción. Se contabilizan en este concepto el valor en libros de los gastos de desarrollo activados en el momento en que se obtenga la correspondiente patente o

**NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES  
DEPENDIENTES**

**Notas explicativas consolidadas del periodo  
finalizado el 30 de junio de 2019**

---

similar, incluido el coste de registro y formalización de la propiedad industrial, siempre que se cumplan las condiciones legales necesarias para su inscripción en el correspondiente registro, y sin perjuicio de los importes que también pudieran contabilizarse por razón de adquisición a terceros de los derechos correspondientes. Los gastos de investigación siguen su ritmo de amortización y no se incorporan al valor contable de la propiedad industrial.

Las patentes se pueden utilizar durante un periodo de 10 años, por lo que se amortizan linealmente en dicho periodo.

**b) Aplicaciones informáticas**

Se valoran al precio de adquisición o coste de producción, incluyéndose en este epígrafe los gastos de desarrollo de las páginas web. La vida útil de estos elementos se estima en 3 años.

**c) Deterioro de valor de inmovilizado intangible**

Al cierre del ejercicio o siempre que existan indicios de pérdidas de valor, el Grupo revisa los importes en libros de sus activos intangibles para determinar si existen indicios de que dichos activos hayan sufrido una pérdida por deterioro de valor. Si existe cualquier indicio, el importe recuperable del activo se calcula con el objeto de determinar el alcance de la pérdida por deterioro de valor (si la hubiera). En caso de que el activo no genere flujos de efectivo por sí mismo que sean independientes de otros activos, el Grupo calculará el importe recuperable de la unidad generadora de efectivo a la que pertenece el activo.

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

Al 30 de junio de 2019 la Sociedad Dominante y entidades consolidadas no mantienen ningún inmovilizado intangible.

**4.5. 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.

Se 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.

**NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES  
DEPENDIENTES**

**Notas explicativas consolidadas del periodo  
finalizado el 30 de junio de 2019**

---

El Grupo 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.

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

Se registra la pérdida por deterioro del valor de un elemento del inmovilizado material cuando su valor neto contable supere a su importe recuperable, entendiendo éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y su valor en uso.

Los gastos realizados durante el ejercicio con motivo de las obras y trabajos efectuados por el Grupo, se cargarán en las cuentas de gastos que correspondan. Los costes de ampliación o mejora que dan lugar a un aumento de la capacidad productiva o a un alargamiento de la vida útil de los bienes, son incorporados al activo como mayor valor del mismo.

En los arrendamientos operativos se contabiliza el activo de acuerdo con su naturaleza, y un pasivo financiero por el mismo importe, que es el menor entre el valor razonable del activo arrendado y el valor actual al inicio del arrendamiento de los pagos mínimos acordados.

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 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. A tal efecto se utiliza el tipo de interés incremental del proveedor existente en el momento inicial, es decir, el tipo de interés al que el proveedor podría financiarse en condiciones equivalentes a las que resultan del importe recibido, que no será objeto de modificación en posteriores ejercicios. Cuando se trate de anticipos con vencimiento no superior a un año y cuyo efecto financiero no sea significativo, no será necesario llevar a cabo ningún tipo de actualización.

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:

Tipo de Elemento	Coeficientes
Equipos para procesos informáticos	25%

El Grupo evalúa al menos al cierre de cada ejercicio si existen indicios de pérdidas por deterioro de valor de su inmovilizado material, 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. En caso de que el activo no genere flujos de

**NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES  
DEPENDIENTES**

**Notas explicativas consolidadas del periodo  
finalizado el 30 de junio de 2019**

---

efectivo que sean independientes de otros activos o grupos de activos, el Grupo calcula el valor recuperable de la unidad generadora de efectivo (UGE) a la que pertenece el activo.

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

A 30 de junio de 2019 el Grupo no ha registrado pérdidas por deterioro de los inmovilizados materiales.

#### 4.6. Terrenos y construcciones calificados como Inversiones Inmobiliarias

El Grupo cuenta con bienes que han sido considerados como inversiones inmobiliarias y por lo tanto han sido incluidos en la correspondiente partida del balance.

El criterio para calificar los terrenos y construcciones como inversiones inmobiliarias ha sido la de obtención de rentas a través del alquiler o bien para obtener plusvalías en su venta. Así como aquellos terrenos y edificios cuyos usos futuros no estén determinados en el momento de su incorporación al patrimonio del Grupo.

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, como cierres, movimiento de tierras, obras de saneamiento y drenaje, los de derribo de construcciones cuando sea necesario para poder efectuar obras de nueva planta, los gastos de inspección y levantamiento de planos cuando se efectúen con carácter previo a su adquisición, 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, por las tasas inherentes a la construcción y los honorarios facultativos de proyecto y dirección de obra.

#### 4.7. Arrendamientos

Los activos arrendados a terceros bajo contratos de arrendamiento operativo se presentan de acuerdo a la naturaleza de los mismos resultando de aplicación los principios contables que se desarrollan en los apartados de inmovilizado material e intangible.

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.

**NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES  
DEPENDIENTES**

**Notas explicativas consolidadas del periodo  
finalizado el 30 de junio de 2019**

---

Cuando el Grupo actúa como arrendatario, los gastos del arrendamiento se cargan linealmente a la cuenta de pérdidas y ganancias en función de los acuerdos y de la vida del contrato.

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

#### 4.8. Instrumentos financieros

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

a) **Activos financieros (excepto Administraciones Públicas):**

- 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.
- Valores representativos de deuda de otras empresas adquiridos: tales como las obligaciones, bonos y pagarés.
- Instrumentos de patrimonio de otras empresas adquiridos: acciones, participaciones en instituciones de inversión colectiva y otros instrumentos de patrimonio.
- Derivados con valoración favorable para la empresa: entre ellos, futuros, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo.
- Otros activos financieros: tales como depósitos en entidades de crédito, anticipos y créditos al personal, fianzas y depósitos constituidos, dividendos a cobrar y desembolsos exigidos sobre instrumentos de patrimonio propio.

b) **Pasivos financieros (excepto Administraciones Públicas):**

- Débitos por operaciones comerciales: proveedores y acreedores varios.
- Deudas con entidades de crédito.
- Obligaciones y otros valores negociables emitidos: tales como bonos y pagarés.
- Derivados con valoración desfavorable para la empresa: entre ellos, futuros, opciones, permutas financieras y compraventa de moneda extranjera a plazo.
- Deudas con características especiales.
- 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.

NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES  
DEPENDIENTES

Notas explicativas consolidadas del periodo  
finalizado el 30 de junio de 2019

---

4.8.1. Inversiones financieras a largo plazo

Préstamos y cuentas por cobrar

Se registran a su coste amortizado, correspondiendo al efectivo entregado, menos las devoluciones del principal efectuadas, más los intereses devengados no cobrados en el caso de los préstamos, y al valor actual de la contraprestación realizada en el caso de las cuentas por cobrar. El Grupo 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 el Grupo 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.

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

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 el Grupo o debido a que no se puede valorar el componente del derivado con fiabilidad en la fecha adquisición o en una fecha posterior. Los activos y pasivos financieros a valor razonable con cambios en la cuenta de pérdidas y ganancias se valoran siguiendo los criterios establecidos para los activos y pasivos financieros mantenidos para negociar.

El Grupo 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

**NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES  
DEPENDIENTES**

**Notas explicativas consolidadas del periodo  
finalizado el 30 de junio de 2019**

---

4.8.2. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes

Bajo este epígrafe del balance de situación consolidado 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.

4.8.3. 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 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.

4.8.4. 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.

Al menos al cierre del ejercicio, el Grupo 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.

**NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES  
DEPENDIENTES**

**Notas explicativas consolidadas del periodo  
finalizado el 30 de junio de 2019**

---

**4.9. 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 disponibles para su venta.

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.

Las existencias están compuestas por los expedientes en curso que al cierre de ejercicio no han sido facturados al cliente y comprenden el gasto de traductores, corresponsales y profesionales varios, tasas de títulos y demás gastos incurridos por el Grupo.

Los anticipos a proveedores a cuenta de suministros futuros de existencias se valoran por su coste.

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 consolidada.

Si dejan de existir las circunstancias que causaron la corrección del valor de las existencias, el importe de la corrección es objeto de reversión reconociéndolo como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

**4.10. Transacciones en moneda extranjera**

Las operaciones realizadas en moneda extranjera se registran en la moneda funcional del Grupo (euros) a los tipos de cambio vigentes en el momento de la transacción. Durante el ejercicio, las diferencias que se producen entre el tipo de cambio contabilizado y el que se encuentra en vigor a la fecha de cobro o de pago se registran como resultados financieros en la cuenta de resultados consolidada. El Grupo no ha cambiado en el ejercicio la moneda funcional que es el euro.

Asimismo, al 31 de diciembre de cada año, se realiza al tipo de cambio de cierre la conversión de los saldos a cobrar o pagar con origen en moneda extranjera. Las diferencias de valoración producidas se registran como resultados financieros en la cuenta de resultados consolidada.

La conversión a euros de los saldos en monedas extranjeras se realiza en dos fases consecutivas:

1. Conversión de los saldos en moneda extranjera a la moneda funcional de las filiales.

Las transacciones en moneda extranjera realizadas por las entidades consolidadas se registran inicialmente en sus respectivos estados financieros

## NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas consolidadas del periodo  
finalizado el 30 de junio de 2019

---

por el contravalor en sus monedas funcionales, resultante de aplicar los tipos de cambio en vigor en las fechas en que se realizan las operaciones.

Posteriormente, y a efectos de su presentación en sus cuentas anuales individuales, las entidades consolidadas convierten los saldos en monedas extranjeras a sus monedas funcionales utilizando los tipos de cambio al cierre del ejercicio. Las diferencias de cambio se registran con cargo o abono a la cuenta de pérdidas y ganancias de las cuentas anuales individuales.

2. Conversión a euros de los estados financieros de filiales cuyas monedas funcionales son distintas al euro.

Los saldos de los estados financieros intermedios de las entidades consolidadas cuya moneda funcional es distinta del euro se convierten a euros de la siguiente forma:

- Los activos y pasivos, por aplicación de los tipos de cambio de cierre del ejercicio.
- Los ingresos y gastos y los flujos de tesorería, aplicando los tipos de cambio medios del ejercicio.
- El patrimonio neto, a los tipos de cambio históricos.

