

Actanis, S.A.

Cuentas Anuales del
ejercicio terminado el
31 de diciembre de 2018 e
Informe de Gestión, junto con el
Informe de Auditoría Independiente

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de Actanis, S.A.:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Actanis, S.A. (la Sociedad), que comprenden el balance de situación a 31 de diciembre de 2018 y la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2018, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la Nota 2.1 de la memoria) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Aspectos más relevantes de la auditoría

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

Reconocimiento de ingresos por prestaciones de servicios y costes asociados

Descripción

Tal y como se indica en las Notas 1 y 14.1 de la memoria, la Sociedad desarrolla principalmente su actividad en la planificación, intermediación y ejecución operativa de la logística relacionada con proyectos de ingeniería industrial cuyo producto consiste en ofrecer soluciones de transporte a todo lo relacionado con cargas de grandes dimensiones y productos accesorios para la ejecución de proyectos industriales, prestando servicios de gestión, mediación y coordinación del transporte internacional de dichas mercancías, así como desarrollando las tareas administrativas y trámites aduaneros relacionados con el mismo.

Los ingresos por prestación de servicios generados por dichas actividades, que ascienden a 24.422 miles de euros, se componen de un elevado número de transacciones que se realizan bajo las condiciones y los términos particulares asociados a cada operación.

El reconocimiento de dichos ingresos, registrados en el epígrafe "Importe neto de la cifra de negocios", conlleva registrar un volumen significativo de costes asociados a dichas operaciones, en el epígrafe "Aprovisionamientos" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta, debiéndose estimar la provisión asociada a los costes para los que no se dispone de factura de los proveedores en la fecha de registro del ingreso. Dado el significativo importe de los mencionados ingresos, la multitud de apuntes registrados y el hecho de que el reconocimiento de las distintas condiciones aplicables a cada operación, que en determinados casos corresponde a estimaciones, junto con las previsiones de costes que llevan asociados, implica un elevado grado de juicio, hemos considerado que la exactitud en el reconocimiento de ingresos supone uno de los aspectos más relevantes para la auditoría.

Procedimientos aplicados en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría han consistido, entre otros, en el entendimiento del proceso de registro seguido por la Sociedad en el reconocimiento de los ingresos y costes asociados a la prestación del servicio.

Asimismo, hemos realizado, entre otros, procedimientos sustantivos, en base selectiva, para verificar que los ingresos y los costes asociados se encuentran debidamente registrados tomando en consideración los términos y obligaciones de cada operación.

También, hemos realizado procedimientos de revisión de hechos posteriores al cierre del ejercicio consistentes, entre otros, en analizar en base selectiva aquellas operaciones que han cambiado significativamente de margen para verificar la razonabilidad de las estimaciones registradas al cierre del ejercicio y comprobar que no existen reversiones de ingresos o costes reconocidos por la Sociedad en el ejercicio auditado o ingresos y costes asociados que deberían haberse registrado en dicho ejercicio.

Por último, hemos verificado que las Notas 4.9 y 14.1 de las cuentas anuales adjuntas contienen los desgloses e información relativa a este aspecto que requiere el marco normativo aplicable.

Otras cuestiones

Las cuentas anuales de la sociedad Actanis, S.A. correspondientes al ejercicio terminado a 31 de diciembre de 2017 no fueron auditadas.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2018, cuya formulación es responsabilidad de los administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la Sociedad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito en el párrafo anterior, la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2018 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores en relación con las cuentas anuales

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

En la preparación de las cuentas anuales, los administradores son responsables de la valoración de la capacidad de la Sociedad para continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con empresa en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento, excepto si los administradores tienen intención de liquidar la sociedad o de cesar sus operaciones, o bien no existe otra alternativa realista.

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

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

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

En el Anexo de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de las cuentas anuales de Actanis, S.A. Esta descripción, que se encuentra en las páginas 5 y 6 del presente documento, es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

DELOITTE, S.L.
Inscrita en el R.O.A.C. nº S0692

José María Hernández Álvarez
Inscrito en el R.O.A.C. nº 18510

28 de junio de 2019

Col·legi
de Censors Jurats
de Comptes
de Catalunya

DELOITTE, S.L.

2019 Núm. 20/19/12910

IMPORT COL·LEGIAL: 96,00 EUR

Informe d'auditoria de comptes subjecte
a la normativa d'auditoria de comptes
espanyola o internacional

Anexo de nuestro informe de auditoría

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

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

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

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

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

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la Sociedad, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, los riesgos considerados más significativos.

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

ACTANIS, S.A.
Cuentas Anuales correspondientes
al ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2018 e
Informe de Gestión

ACTANIS, S.A.

Balance de situación correspondiente al ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2018

(Expresado en euros)