Las diferencias surgidas en el proceso de conversión se registran en el apartado de 'Diferencias de conversión' del patrimonio neto consolidado.

### 4.11. Impuestos 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 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 el Grupo 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 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 el

**NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES  
DEPENDIENTES**

**Notas explicativas consolidadas del periodo  
finalizado el 30 de junio de 2019**

---

Grupo 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 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.

#### 4.12. 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, el Grupo 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, el Grupo 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.

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

#### 4.13. Provisiones y contingencias

Las obligaciones existentes a la fecha del balance de situación consolidado surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para el Grupo cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados se registran en el balance de situación consolidado como provisiones por el valor actual del importe más probable que se estima que el Grupo tendrá que desembolsar para cancelar la obligación.

La compensación a recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación, no supone una minoración del importe de la deuda, sin perjuicio del reconocimiento en el activo del Grupo del correspondiente derecho de cobro, siempre que no existan dudas

**NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES  
DEPENDIENTES**

**Notas explicativas consolidadas del periodo  
finalizado el 30 de junio de 2019**

---

de que dicho reembolso será percibido, registrándose dicho activo por un importe no superior de la obligación registrada contablemente.

**4.14. Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental**

Los administradores confirman que el Grupo 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.

**4.15. Criterios empleados para el registro y valoración de los gastos de personal**

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.

**4.16. 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 consolidado y se imputan a resultados en proporción a la depreciación experimentada durante el período por los activos financiados por dichas subvenciones, salvo que se trate de activos no depreciables en cuyo caso se imputarán al resultado del ejercicio en que se produzca la enajenación o baja en inventario de los mismos.

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

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

**4.17. Criterios empleados en transacciones entre partes vinculadas**

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 registro y valoración 15ª del Plan General de Contabilidad. En este sentido:

- a. Se entenderá que una empresa forma parte del grupo cuando ambas estén vinculadas por una relación de control, directa o indirecta, análoga a la prevista en el artículo 42 del Código de Comercio, o cuando las empresas estén

**NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES  
DEPENDIENTES**

**Notas explicativas consolidadas del periodo  
finalizado el 30 de junio de 2019**

---

controladas por cualquier medio por una o varias personas jurídicas que actúen conjuntamente o se hallen bajo dirección única por acuerdos o cláusulas estatutarias.

- b. Se entenderá que una empresa es asociada cuando, sin que se trate de una empresa del grupo en el sentido señalado, la empresa o las personas físicas dominantes, ejerzan sobre esa empresa asociada una influencia significativa, tal como se desarrolla detenidamente en la citada Norma de registro y valoración 15ª.
- c. Una parte se considera vinculada a otra cuando una de ellas ejerce o tiene la posibilidad de ejercer directa o indirectamente o en virtud de pactos o acuerdos entre accionistas o partícipes, el control sobre otra o una influencia significativa en la toma de decisiones financieras y de explotación de la otra, tal como se detalla detenidamente en la Norma de registro y valoración 15ª.

Se consideran partes vinculadas a la Sociedad Dominante, 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 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 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 Dominante, 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 Dominante.

Las Sociedades que componen el Grupo realizan todas sus operaciones con vinculadas a valores de mercado (valor razonable). Los elementos objeto de las transacciones se contabilizan 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.

Adicionalmente los precios de transferencia se encuentran adecuadamente soportados, por lo que la Dirección del Grupo considera que no existen riesgos significativos por este aspecto de los que pudieran derivarse pasivos de consideración en el futuro.

La política de precios de transferencia dentro del Grupo está basada en la aplicación del principio de plena competencia. Como política general, siempre que pueda aplicarse, se busca el precio de plena competencia (valor de mercado) comparando las condiciones de las transacciones entre empresas vinculadas con las condiciones de operaciones análogas llevadas a cabo por las Sociedades del Grupo con partes que no tengan la consideración de vinculadas. En el caso de que no existan operaciones análogas realizadas entre las Sociedades del Grupo y terceros no vinculados, se busca el comparable entre partes no vinculadas atendiendo a los criterios de relevancia y la capacidad de disponer de ellos razonablemente.

**NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES  
DEPENDIENTES**

**Notas explicativas consolidadas del periodo  
finalizado el 30 de junio de 2019**

---

En términos generales, para determinar la cuantificación de la operación u operaciones se aplica, en función de las características específicas de la operación, alguno de los siguientes métodos: Precio libre comparable, coste incrementado o precio de venta.

**NOTA 5 – COMBINACIONES DE NEGOCIO**

**5.1. Consolidación de sociedades dependientes**

Inversiones Patrimoniales Parque Astur 2017, S.A.

La adquisición por parte de NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. del control de INVERSIONES PATRIMONIALES PARQUE ASTUR, S.A. constituye una combinación de negocios en la que la Sociedad Dominante ha adquirido el control de todos los elementos patrimoniales de la sociedad dependiente.

El 28 de junio de 2018, la sociedad dependiente realizó una aportación no dineraria, adjudicando a la Sociedad Dominante la totalidad de sus acciones, representativas del 100% del capital social. El valor atribuido a la totalidad de las acciones de INVERSIONES PATRIMONIALES PARQUE ASTUR, S.A. es de 5.724.716,85 euros.

El coste de esta combinación de negocios ha resultado ser superior al valor de los activos identificables menos el de los pasivos asumidos, como consecuencia del valor asignado a las inversiones inmobiliarias propiedad de la sociedad adquirida. Por tanto, el exceso pagado por importe de 1.266.278,88 euros será asignado como mayor valor de dichas inversiones inmobiliarias. Dicho exceso de valor será amortizado en lo que resta de vida útil a las inversiones inmobiliarias a las que ha sido asignado.

En esta combinación de negocios, no existía relación previa entre la Sociedad Dominante y la sociedad adquirida.

El balance de la sociedad dependiente en el momento de su adquisición era:

	Inversiones Patrimoniales Parque Astur, S.A.
<u>ACTIVO NO CORRIENTE</u>	
Inversiones inmobiliarias	7.782.953,14
Inversiones financieras a largo plazo	403.318,86
<u>ACTIVO CORRIENTE</u>	
Deudores comerciales	49.995,68
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	262.827,60
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>8.499.095,28</b>
<u>PATRIMONIO</u>	
3.215.719,39	
<u>PASIVO NO CORRIENTE</u>	
Deudas a largo plazo	4.763.775,24
<u>PASIVO CORRIENTE</u>	
Deudas a corto plazo	455.100,99
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	64.499,66
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>8.499.095,28</b>

Talento y Tenacidad Sociedad Gestora Patrimonial, S.L.

NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES  
DEPENDIENTES

Notas explicativas consolidadas del periodo  
finalizado el 30 de junio de 2019

La adquisición por parte de NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. del control de TALENTO Y TENACIDAD SOCIEDAD GESTORA PATRIMONIAL, S.L. constituye una combinación de negocios en la que la Sociedad Dominante ha adquirido el control de todos los elementos patrimoniales de la sociedad dependiente.

Con fecha 30 de octubre de 2018, la Sociedad Dominante procedió a la adquisición del 51% del capital de la sociedad. El valor atribuido al 51% adquirido de TALENTO Y TENACIDAD SOCIEDAD GESTORA PATRIMONIAL, S.L. es de 1.530 euros.

El coste de esta combinación de negocios ha resultado ser superior al valor de los activos identificables menos el de los pasivos asumidos. El exceso no ha sido posible asignarlo a ningún elemento en concreto, por lo que se ha generado un Fondo de Comercio de Consolidación. Dicho Fondo de Comercio será amortizado de manera lineal en un plazo de 10 años.

En esta combinación de negocios, no existía relación previa entre la Sociedad Dominante y la sociedad adquirida.

El balance de la sociedad dependiente en el momento de su adquisición era:

	Talento y Tenacidad SGP, S.L.
<b>ACTIVO NO CORRIENTE</b>	
Inversiones inmobiliarias	0,00
Inversiones financieras a largo plazo	0,00
<b>ACTIVO CORRIENTE</b>	
Deudores comerciales	92,81
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	4.641,81
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>4.734,62</b>
<b>PATRIMONIO</b>	<b>2.244,69</b>
<b>PASIVO NO CORRIENTE</b>	
Deudas a largo plazo	
<b>PASIVO CORRIENTE</b>	
Deudas a corto plazo	239,93
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	2.250,00
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>4.734,62</b>

5.2. Combinaciones de negocios reconocidas en las cuentas individuales.

Ninguna de las sociedades individuales que participan en el proceso de consolidación ha realizado una combinación de negocios durante los ejercicios anteriores.

**NOTA 6 – FONDO DE COMERCIO DE CONSOLIDACIÓN**

La composición e importe del fondo de comercio de consolidación durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019, ha sido la siguiente:

**NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES  
DEPENDIENTES**

**Notas explicativas consolidadas del periodo  
finalizado el 30 de junio de 2019**

	<b>Talento y Tenacidad SGP, S.L.</b>
<b>Valor neto al 31-12-2018</b>	<b>378,03</b>
Fondo de comercio adicional reconocido ejercicio	384,44
Bajas y traspasos de FC reconocidas ejercicio	
Amortizacion Fondo de Comercio ejercicio	(19,22)
Bajas y traspasos de Amortizacion en el ejercicio	
<b>Saldos al 30-06-2019</b>	
Fondo de comercio	384,44
Amortizacion Acumulada	(25,63)
<b>Valor neto al 31-12-2018</b>	<b>358,81</b>

**NOTA 7 – DIFERENCIAS NEGATIVAS DE CONSOLIDACION**

Durante el periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019, no se ha contabilizado ninguna diferencia negativa de consolidación en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

**NOTA 8 – SOCIOS EXTERNOS**

Corresponden a las participaciones de los intereses minoritarios en el valor patrimonial y en los resultados del ejercicio de las sociedades del Grupo que han sido consolidadas por el método de integración global. El detalle durante el periodo de 6 meses finalizado el 30 de junio de 2019 y del ejercicio 2018 en este epígrafe del balance consolidado es el siguiente:

**Período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019**

	<b>Saldo al 31/12/18</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Retiros</b>	<b>Saldo al 30/06/19</b>
Talento y Tenacidad SGP, S.L.	378,03		(19,22)	358,81
	<b>378,03</b>	<b>-</b>	<b>(19,22)</b>	<b>358,81</b>

**Ejercicio 2018**

	<b>Saldo al 31/12/17</b>	<b>Adiciones</b>	<b>Retiros</b>	<b>Saldo al 31/12/18</b>
Talento y Tenacidad SGP, S.L.		384,44	(6,41)	378,03
	<b>-</b>	<b>384,44</b>	<b>(6,41)</b>	<b>378,03</b>

El resultado atribuido a los socios externos a 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

	<b>Saldo al 30/06/19</b>	<b>Saldo al 31/12/18</b>
Talento y Tenacidad SGP, S.L.	1.278,73	(3,88)
	<b>1.278,73</b>	<b>(3,88)</b>

**NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES  
DEPENDIENTES**

**Notas explicativas consolidadas del periodo  
finalizado el 30 de junio de 2019**

**NOTA 9 - INMOVILIZADO MATERIAL**

Los importes y variaciones experimentados a 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 por las partidas que componen el inmovilizado material son los siguientes:

**Período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019**

	Saldo a 31/12/2018	Combinación de negocios	Adiciones	Retiros	Trasposos	Saldo a 30/06/2019
Terrenos y construcciones	-	-	-	-	-	-
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	156.193,80	-	300,97	-	-	156.494,77
Inmovilizado en curso y anticipos	814.864,72	-	422.935,98	-	(665.227,98)	572.572,72
<b>Total inmov. material</b>	<b>971.058,52</b>	<b>-</b>	<b>423.236,95</b>	<b>-</b>	<b>(665.227,98)</b>	<b>729.067,49</b>
Amortización Acumulada	(3.783,59)	-	-	-	-	(3.783,59)
<b>Inmovilizado material neto</b>	<b>967.274,93</b>	<b>-</b>	<b>423.236,95</b>	<b>-</b>	<b>(665.227,98)</b>	<b>725.283,90</b>

**Ejercicio 2018**

	Saldo a 31/12/2017	Combinación de negocios	Adiciones	Retiros	Trasposos	Saldo a 31/12/2018
Terrenos y construcciones	-	-	-	-	-	-
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	-	817,41	155.376,39	-	-	156.193,80
Inmovilizado en curso y anticipos	-	1.131.085,00	208.179,72	(524.400,00)	-	814.864,72
<b>Total inmov. material</b>	<b>-</b>	<b>1.131.902,41</b>	<b>363.556,11</b>	<b>(524.400,00)</b>	<b>-</b>	<b>971.058,52</b>
Amortización Acumulada	-	(408,70)	(3.374,89)	-	-	(3.783,59)
<b>Inmovilizado material neto</b>	<b>-</b>	<b>1.131.493,71</b>	<b>360.181,22</b>	<b>(524.400,00)</b>	<b>-</b>	<b>967.274,93</b>

Las combinaciones de negocios corresponden a los activos materiales de las sociedades en la primera consolidación.

Las adiciones corresponden a las adquisiciones producidas en las sociedades consolidadas con posterioridad a la fecha de la primera consolidación.

Durante el ejercicio no se han registrado subvenciones que estén relacionadas con el inmovilizado material del Grupo.

El Grupo no ha practicado correcciones por deterioro ni correcciones de valor en sus activos.

A 30 de junio de 2019, todos los bienes que forman el inmovilizado material corresponden a bienes afectos directamente a la explotación del Grupo y se encuentran libres de cargas y gravámenes.

Es política del Grupo 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.

A 30 de junio de 2019 no existen elementos del inmovilizado material totalmente amortizados.

A 30 de junio de 2019 no existen:

**NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES  
DEPENDIENTES**

**Notas explicativas consolidadas del periodo  
finalizado el 30 de junio de 2019**

- Compromisos de compra o venta de activos.
- Litigios o embargos sobre los activos del Grupo.

**NOTA 10 – INVERSIONES INMOBILIARIAS**

Los importes y variaciones experimentados por las partidas que componen las inversiones inmobiliarias a 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 son los siguientes:

**Período de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019**

	Saldo a 31/12/18	Combinación de negocios	Incremento valor consolidación	Adiciones	Retiros	Trasposos	Saldo a 30/06/19
Terrenos y bienes naturales	5.076.172,90	-	-	359.273,14	-	23.449,62	5.458.895,66
Construcciones	22.183.287,24	-	-	2.788.863,23	-	126.550,38	25.098.700,85
<b>Total coste Inv. Inmobiliarias</b>	<b>27.259.460,14</b>	-	-	<b>3.158.136,37</b>	-	<b>150.000,00</b>	<b>30.567.596,51</b>
A.A. Construcciones	(1.915.547,26)	-	(21.201,71)	(446.266,41)	-	-	(2.383.015,38)
<b>TOTAL INV. INMOBILIARIAS NETO</b>	<b>25.343.912,88</b>	-	<b>(21.201,71)</b>	<b>2.711.869,96</b>	-	<b>150.000,00</b>	<b>28.184.581,13</b>

**Ejercicio 2018**

	Saldo a 31/12/17	Combinación de negocios	Incremento valor consolidación	Adiciones	Retiros	Trasposos	Saldo a 31/12/18
Terrenos y bienes naturales	-	4.795.424,11	206.193,15	74.556,64	-	-	5.076.172,90
Construcciones	-	19.967.845,18	1.060.085,73	1.155.356,33	-	-	22.183.287,24
<b>Total coste Inv. Inmobiliarias</b>	<b>-</b>	<b>24.763.269,29</b>	<b>1.266.278,88</b>	<b>1.229.911,97</b>	-	-	<b>27.259.460,14</b>
A.A. Construcciones	-	(1.290.399,00)	(21.201,71)	(603.946,55)	-	-	(1.915.547,26)
<b>TOTAL INV. INMOBILIARIAS NETO</b>	<b>-</b>	<b>23.472.870,29</b>	<b>1.245.077,17</b>	<b>625.965,42</b>	-	-	<b>25.343.912,88</b>

Las combinaciones de negocios corresponden a los activos materiales de las sociedades en la primera consolidación.

Las adiciones corresponden a las adquisiciones producidas en las sociedades consolidadas con posterioridad a la fecha de la primera consolidación.

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

Los coeficientes de amortización utilizados son:

	Coeficientes
Terrenos y bienes naturales	0%
Construcciones	4%

No existen inversiones inmobiliarias totalmente amortizadas.

**NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES  
DEPENDIENTES**

**Notas explicativas consolidadas del periodo  
finalizado el 30 de junio de 2019**

---

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 adquirido inversiones inmobiliarias a empresas de grupo y asociadas.

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.

Las inversiones inmobiliarias propiedad del grupo se encuentran sujetas a garantías hipotecarias.

El Grupo 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

**NOTA 11 - ARRENDAMIENTOS Y OTRAS OPERACIONES DE NATURALEZA SIMILAR**

Arrendamientos financieros

A 30 de junio de 2019, ninguna compañía del grupo mantenía contratos de arrendamiento financiero vigentes.

- *Subarrendos financieros:*

No existen acuerdos por subarrendos financieros no cancelables que vayan a generar ingresos futuros.

- *Cuotas contingentes:*

No existen cuotas contingentes que hayan sido cargadas a la cuenta de pérdidas y ganancias durante el ejercicio.

Arrendamientos operativos

El valor nominal de los derechos de cobro futuros que ostenta el Grupo, en virtud de los contratos de arrendamiento operativo formalizados, detallado por tramos de vencimiento y cuantificado, sin tener en cuenta incrementos futuros por IPC, se detalla a continuación:

**NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES  
DEPENDIENTES**

**Notas explicativas consolidadas del periodo  
finalizado el 30 de junio de 2019**

<b>Arrendamientos operativos: Información del arrendador</b>	<b>30/06/2019</b>	<b>30/06/2018</b>
Importe de los cobros futuros mínimos por arrendamientos operativos no cancelables		
_ Hasta un año	3.019.969,43	2.478.864,00
_ Entre uno y cinco años	7.850.949,48	4.924.819,00
_ Más de cinco años	10.937.845,08	91.737,00
<b>Importe de las cuotas contingentes reconocidas como ingresos del ejercicio</b>	<b>21.808.763,99</b>	<b>7.495.420,00</b>

Dichos importes pertenecen exclusivamente a la Renta Mínima Garantizada, no incluyendo los cobros futuros asociados a la repercusión de IBI y a los gastos asociados a los locales arrendados.

## **NOTA 12 - INSTRUMENTOS FINANCIEROS**

### **12.1. Activos financieros**

El detalle de los activos financieros del balance de situación consolidado, distintos a las inversiones en empresas asociadas, desglosados por clases y categorías es el siguiente:

#### **12.1.1. Activos financieros a largo plazo**

El detalle de los instrumentos financieros a largo plazo dentro del balance, son los siguientes:

	<b>Activos financieros l/p</b>			
	<b>Otros</b>		<b>Total</b>	
	<b>Saldo a 30/06/19</b>	<b>Saldo a 31/12/18</b>	<b>Saldo a 30/06/19</b>	<b>Saldo a 31/12/18</b>
Activos a valor razonable con cambios en PyG	-	-	-	-
Inversiones mantenidas hasta el vto.	371.811,73	423.523,27	371.811,73	423.523,27
Activos disponibles para la venta a coste	-	-	-	-
Créditos y part. Cobrar	-	-	-	-
	<b>371.811,73</b>	<b>423.523,27</b>	<b>371.811,73</b>	<b>423.523,27</b>

Los activos mantenidos hasta el vencimiento corresponden a las fianzas recibidas de los arrendatarios y que se encuentran depositadas en Organismos Oficiales (Junta de Andalucía y Principado de Asturias).

#### **12.1.2. Activos financieros a corto plazo**

La información de los instrumentos financieros del activo del balance consolidado del Grupo a corto plazo, considerando el efectivo y otros activos equivalentes, clasificados por categorías, es la que se muestra a continuación:

	<b>Activos financieros c/p</b>			
	<b>Otros</b>		<b>Total</b>	
	<b>Saldo a 30/06/19</b>	<b>Saldo a 31/12/18</b>	<b>Saldo a 30/06/19</b>	<b>Saldo a 31/12/18</b>
Activos a valor razonable con cambios en PyG	-	-	-	-
Inversiones mantenidas hasta el vencimiento	370.121,50	310.121,50	370.121,50	310.121,50
Créditos y part. Cobrar	2.483.400,36	3.619.171,71	2.483.400,36	3.619.171,71
	<b>2.853.521,86</b>	<b>3.929.293,21</b>	<b>2.853.521,86</b>	<b>3.929.293,21</b>

**NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES  
DEPENDIENTES**

**Notas explicativas consolidadas del periodo  
finalizado el 30 de junio de 2019**

El detalle de los préstamos y partidas a cobrar a corto plazo es:

	Saldo a 30/06/19	Saldo a 31/12/18
Cientes por ventas y prestaciones de servicios	155.887,38	208.747,08
Deudores varios	61.519,54	-
Personal	0,33	-
Valores representativos de deudas	370.121,50	310.121,50
Otros activos financieros	7.756,62	2.764.862,63
Efectivo y otros activos liquidos	2.258.236,49	645.562,00
	<b>2.853.521,86</b>	<b>3.929.293,21</b>

Los valores representativos de deudas corresponden a un depósito en la entidad financiera Abanca, cuyo vencimiento 29 de mayo de 2020 y el cual devenga un 0,06% de interés.

La partida de Otros Activos financieros a 31 de diciembre de 2018, recogía el saldo que mantenía la Sociedad Dominante con sus socios por la ampliación de capital realizada con fecha 14 de marzo de 2019 y se encontraba pendiente de desembolsar. Teniendo en cuenta la consulta 4 del BOICAC N°82/2010, como la inscripción en el Registro Mercantil fue anterior a la formulación de las Cuentas Anuales del ejercicio 2018, se debía incorporar la ampliación de capital en el balance cerrado a 31 de diciembre de 2018.

La información del efectivo y otros activos líquidos equivalentes, es la siguiente:

	Saldo a 30/06/2019	Saldo a 31/12/2018
Tesorería	2.258.236,49	645.562,00
Otros activos líquidos equivalentes	-	-
	<b>2.258.236,49</b>	<b>645.562,00</b>

Los importes en libros del efectivo y equivalentes al efectivo del Grupo están denominados en euros.

## 12.2. Pasivos Financieros

Los instrumentos financieros del pasivo del balance consolidado del Grupo, clasificados por categorías son:

### 12.2.1. Pasivos financieros a largo plazo

El detalle de los pasivos financieros a largo plazo es el siguiente:

	Pasivos financieros a l/p					
	Deudas con ent. Crédito		Otros		Total	
	Saldo a 30/06/2019	Saldo a 31/12/2018	Saldo a 30/06/2019	Saldo a 31/12/2018	Saldo a 30/06/2019	Saldo a 31/12/2018
Debitos y partidas a pagar	14.197.534,87	12.349.212,11	717.404,23	732.560,02	14.914.939,10	13.081.772,13
	<b>14.197.534,87</b>	<b>12.349.212,11</b>	<b>717.404,23</b>	<b>732.560,02</b>	<b>14.914.939,10</b>	<b>13.081.772,13</b>

**NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES  
DEPENDIENTES**

**Notas explicativas consolidadas del periodo  
finalizado el 30 de junio de 2019**

La totalidad de las deudas con las entidades de crédito, corresponden a préstamos bancarios.

La información de los préstamos con entidades de crédito que el grupo mantiene vigentes al 30 de junio de 2019 es la siguiente:

Sociedad	Entidad bancaria	Fecha vencimiento	Importe Concedido	Interes al cierre	Largo Plazo	Corto Plazo	Pagos Futuros pendientes
Numulae	Abanca	02-03-26	7.500.000,00	2,25%	4.729.746,94	761.953,70	5.491.700,64
Numulae	Banco Popular	13-04-21	100.000,00	1,75%	28.306,07	33.427,26	61.733,33
Numulae	BBVA	30-04-29	2.800.000,00	2,25%	2.622.415,64	177.584,36	2.800.000,00
Numulae	Abanca	16-05-19	60.000,00	2,00%	-	59.367,80	59.367,80
Parque Astur	Abanca	01-06-27	5.000.000,00	2,25%	3.616.981,80	471.801,72	4.088.783,53
Parque Astur	Abanca	01-12-28	3.000.000,00	2,30%	2.592.141,21	273.663,37	2.865.804,59
Parque Astur	Banco Sabadell	31-10-23	336.000,00	3,60%	230.638,99	63.972,48	294.611,47
Parque Astur	Abanca	31-05-27	350.000,00	2,30%	309.650,16	40.349,86	350.000,02
Parque Astur	Abanca	15-06-22	100.000,00	2,98%	67.654,05	32.345,95	100.000,00
			<b>19.246.000,00</b>		<b>14.197.534,87</b>	<b>1.914.466,52</b>	<b>16.112.001,39</b>

La información de los préstamos con entidades de crédito que el grupo mantenía vigente a 30 de diciembre de junio de 2019 por vencimientos es la siguiente:

Sociedad	Entidad	Hasta un año		Entre 2 y 5 años			Mas de 5 años
		30/06/2020	30/06/2021	30/06/2022	30/06/2023	30/06/2024	>> 30/06/2025
Numulae	Abanca	761.953,70	779.275,56	796.991,21	815.109,60	833.639,89	1.504.730,69
Numulae	Banco Popular	33.427,26	28.306,07	-	-	-	-
Numulae	BBVA	177.584,36	271.416,63	277.586,88	283.897,39	290.351,37	1.499.163,37
Numulae	Abanca	59.367,80	-	-	-	-	-
Parque Astur	Abanca	471.801,72	482.527,42	493.496,95	504.715,86	516.189,81	1.620.051,76
Parque Astur	Abanca	273.663,37	279.884,70	286.247,45	292.754,86	299.410,19	1.433.844,02
Parque Astur	Banco Sabadell	63.972,48	66.313,89	68.740,98	71.256,90	24.327,21	-
Parque Astur	Abanca	40.349,86	41.309,18	42.248,29	43.208,76	44.191,08	138.692,84
Parque Astur	Abanca	32.345,95	33.323,49	34.330,56	-	-	-
		<b>1.914.466,52</b>	<b>1.982.356,94</b>	<b>1.999.642,32</b>	<b>2.010.943,37</b>	<b>2.006.109,56</b>	<b>6.196.482,66</b>

El detalle del epígrafe "Otros a largo plazo" es el siguiente:

	Saldo a 30/06/2019	Saldo a 31/12/2018
Fianzas recibidas a largo plazo	717.404,23	732.560,02
	<b>717.404,23</b>	<b>732.560,02</b>

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

**12.2.2. Pasivos financieros a corto plazo**

El detalle de los pasivos financieros a corto plazo es el siguiente:

	Pasivos financieros a c/p					
	Deudas con ent. credito		Otros		Total	
	Saldo a 30/06/2019	Saldo a 31/12/2018	Saldo a 30/06/2019	Saldo a 31/12/2018	Saldo a 30/06/2019	Saldo a 31/12/2018
Debitos y partidas a pagar	1.914.466,52	1.822.410,30	1.099.267,00	960.458,00	3.013.733,52	2.782.868,30
	<b>1.914.466,52</b>	<b>1.822.410,30</b>	<b>1.099.267,00</b>	<b>960.458,00</b>	<b>3.013.733,52</b>	<b>2.782.868,30</b>

**NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES  
DEPENDIENTES**

**Notas explicativas consolidadas del periodo  
finalizado el 30 de junio de 2019**

---

El detalle de las deudas con entidades de crédito a corto plazo se puede ver en el punto 12.2.1.

El detalle del epígrafe "Otros a corto plazo" es el siguiente:

	Saldo a 30/06/2019	Saldo a 31/12/2018
Dividendos pendientes de pago	444.322,93	311.020,89
Proveedores de inmovilizado	256.602,69	589.645,33
Acreedores varios	366.764,43	59.791,78
Cuentas corrientes con otras pa	31.576,95	-
	<b>1.099.267,00</b>	<b>960.458,00</b>

El epígrafe de "Dividendos pendientes de pago" corresponden a dividendos aprobados y pendientes de pago.

Los proveedores de inmovilizado corresponden a las obras de reforma que se están realizando en varios locales comerciales.

**12.3. Información sobre la naturaleza y el nivel de riesgo procedente de instrumentos financieros**

Las actividades del Grupo 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.

El Grupo 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 el Grupo.

**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 las entidades del Grupo 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

**NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES  
DEPENDIENTES**

**Notas explicativas consolidadas del periodo  
finalizado el 30 de junio de 2019**

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, el Grupo no ha realizado operaciones significativas, durante el ejercicio, de inversiones, compras o ventas en monedas distintas del euro.

*d) Riesgo de tipo de interés*

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

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

*e) Riesgo de precio*

Las operaciones del Grupo 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 del Grupo. En este sentido el Grupo 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.

**13. FONDOS PROPIOS**

**13.1. Patrimonio de la Sociedad Dominante**

A continuación, se presenta el saldo de las partidas incluidas en los fondos propios del balance consolidado adjunto:

Concepto	Saldo a 31/12/2018	Orígenes de los aumentos y causas de las variaciones				Saldo a 30/06/2019
		Distribuc. Result. Soc. Dominante	Resultado ejercicio	Otros ajustes de consolidación	Otras variaciones del patrimonio	
Capital Social	9.944.239,00	-	-	-	-	9.944.239,00
Prima de emisión	4.041.069,76	-	-	-	-	4.041.069,76
Reservas Soc. Dominante no distribuibles	80.122,73	61.711,52	-	-	-	141.834,25
Reservas Soc. Dominante distribuibles	451.198,67	499.038,24	-	(59.857,61)	(381.159,99)	509.219,31
Reservas en sociedades consolidadas	-	-	-	(35.160,45)	-	(35.160,45)
Acciones en patrimonio propio	(140.445,36)	-	-	-	(4.815,77)	(145.261,13)
Rtdos. ejercicios anteriores	-	-	-	-	-	-
Rtdo. del ejercicio atribuido a la sociedad dominante	560.749,76	(560.749,76)	(27.477,15)	-	-	(27.477,15)
Rtdo. del ejercicio atribuido a socios externos	(3,88)	-	1.278,73	-	3,88	1.278,73
<b>Suma Fondos Propios</b>	<b>14.936.930,69</b>	<b>-</b>	<b>(26.198,42)</b>	<b>(95.018,06)</b>	<b>(385.971,88)</b>	<b>14.429.742,33</b>

## NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Notas explicativas consolidadas del periodo  
finalizado el 30 de junio de 2019

El capital social de la Sociedad Dominante asciende a 9.944.239,00 euros y está representado por 9.944.239 acciones nominativas de 1 euros de valor nominal cada una de ellas, numeradas correlativamente de la 1 a la 9.944.239 ambas inclusive, y se encuentran totalmente suscritas y desembolsadas.

El 28 de junio de 2018, el capital social de la Sociedad Dominante 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.

Asimismo, con fecha 23 de marzo del 2019, la Sociedad Dominante llevó a cabo una ampliación de capital por importe de 2.757.106,01 euros. Teniendo en cuenta la consulta 4 del BOICAC N°82/2010, como la inscripción en el Registro Mercantil fue anterior a la formulación de las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio finalizado a 31 de diciembre de 2018, se incorporó la ampliación de capital en el balance consolidado a 31 de diciembre de 2018.

Las acciones del Grupo cotizan en el Mercado Alternativo Bursátil.

### 13.2 Acciones propias

El 23 de junio de 2017, la Sociedad Dominante 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. Con fecha 1 de julio de 2018, se ajustó el valor de la autocartera por el abono de dividendos. El 26 de junio de 2019, la sociedad compró 2.619 acciones a 1,83 euros por acción, pagándose un importe total de 4.792,77 euros y asumiendo unos gastos de 23 euros.

Los accionistas no han otorgado subvenciones, donaciones o legados.

A 30 de junio de 2019, tras las sucesivas ampliaciones de capital, la participación de los socios superior al 5% es la siguiente:

	Nº Acciones	% Particip.
La Fe Previsora Compañía de Seguros, S.A.	4.499.434,00	45,25%
Parador de Oza, S.L.	1.627.502,00	16,37%
Northern Technologies, S.L.	880.852,00	8,86%
Simon Thomas	810.181,00	8,15%
Luzavi. S.A.	603.480,00	6,07%
	<b>8.421.449,00</b>	<b>84,70%</b>

### 13.3 Prima de emisión

La prima de emisión es de libre distribución.

### 13.4 Reservas

De acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, el 10% de los Beneficios debe destinarse a la constitución de la Reserva Legal, hasta que dicha reserva alcance el 20%

**NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES  
DEPENDIENTES**

**Notas explicativas consolidadas del periodo  
finalizado el 30 de junio de 2019**

---

del Capital Social. El único destino posible de la Reserva Legal es la compensación de pérdidas o siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin. La Reserva Legal sólo será distribuible en caso de liquidación de la Sociedad Dominante.

A 30 de junio de 2019 la Sociedad Dominante no tiene constituida la totalidad de la reserva legal.

### **13.5 Dividendos**

La Junta General de Accionistas de la Sociedad Dominante celebrada el 25 de junio de 2019 se acuerda repartir un dividendo por importe de 444.322,93 euros procedentes de los resultados del ejercicio 2018.

Las sociedades no han procedido al pago de la totalidad de los dividendos a 30 de junio de 2019.

### **13.6 Reservas en Sociedades Consolidadas por Integración Global**

El detalle de las Reservas en Sociedades Consolidadas a 30 de junio de 2019 y 31 de diciembre de 2018 se presenta a continuación:

	Saldo al 31/12/18	Distrib. Resultados 2018	Ajustes en reservas	Saldo al 30/06/19
IPPA	-	(137.843,14)	102.683,46	(35.159,68)
T&T	-	(755,31)	754,54	(0,77)
	-	(138.598,45)	103.438,00	(35.160,45)

### **NOTA 14 – MONEDA EXTRANJERA**

La moneda funcional de la Sociedad Dominante es el euro.

Las sociedades del grupo no realizan operaciones en moneda extranjera.

### **NOTA 15 – SITUACIÓN FISCAL Y ADMINISTRACIONES PÚBLICAS**

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 Dominante, 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 Dominante del grupo, las características propias del régimen fiscal son las siguientes:

- Las sociedades en España tributan al tipo de gravamen del 0% con carácter general.

**NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES  
DEPENDIENTES**

**Notas explicativas consolidadas del periodo  
finalizado el 30 de junio de 2019**

- No obstante, las sociedades están sometidas 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 del Grupo 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 2019 y 31 de diciembre de 2018 son los siguientes:

	Saldo a 30/06/2019				Saldo a 31/12/2018			
	NUMULAE	IPPA	T&T	TOTAL	NUMULAE	IPPA	T&T	TOTAL
HP, retenciones y pagos a cuenta	41.967,15	14.437,93	-	56.405,09	47.591,25	14.437,93	-	62.029,18
HP, deudora por IVA	12.349,16	130.153,93	-	142.503,09	-	88.818,42	-	88.818,42
	54.316,31	144.591,86	-	198.908,17	47.591,25	103.256,35	-	150.847,60

	Saldo a 30/06/2019				Saldo a 31/12/2018			
	NUMULAE	IPPA	T&T	TOTAL	NUMULAE	IPPA	T&T	TOTAL
HP, acreedora por IVA	-	-	527,93	527,93	11.035,21	-	-	11.035,21
HP, acreedora por retenciones practicadas	385,69	4.028,63	2.250,00	6.664,32	764,99	743,14	2.250,00	3.758,13
Retención IRPF	-	8.702,40	-	8.702,40	147,03	3.332,23	-	3.479,26
Seguridad Social	0,05	1.542,97	-	1.542,97	0,05	1.441,61	-	1.441,66
	385,74	14.273,60	2.777,93	17.437,27	11.961,28	5.516,98	2.250,00	19.728,26

La conciliación del resultado contable antes de impuestos correspondiente al 31.12.18 con la base imponible prevista del impuesto sobre Sociedades de la Sociedad Dominante es como sigue:

	31/12/2018
Beneficios del ejercicio antes de impuestos SOCIMI	605.008,32
Dif. Permanente Errores contables ejercicio 2018	-
<b>Base Imponible (= Resultado Fiscal)</b>	<b>-</b>
<u>Cuota Intgra (25%)</u>	
Deducciones fiscales aplicadas	
<u>Cuota líquida</u>	
Retenciones y pagos a cuenta	(47.640,93)
<b>Pública, Deudora por Impuesto sobre sociedades</b>	<b>(47.640,93)</b>

573

R7

**NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES  
DEPENDIENTES**

Notas explicativas consolidadas del periodo  
finalizado el 30 de junio de 2019

**NOTA 16 – 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:

Descripción	30/06/2019
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 de la Sociedad Dominante por importe de 267.324,76€ de ejercicios anteriores a la aplicación del régimen SOCIMI. De este importe 26.732,48€ se corresponde a reserva legal y 240.592,31€ a reserva voluntaria
b) Reservas de cada ejercicio en que ha resultado aplicable el régimen fiscal especial establecido en dicha ley: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Beneficios procedentes de rentas sujetas al gravamen del tipo general</li> <li>• Beneficios procedentes de rentas sujetas al gravamen del tipo del 19%</li> <li>• Beneficios procedentes de rentas sujetas al gravamen del tipo del 0%</li> </ul>	<p>No aplica</p> <p>No aplica</p> <p>En el año 2018 la Sociedad Dominante aplicó el 10% a Reserva Legal y 18% a Reserva Voluntaria con cargo al resultado del ejercicio.</p>
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"> <li>• Dividendos procedentes de rentas sujetas al gravamen del tipo general</li> <li>• Dividendos procedentes de rentas sujetas al gravamen del tipo del 18% (2009 y 19% (2010 a 2012)</li> <li>• Dividendos procedentes de rentas sujetas al gravamen del tipo del 0%</li> </ul>	<p>No aplica</p> <p>No aplica</p> <p>La Sociedad Dominante distribuye 444.322,93€ con cargo a beneficios del resultado del ejercicio 2018.</p>
d) Dividendos distribuidos con cargo a reservas: <ul style="list-style-type: none"> <li>• Distribución con cargo a reservas sujetas al gravamen del tipo general.</li> <li>• Distribución con cargo a reservas sujetas al gravamen del tipo del 19%</li> <li>• Distribución con cargo a reservas sujetas al gravamen del tipo del 0%</li> </ul>	<p>No aplica</p> <p>No aplica</p> <p>No aplica</p>

**NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES  
DEPENDIENTES**

**Notas explicativas consolidadas del periodo  
finalizado el 30 de junio de 2019**

e) Fecha de acuerdo de distribución de los dividendos a que se refieren las letras c) y d) anteriores	Con fecha 25 de junio se aprobó el reparto de dividendos con cargo al resultado del ejercicio 2018 por importe de 444.322,93€.
f) Fecha de adquisición de los inmuebles destinados al arrendamiento que producen rentas acogidas a este régimen especial.	La Sociedad Dominante adquirió a principios del ejercicio 2016, la mayoría de los inmuebles que destina al arrendamiento situados en el C.C. El Arcángel de Córdoba. Durante el ejercicio 2017, la sociedad dependiente Inversiones Patrimoniales Parque Astur 2017, adquirió la mayoría de los locales que destina a arrendamiento en el C.C. Parque Astur.
g) Fecha de adquisición de las participaciones en el capital de entidades a que se refiere el apartado 1 del artículo 2 de esta Ley.	Con fecha 28 de junio de 2018, la Sociedad Dominante adquirió el 100% del capital social de la compañía Inversiones Patrimoniales Parque Astur 2017, S.A. Con fecha 30 de octubre de 2018 la Sociedad Dominante adquirió el 51% del capital social de la compañía Talento y Tenacidad Sociedad Gestora Patrimonial, S.L.
h) Identificación del activo que computa dentro del 80 por ciento a que se refiere el apartado 1 del artículo 3 de esta Ley	Los activos corresponden al 26,3416% del Centro Comercial El Arcángel (Córdoba) y al 34,494% del Centro Comercial Parque Astur (Asturias). Los locales se identifican en el anexo I
i) Reservas procedentes de ejercicios en que ha resultado aplicable el régimen fiscal especial establecido en esta Ley, que se hayan dispuesto en el período impositivo, que no sea para su distribución o para compensar pérdidas. Deberá identificarse el ejercicio del que proceden dichas reservas.	No aplica

**NOTA 17 – INGRESOS Y GASTOS**

16.1. Gastos de personal

Los gastos de personal del Grupo al 30 de junio de 2019 y 2018 tienen la siguiente distribución por sociedades:

**Saldo a 30 de junio de 2019**

	Numulae	IPPA	T&T	TOTAL
Sueldos y salarios	-	43.499,99	-	43.499,99
Seg. Soc. a cargo de la empresa	-	7.704,72	-	7.704,72
	-	51.204,71	-	51.204,71

**NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES  
DEPENDIENTES**

**Notas explicativas consolidadas del periodo  
finalizado el 30 de junio de 2019**

**Saldo a 30 de junio de 2018**

	Numulae	IPPA	Eliminaciones consolidación	TOTAL
Sueldos y salarios	7.767,48	25.411,93	(25.411,93)	7.767,48
Seg. Soc. a cargo de la empresa	2.829,24	7.101,00	(7.101,00)	2.829,24
	<b>10.596,72</b>	<b>32.512,93</b>	<b>(32.512,93)</b>	<b>10.596,72</b>

**16.2. Otros resultados**

El desglose de la partida "Otros resultados" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada es el siguiente:

	Saldo a 30/06/2019	Saldo a 30/06/2018
Gastos excepcionales	(600,00)	(4,00)
Ingresos excepcionales	-	-
	<b>(600,00)</b>	<b>(4,00)</b>

**NOTA 18 – PROVISIONES Y CONTINGENCIAS**

El detalle y la composición del saldo registrado bajo el epígrafe "provisiones a corto plazo" del balance de situación consolidado es el siguiente:

Tipo	Saldo al 30/06/19	Saldo al 31/12/18
Provisión para responsabilidades	-	-
<b>Provisiones a largo plazo</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
Provisión para IBI	101.270,18	-
<b>Provisiones a corto plazo</b>	<b>101.270,18</b>	<b>-</b>

**NOTA 19 - INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE**

Dada la actividad a la que se dedica el Grupo, el mismo 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 20 - HECHOS POSTERIORES AL CIERRE**

Desde el cierre del ejercicio y hasta la fecha de formalización de los presentes Estados Financieros no se han producido acontecimientos que puedan alterar la situación de la Sociedad Dominante y sus sociedades dependientes.

**NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES  
DEPENDIENTES**

**Notas explicativas consolidadas del periodo  
finalizado el 30 de junio de 2019**

---

**NOTA 21 - OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS**

**21.1 Operaciones con partes vinculadas**

Las operaciones realizadas entre empresas del grupo son las siguientes:

- A 30 de junio de 2019 INVERSIONES PATRIMONIALES PARQUE ASTUR 2017, S.A., le adeuda a NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI S.A., la cantidad de 599.350,00 €, sin devengar intereses.
- Durante el periodo de seis meses terminado a 30 de junio de 2019, T&T SOCIEDAD GESTORA PATRIMONIAL S.L., facturó a NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI S.A. honorarios de gestión por importe de 95.590,00 euros, impuestos incluidos, estando todo pagado a 30 de junio de 2019.

**21.2. Remuneración de la alta dirección y de los Administradores**

No existen importes devengados a 30 de junio de 2019 por los Administradores, tampoco existe personal de alta dirección en la Sociedad Dominante, siendo estas funciones ejercidas por otras sociedades con las que la sociedad mantiene contratos de servicios profesionales.

El Grupo 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.

**21.3. Detalle de participaciones en sociedades con actividades similares y realización por cuenta propia o ajena de actividades similares por parte de los Administradores**

Los Administradores no han informado de ninguna situación de conflicto, directo o indirecto, que pudieran tener con la Sociedad Dominante, tal y como establece el artículo 229.3 de la Ley de Sociedades de Capital.

**NOTA 22 - OTRA INFORMACIÓN**

**22.1. Datos de plantilla media**

El desglose, por sexos y categorías, de la cifra media de empleados en el periodo de 6 meses finalizado al 30 de junio de 2019 y al cierre del ejercicio 2018 es el siguiente:

Categoría	30/06/2019		31/12/2018	
	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer
Administrativo	2	-	2	-
	2	-	2	-

El desglose, por categorías y sexo, al término del periodo de 6 meses finalizado al 30 de junio de 2019 y al cierre del ejercicio 2018 es el siguiente:

**NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES  
DEPENDIENTES**

Notas explicativas consolidadas del periodo  
finalizado el 30 de junio de 2019

Categoria	30/06/2019		31/12/2018	
	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer
Administrativo	2	-	2	-
	2	-	2	-

El grupo NUMULAE no tiene trabajadores discapacitados en su plantilla.

22.2. Acuerdos fuera de balance

Tanto la Sociedad Dominante como las sociedades dependientes mantienen pignoradas ciertas cuentas corrientes que mantienen en la entidad Abanca como garantía de los préstamos recibidos.

Sociedad	Cuenta	Condiciones
Parque Astur	ES86-2080-5118-3530-4000-XXX3	Bloqueo mensual del 100% los primeros 5 días. Después se libera el 70% de la remesa
Parque Astur	ES21-2080-5118-3338-1001-XX5	Cuenta pignorada en garantía préstamo hipotecario
Numulae	ES86-2080-5118-3030-4000-XXX7	Bloqueo mensual del 100% los primeros 5 días. Después se libera el 70% de la remesa

**NOTA 23 - INFORMACION SOBRE LOS APLAZAMIENTOS DE PAGO EFECTUADOS A PROVEEDORES. DISPOSICION ADICIONAL TERCERA "DEBER DE INFORMACION" DE LA LEY 15/2010, DE 5 DE JULIO.**

El importe total de pagos realizados a los proveedores en el ejercicio por parte de la Sociedad Dominante, distinguiendo los que hayan excedido los límites de aplazamiento es el siguiente:

	Pagos realizados y pendientes de pago en la fecha de cierre del balance			
	30/06/2019		31/12/2018	
	Importe	%	Importe	%
Dentro del plazo máximo legal	3.283.454,19	99,83%	9.369.595,77	99,87%
Resto	5.712,44	0,17%	11.803,42	0,13%
<b>TOTAL PAGOS DEL EJERCICIO</b>	<b>3.289.166,63</b>	<b>100,00%</b>	<b>9.381.399,19</b>	<b>100,00%</b>
PMP pagos (días) excedidos	<b>22,00</b>		<b>20,00</b>	
Aplazamientos que a la fecha de cierre sobrepasan el plazo máximo legal	0,00		0,00	

**NOTA 24 - INFORMACIÓN SEGMENTADA**

La totalidad del importe registrado en el epígrafe "Importe Neto de la Cifra de Negocios" a 30 de junio de 2019 y 2018 por importe de 1.978.739,60 euros y 1.034.792,03 euros, respectivamente, han sido generados como consecuencia de la actividad principal del Grupo.

**NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES  
DEPENDIENTES**

**Notas explicativas consolidadas del periodo  
finalizado el 30 de junio de 2019**

---

**NOTA 25 – INFORMACION SOBRE DERECHOS DE EMISION DE GASES DE  
EFECTO INVERNADERO**

Debido la actividad desarrollada por las sociedades que forman el Grupo, éstas no se ven afectadas 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 los presentes estados financieros intermedios consolidados correspondientes al 30 de junio de 2019.

\*\*\*\*\*

573

ANEXO I

NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES  
Anexo I

Sociedad	Centro Comercial	CATASTRO	Finca registral	USO	Elemento	SBA m²
Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)	8356901TP6285N0009JA	24950	Local	AVILÉS 1-2	176,70
Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)	8356901TP6285N0010GO	24951	Local	AVILES 3	274,00
Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)	8356901TP6285N0011HP	24952	Local		
Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)	8356901TP6285N0012JA	24953	Local	AVILÉS 4-5	196,00
Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)	8356901TP6285N0013KA	24954	Local	AVILÉS 18	78,80
Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)	8356901TP6285N0024EB	24965	Local	AVILÉS 19	194,00
Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)	8356901TP6285N0025RZ	24966	Local	AVILÉS 20	43,00
Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)	8356901TP6285N0026TX	24967	Local		
Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)	8356901TP6285N0027YM	24968	Local	AVILES 21 A - 22	115,30
Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)	8356901TP6285N0028UQ	24969	Local	AVILÉS 21B	187,70
Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)	8356901TP6285N0027YM	24968	Local	AVILES	2.712,00
Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)	8356901TP6285N0005DU	24947	Bofera		
Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)	8356901TP6285N0074GO	25015	Local	GIJÓN 2	26,50
Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)	8356901TP6285N0075HP	25016	Local	GIJON 3	194,00
Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)	8356901TP6285N0076JA	25017	Local	GIJON 4	416,72
Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)	8356901TP6285N0077KS	25018	Local	GIJON 5- 5 b	361,00
Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)	8356901TP6285N0078LD	25018			
Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)	8356901TP6285N0079BF	25019			
Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)	8356901TP6285N0080KS	25020			
Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)	8356901TP6285N0077KS	25021	Local	GIJÓN 5B-6-7-8	688,80
Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)	8356901TP6285N0008HP	24939	Local	GIJON 12-13	909,42
Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)	8356901TP6285N0066PR	25007			
Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)	8356901TP6285N0067AT	25008	Local	MAYOR 11-12	66,00
Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)	8356901TP6285N0068SY	25010			

NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Anexo I

Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)	8356901TP6285N0069DU	25009	Local	MAYOR 13-14	51,20
		8356901TP6285N0070AT	25011			
		8356901TP6285N0071SY	25012	Local	MAYOR 15-16	86,40
Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)	8356901TP6285N0072DU	25013	Local	MAYOR 17	57,00
Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)	8356901TP6285N0065OE	24981			
Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)	8356901TP6285N0041FI	24982	Local	MAYOR 19 y 20-1	479,40
Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)	8356901TP6285N0041FI	24982	Local	MAYOR 20-2	173,70
Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)	8356901TP6285N0134DU	24941	Local	MEDIANA 61	900,00
Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)	8356901TP6285N0134DU	24941	Local	MEDIANA 62-1	630,00
Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)	8356901TP6285N0134DU	24941	Local	MEDIANA 62-2	1.245,00
Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)	8356901TP6285N0134DU	24941	Local	MEDIANA 63	937,50
Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)	8356901TP6285N0086QK	25027			
Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)	8356901TP6285N0087WL	25028	Local	NALÓN 1-2	90,00
Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)	8356901TP6285N0088EB	25029			
		8356901TP6285N0089RZ	25090			
Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)	8356901TP6285N0095QU	25036	Local	NALÓN 3-4 + SELLA 19	114,40
		8356901TP6285N0115MJ	24939			
		8356901TP6285N0103FI	25044		NALÓN 7 + OVIEDO 23	
		8356901TP6285N0008HP	25056	Local	+ GIJÓN 13-B	855,00
Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)	8356901TP6285N0102DU	25043	Local	NALÓN 8	503,06
Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)	8356901TP6285N0101SY	25042			
		8356901TP6285N0100AT	25041			
		8356901TP6285N0098PR	24040		NALÓN 9-10/GIJÓN	262,24
		8356901TP6285N0099AT	25039	Local	14-15	
Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)	8356901TP6285N0034PR	24975	Local	NARCEA 1	110,50
		8356901TP6285N0036SY	24977	Local	NARCEA 3	186,00
Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)	8356901TP6285N0037DU	24978	Local	NARCEA 4	118,00

NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Anexo I

Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)	8356901TP6285N0029IW	24970	Local	NARCEA 5	194,00
Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)	8356901TP6285N0030YM	24971	Local	NARCEA 6	150,00
Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)	8356901TP6285N0031QU	24972			
		8356901TP6285N0032IW	24973			
		8356901TP6285N0033OE	24974	Local	NARCEA 7-8-9	437,70
Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)	8356901TP6285N0124YM	25065			
		8356901TP6285N0125UQ	25066	Local	OVIEDO 2-3	178,75
Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)	8356901TP6285N0126IW	25067			
		8356901TP6285N0126OE	25068	Local	OVIEDO 4-5	444,30
Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)	8356901TP6285N0129AT	25070			
		8356901TP6285N0130OE	25071	Local	OVIEDO 7-8	144,40
Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)	8356901TP6285N0114XH				
		8356901TP6285N0106JA	25047			
		8356901TP6285N0107KS	25048			
		8356901TP6285N0108LD	25049			
		8356901TP6285N0109BF	25050	Local	OVIEDO Y EXT. 13-14-15-16-17+ OVIEDO D-E-F	1.102,00
		8356901TP6285N0121EB	25050			
Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)	8356901TP6285N0112BF	25053			
		8356901TP6285N0111LD	25052			
		8356901TP6285N01210KS	25051			
		8356901TP6285N0122RZB	25063			
		8356901TP6285N0008HP	24939	Local	OVIEDO 18-19-20+TRASERA ARENAL	1.043,72
Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)	8356901TP6285N0132ZG	25054			
		8356901TP6285N0114XH	25055	Local	OVIEDO 21-22	153,00
Inversiones Patrimoniales Parque Astur	C.C. Parque Astur (Asturias)		25062			
			25063			
		8356901TP6285N0121EB	25061			



NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Anexo I

Numulae Gestión de Servicios	C.C. El Arcangel (Cordoba)	VARIOS	VARIOS	Local	A-17/A-18bis/A-19	173,35
Numulae Gestión de Servicios	C.C. El Arcangel (Cordoba)	4740901UG4944S0030KP	10.333	Local	A-21	170,34
Numulae Gestión de Servicios	C.C. El Arcangel (Cordoba)	4740901UG4944S0033ZD	10.339	Local	A-23	44,45
Numulae Gestión de Servicios	C.C. El Arcangel (Cordoba)	4740901UG4944S0041EK	10.355	Local	A-28bis	82,94
Numulae Gestión de Servicios	C.C. El Arcangel (Cordoba)	4740901UG4944S0046IM	10.365	Local	A-32	56,77
Numulae Gestión de Servicios	C.C. El Arcangel (Cordoba)	VARIOS	VARIOS	Local	A-33/A34	67,74
Numulae Gestión de Servicios	C.C. El Arcangel (Cordoba)	VARIOS	VARIOS	Local	A-35/A-36/A-37	86,46
Numulae Gestión de Servicios	C.C. El Arcangel (Cordoba)	VARIOS	VARIOS	Local	A-39/A-40/A-41	125,46
Numulae Gestión de Servicios	C.C. El Arcangel (Cordoba)	4740901UG4944S0052AE	10.377	Local	A-42	80,86
Numulae Gestión de Servicios	C.C. El Arcangel (Cordoba)	VARIOS	VARIOS	Local	A-45/A1-45/MA-07/MA-08bis	1.438,00
Numulae Gestión de Servicios	C.C. El Arcangel (Cordoba)	4740901UG4944S0058JO	10.389	Terraza	A-47	17,50
Numulae Gestión de Servicios	C.C. El Arcangel (Cordoba)	4740901UG4944S0059KP	10.391	Terraza	A-48	20,50
Numulae Gestión de Servicios	C.C. El Arcangel (Cordoba)	4740901UG4944S0120FY	10.391	Terraza	A-48bis	17,50
Numulae Gestión de Servicios	C.C. El Arcangel (Cordoba)	4740901UG4944S0060HI	10.393	Kiosco	A-49	14,94
Numulae Gestión de Servicios	C.C. El Arcangel (Cordoba)	4740901UG4944S0063LA	10.399	Kiosco	A-52	12,00
Numulae Gestión de Servicios	C.C. El Arcangel (Cordoba)	VARIOS	VARIOS	Local	B-01/B-02 bis/B-03	432,65
Numulae Gestión de Servicios	C.C. El Arcangel (Cordoba)	VARIOS	VARIOS	Local	B-08/B-09	108,53
Numulae Gestión de Servicios	C.C. El Arcangel (Cordoba)	4740901UG4944S0083PW	10.439	Local	B-16	103,68
Numulae Gestión de Servicios	C.C. El Arcangel (Cordoba)	4740901UG4944S0088GU	10.449	Local	B-21/B-22	200,30
Numulae Gestión de Servicios	C.C. El Arcangel (Cordoba)	VARIOS	VARIOS	Local	B-31bis/B-32	109,54
Numulae Gestión de Servicios	C.C. El Arcangel (Cordoba)	4740901UG4944S0098XF	10.469	Local	B-33	149,89
Numulae Gestión de Servicios	C.C. El Arcangel (Cordoba)	4740901UG4944S0101QH	10.475	Local	B-37	31,80
Numulae Gestión de Servicios	C.C. El Arcangel (Cordoba)	4740901UG4944S0105TB	10.483	Local	B-40	90,60
Numulae Gestión de Servicios	C.C. El Arcangel (Cordoba)	4740901UG4944S0106YZ	10.485	Local	B-41	150,60

NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Anexo I

Numulae Gestión de Servicios	C.C. El Arcangel (Cordoba)	4740901UG4944S0106YZ	11.217	Local	B-41a	7,39
Numulae Gestión de Servicios	C.C. El Arcangel (Cordoba)	4740901UG4944S0106YZ	11.219	Local	B-41b	4,97
Numulae Gestión de Servicios	C.C. El Arcangel (Cordoba)	4740901UG4944S0107UX	10.487	Local	B-42a	86,00
Numulae Gestión de Servicios	C.C. El Arcangel (Cordoba)	VARIOS	VARIOS	Local	B-42b/B-43	93,37
Numulae Gestión de Servicios	C.C. El Arcangel (Cordoba)	4740901UG4944S0113PW	10.499	Kiosco	B-45	10,86
Numulae Gestión de Servicios	C.C. El Arcangel (Cordoba)	4740901UG4944S0114AE	10.501	Kiosco	B-46	20,00
Numulae Gestión de Servicios	C.C. El Arcangel (Cordoba)	4740901UG4944S0116DT	10.507	Kiosco	B-49	32,40
Numulae Gestión de Servicios	C.C. El Arcangel (Cordoba)	4740901UG4944S0117FY	10.509	Kiosco	B-55	17,13
Numulae Gestión de Servicios	C.C. El Arcangel (Cordoba)	4740901UG4944S0118GU	10.511	Kiosco	B-51	13,00
Numulae Gestión de Servicios	C.C. El Arcangel (Cordoba)	4740901UG4944S0119HI	10.513	Local	B-52	16,00
Numulae Gestión de Servicios	C.C. El Arcangel (Cordoba)	4740901UG4944S0110UX	10.493	Local	MB-01	274,28
Numulae Gestión de Servicios	C.C. El Arcangel (Cordoba)	4740901UG4944S0111IM	22.089	Local	MB-03bis	50,00
Numulae Gestión de Servicios	C.C. El Arcangel (Cordoba)	4740901UG4944S0121GU	10.517	Kiosco	UNO (EA-01)	26,42
Numulae Gestión de Servicios	C.C. El Arcangel (Cordoba)	4740901UG4944S0123JO	10.521	Kiosco	TRES	5,33
Numulae Gestión de Servicios	C.C. El Arcangel (Cordoba)	VARIOS	VARIOS	Local	MA-06/A1-27	2.007,93
Numulae Gestión de Servicios	C.C. El Arcangel (Cordoba)	VARIOS	VARIOS	Local	MA-06/A1-27 (ALMACEN)	527,00
Numulae Gestión de Servicios	C.C. El Arcangel (Cordoba)	4740901UG4944S0136RL	10.411	Local	MA-06b	6,78
Numulae Gestión de Servicios	C.C. El Arcangel (Cordoba)	4740901UG4944S0043TB	10.359	Local	A1-29	55,00

# NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de Gestión Consolidado a 30 de junio de 2019

## I. ACTIVIDAD DE LA SOCIEDAD.

La sociedad y sus filiales, operan en el entorno económico real estate, inmobiliario, y tienen como objetivo la adquisición y promoción de bienes inmuebles de naturaleza comercial para su arrendamiento.

A 30 de junio de 2019 todas las acciones de la compañía matriz han sido admitidas a negociación en el Mercado Alternativo Bursátil (MAB) y cumplen con todos los requisitos para acogerse al régimen fiscal de las SOCIMIs

## II. GESTIÓN DE PAGO DE PROVEEDORES.

El detalle de los pagos por operaciones comerciales realizadas durante el ejercicio 2018 y el primer semestre de 2019 y pendientes de pago al cierre del balance en ambos periodos en relación con los plazos máximos legales previstos en la Ley 15/2016 es el siguiente:

	30/06/2019	31/12/2018
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	15,97	20
Ratio de operaciones pagadas	15,89	20
Ratio de operaciones pendientes de pago	22	20
	Importe (euros)	Importe (euros)
Total pagos realizados.	3.283.454,19	9.343.667,52
Total pagos pendientes.	5.712,44	11.803,42

La Sociedad cuenta con los límites exigidos por esta ley y estima mantener esta situación en los periodos siguientes

# NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de Gestión Consolidado a 30 de junio de 2019

## III. EVOLUCIÓN DE LOS NEGOCIOS

Los objetivos de la Sociedad y de su Grupo son:

- I. Generación de valor añadido en los Centros Comerciales en los que tiene representación, así como inversiones inmobiliarias en rentabilidad por todo el territorio nacional.
- II. Gestionar y hacer seguimiento de las inversiones y tomar parte en aquellas actividades puntuales que sean necesarias o aconsejables.

## IV. ACTIVIDADES EN MATERIA DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

La Sociedad no ha acometido actividad en materia de I+D+i en el ejercicio

## V. ADQUISICIÓN DE ACCIONES PROPIAS

Las acciones propias en poder de la Sociedad 30 de junio de 2019 son las siguientes:

<i>Acciones propias</i>	<i>Número</i>	<i>Valor nominal</i>	<i>Precio de Adquisición</i>	<i>Coste total de adquisición</i>
<b>A 30/06/2019</b>	<b>78.948</b>	<b>1,00€</b>	<b>1,84€</b>	<b>145.261,13</b>

Las acciones propias de la sociedad representan el 0,79% del total de las acciones que componen el capital social de la entidad.

## VI. EXPOSICION FIEL DEL NEGOCIO.

No se han producido hechos posteriores al cierre que puedan afectar a la imagen fiel de las cuentas anuales

Madrid, 21 de octubre de 2019

NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A. Y SOCIEDADES  
DEPENDIENTES

Diligencia de firmas

Madrid, a 21 de octubre de 2019

En cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 253 del Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital y 37 del Código de Comercio, formula los presentes estados financieros intermedios consolidados correspondientes al periodo de seis meses finalizado el 30 de junio de 2019, formando todo ello un bloque de 59 páginas numeradas de la página 1 a la 59, inclusive.

Así mismo, los abajo firmantes se responsabilizan de que los estados financieros intermedios consolidados muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados del Grupo de conformidad con las disposiciones legales.



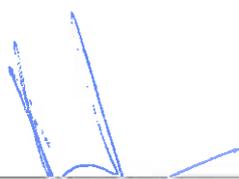
---

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



---

Consejero  
D. Simon Thomas Blaxland



---

Consejero  
Parador de Oza, S.L.  
Representada. por D. Javier  
Porrás Díaz



MULTIASISTENCIA MEDICA SL  
T. MEXINA



**NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**A 30 DE JUNIO DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(expresado en euros)

<b>ACTIVO</b>	<b>30/06/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
<b>A) ACTIVO NO CORRIENTE</b>	<b>21.126.683,75 €</b>	<b>18.699.351,35 €</b>
<b>II. Inmovilizado material</b>	<b>331.611,96 €</b>	<b>208.675,98 €</b>
2. Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material	496,26 €	496,26 €
3. Inmovilizado en curso y anticipos	331.115,70 €	208.179,72 €
<b>III. Inversiones inmobiliarias</b>	<b>14.821.144,94 €</b>	<b>12.481.070,48 €</b>
1. Terrenos	3.428.224,16 €	3.037.397,11 €
2. Construcciones	11.392.920,78 €	9.443.673,37 €
<b>IV. Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo</b>	<b>5.726.246,85 €</b>	<b>5.726.246,85 €</b>
1. Instrumentos de patrimonio	5.726.246,85 €	5.726.246,85 €
<b>V. Inversiones financieras a largo plazo</b>	<b>247.680,00 €</b>	<b>283.358,04 €</b>
5. Otros activos financieros	247.680,00 €	283.358,04 €
<b>B) ACTIVO CORRIENTE</b>	<b>2.297.149,31 €</b>	<b>3.411.697,84 €</b>
<b>III. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar</b>	<b>151.061,23 €</b>	<b>200.691,51 €</b>
1. Clientes por ventas y prestaciones de servicios	96.744,92 €	153.000,26 €
6. Otros créditos con las Administraciones Públicas	54.316,31 €	47.691,25 €
<b>V. Inversiones financieras a corto plazo</b>	<b>7.419,83 €</b>	<b>2.764.525,84 €</b>
5. Otros activos financieros	7.419,83 €	2.764.525,84 €
<b>VII. Efectivo y otros activos líquidos equivalentes</b>	<b>2.138.668,25 €</b>	<b>446.480,49 €</b>
<b>TOTAL ACTIVO</b>	<b>23.423.833,06 €</b>	<b>22.111.049,19 €</b>

**NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.**  
**BALANCE DE SITUACIÓN**  
**A 30 DE JUNIO DE 2019 Y 31 DE DICIEMBRE DE 2018**

(expresado en euros)

<b>PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>30/06/2019</b>	<b>31/12/2018</b>
<b>A) PATRIMONIO NETO</b>	<b>14.660.964,82 €</b>	<b>14.993.299,98 €</b>
<b>A-1) Fondos propios</b>	<b>14.660.964,82 €</b>	<b>14.993.299,98 €</b>
<b>I. Capital</b>	<b>9.944.239,00 €</b>	<b>9.944.239,00 €</b>
<b>II. Prima de emisión</b>	<b>4.041.069,76 €</b>	<b>4.041.069,76 €</b>
<b>III. Reservas</b>	<b>672.261,68 €</b>	<b>531.321,40 €</b>
1. Legal y estatutarias	141.834,25 €	80.122,73 €
2. Otras reservas	530.427,43 €	451.198,67 €
<b>IV. (Acciones y participaciones en patrimonio propias)</b>	<b>-145.261,13 €</b>	<b>-140.445,36 €</b>
<b>VII. Resultado del ejercicio</b>	<b>148.655,51 €</b>	<b>617.115,18 €</b>
<b>B) PASIVO NO CORRIENTE</b>	<b>7.671.833,74 €</b>	<b>5.453.091,30 €</b>
<b>II. Deudas a largo plazo</b>	<b>7.671.833,74 €</b>	<b>5.453.091,30 €</b>
2. Deuda con entidades de crédito	7.380.468,65 €	5.157.957,45 €
5. Otros pasivos financieros	291.365,09 €	295.133,85 €
<b>C) PASIVO CORRIENTE</b>	<b>1.091.034,50 €</b>	<b>1.664.657,91 €</b>
<b>II. Provisiones a corto plazo</b>	<b>-23.937,60 €</b>	<b>0,00 €</b>
<b>III. Deudas a corto plazo</b>	<b>1.488.868,57 €</b>	<b>1.328.803,21 €</b>
2. Deuda con entidades de crédito	1.032.333,12 €	1.017.782,32 €
5. Otros pasivos financieros	456.535,45 €	311.020,89 €
<b>IV. Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo</b>	<b>-599.346,01 €</b>	<b>315.000,00 €</b>
<b>V. Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar</b>	<b>225.449,54 €</b>	<b>20.854,70 €</b>
1. Proveedores	14.853,73 €	0,00 €
3. Acreedores varios	210.210,07 €	8.903,42 €
6. Otras deudas con las Administraciones Públicas	385,74 €	11.951,28 €
<b>TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO</b>	<b>23.423.833,06 €</b>	<b>22.111.049,19 €</b>

**NUMULAE GESTIÓN DE SERVICIOS SOCIMI, S.A.**  
**CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS**  
**A LOS PERIODOS DE 6 MESES FINALIZADOS EL 30 DE JUNIO DE 2019 Y 2018**

(expresado en euros)

CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	30/06/2019	30/06/2018
<b>A) OPERACIONES CONTINUADAS</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>
<b>1. Importe neto de la cifra de negocios.</b>	<b>1.063.025,77 €</b>	<b>1.034.792,03 €</b>
a) Ventas.	1.063.025,77 €	1.034.792,03 €
<b>5. Otros ingresos de explotación.</b>	<b>17.603,12 €</b>	<b>13.695,79 €</b>
a) Ingresos accesorios y otros de gestión corriente.	17.603,12 €	13.695,79 €
<b>6. Gastos de personal.</b>	<b>0,00 €</b>	<b>-10.596,72 €</b>
a) Sueldos, salarios y asimilados.	0,00 €	-7.767,48 €
b) Cargas sociales.	0,00 €	-2.829,24 €
<b>7. Otros gastos de explotación.</b>	<b>-616.467,34 €</b>	<b>-442.884,27 €</b>
a) Servicios exteriores.	-560.513,58 €	-407.101,65 €
b) Tributos.	-55.953,76 €	-35.782,62 €
<b>8. Amortización del inmovilizado.</b>	<b>-233.323,04 €</b>	<b>-212.125,51 €</b>
<b>14. Otros resultados</b>	<b>0,00 €</b>	<b>-4,00 €</b>
<b>A.1) RESULTADO DE EXPLOTACIÓN (1+2+3-4+5-6-7-8+9+10+11+12+13+14)</b>	<b>230.838,51 €</b>	<b>382.877,32 €</b>
<b>15. Gastos financieros</b>	<b>-82.183,00 €</b>	<b>-74.354,85 €</b>
<b>A.2) RESULTADO FINANCIERO (14+15+16+17+18+19)</b>	<b>-82.183,00 €</b>	<b>-74.354,85 €</b>
<b>A.3) RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS (A.1+A.2)</b>	<b>148.655,51 €</b>	<b>308.522,47 €</b>
<b>A.4) RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS (A.3+20)</b>	<b>148.655,51 €</b>	<b>308.522,47 €</b>
<b>B) OPERACIONES INTERRUMPIDAS</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>
<b>21. Resultado del ejercicio procedentes de operaciones interrumpidas.</b>	<b>0,00 €</b>	<b>0,00 €</b>
<b>A.5) RESULTADO DEL EJERCICIO (A.4+21)</b>	<b>148.655,51 €</b>	<b>308.522,47 €</b>