ACTIVO	Notas	2018	2017 (*)
ACTIVO NO CORRIENTE		412.993,57	273.003,20
Inmovilizado intangible	5	4.403,64	2.160,00
Aplicaciones informáticas		4.403,64	-
Anticipos para inmovilizaciones intangibles		-	2.160,00
Inmovilizado material	6	24.790,69	20.843,20
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado		24.790,69	20.843,20
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a largo plazo	7	258.221,74	250.000,00
Instrumentos de patrimonio		258.221,74	250.000,00
Activos por impuesto diferido	12	125.577,50	-
ACTIVO CORRIENTE		6.804.344,80	6.271.554,83
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	8	6.793.260,72	6.657.398,29
Clientes por ventas y prestaciones de servicios		6.759.595,32	6.452.492,82
Clientes, empresas del grupo y asociadas	16.1	31,31	204.744,14
Otros créditos con las Administraciones Públicas	13	33.634,09	161,33
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	16.1	-	60.371,05
Créditos a empresas		-	60.371,05
Periodificaciones a corto plazo		8.107,51	3.695,83
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	9	2.976,57	89,66
Tesorería		2.976,57	89,66
TOTAL ACTIVO		7.217.338,37	6.994.558,03
PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
PATRIMONIO NETO		614.332,45	626.651,47
Fondos propios	10	614.332,45	626.651,47
Capital		300.000,00	300.000,00
Capital escriturado		300.000,00	300.000,00
Reservas		60.051,47	31.528,05
Legal y estatutarias		60.000,00	31.497,81
Otras reservas		51,47	30,24
Resultado del ejercicio	3	254.280,98	295.123,42
PASIVO CORRIENTE		6.603.005,92	6.367.906,56
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	12	3.574.058,64	5.090.043,21
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	12	3.028.947,28	1.277.863,35
Proveedores		2.582.940,60	665.653,69
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	16.1	173.260,41	272.503,41
Personal (remuneraciones pendientes de pago)		236.141,32	241.055,29
Otras deudas con las Administraciones Públicas	13	36.604,95	98.650,96
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		7.217.338,37	6.994.558,03

(*) Cifras no auditadas

Las Notas 1 a 21 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance de situación al 31 de diciembre de 2018.

ACTANIS, S.A.

**Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2018**

(Expresada en euros)

	Notas	2018	2017 (*)
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocios	13.1	24.421.667,37	20.282.512,24
Prestaciones de servicios		24.421.667,37	20.282.512,24
Aprovisionamientos	13.2	(21.567.287,30)	(17.809.283,25)
Trabajos realizados por otras empresas		(21.567.287,30)	(17.809.283,25)
Otros ingresos de explotación		9.643,83	6.703,96
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		7.307,68	3.376,97
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		2.336,15	3.326,99
Gastos de personal		(1.076.333,33)	(927.803,00)
Sueldos salarios y asimilados		(854.910,50)	(735.469,82)
Cargas sociales	13.3	(221.422,83)	(192.333,18)
Otros gastos de explotación		(997.473,29)	(654.339,85)
Servicios exteriores	13.4	(967.844,96)	(651.370,41)
Tributos		(3.276,93)	(2.969,37)
Pérdidas por deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		(26.351,38)	-
Otros gastos de gestión corriente		(0,02)	(0,07)
Amortización del inmovilizado	6	(4.025,13)	(2.485,09)
Amortización del inmovilizado material		(4.025,13)	(2.485,09)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		786.192,15	895.305,01
Ingresos financieros	13.5	4.002,92	-
De valores negociables y otros instrumentos financieros		4.002,92	-
De terceros		4.002,92	-
Gastos financieros	13.6	(198.304,64)	(147.942,21)
Por deudas con empresas del grupo y asociadas		(189.879,49)	(143.802,85)
Por deudas con terceros		(8.425,15)	(4.139,36)
Diferencias de cambio		(252.849,12)	(353.864,91)
RESULTADO FINANCIERO		(447.150,84)	(501.807,12)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		339.041,31	393.497,89
Impuestos sobre beneficios	12	(84.760,33)	(98.374,47)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		254.280,98	295.123,42
RESULTADO DEL EJERCICIO	3	254.280,98	295.123,42

(*) Cifras no auditadas

Las Notas 1 a 21 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias al 31 de diciembre de 2018.

ACTANIS, S.A.

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

(Expresado en euros)

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

	Notas	2018	2017 (*)
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	3	254.280,98	295.123,42
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto		-	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		254.280,98	295.123,42

(*) Cifras no auditadas

Las Notas 1 a 21 descritas en la Memoria forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio 2018.

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

	Capital escriturado (Nota 10)	Reserva Legal	Reservas Voluntarias	Resultado del ejercicio (Nota 3)	TOTAL
SALDO, INICIO DEL AÑO 2017	300.000,00	-	-	-	300.000,00
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	295.123,42	295.123,42
Operaciones con socios y propietarios					
Distribución dividendos	-	-	-	(283.450,00)	(283.450,00)
Otras variaciones del patrimonio neto		31.497,81	30,24	(31.528,05)	-
SALDO, FINAL DEL AÑO 2017 (*)	300.000,00	31.497,81	30,24	295.123,42	626.651,47
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	254.280,98	254.280,98
Operaciones con socios y propietarios					
Distribución dividendos	-	-	-	(266.600,00)	(266.600,00)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	28.502,19	21,23	(28.523,42)	-
SALDO, FINAL DEL AÑO 2018	300.000,00	60.000,00	51,47	254.280,98	614.332,45

(*) El total de ingresos y gastos reconocidos coincide con el resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias al no haberse imputado ningún ingreso o gasto directamente en el patrimonio neto.

(*) Cifras no auditadas

Las Notas 1 a 21 descritas en la Memoria forman parte integrante del estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio 2018.

ACTANIS, S.A.
Estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018

(Expresado en euros)

	Notas	2018	2017 (*)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN			
Resultado del ejercicio antes de impuestos		339.041,31	393.497,89
Ajustes del resultado		451.175,97	504.292,21
Amortización del inmovilizado	5 y 6	4.025,13	2.485,09
Ingresos financieros	14.5	(4.002,92)	-
Gastos financieros	14.6	198.304,64	147.942,21
Diferencias de cambio		252.849,12	353.864,91
Cambios en el capital corriente		1.301.725,28	(4.002.150,83)
Deudores y otras cuentas a cobrar		(764.221,06)	(4.198.058,73)
Acreedores y otras cuentas a pagar		2.065.946,34	195.907,90
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		(162.455,03)	(310.238,30)
Pagos de intereses		(198.304,64)	(147.942,21)
Cobros de intereses		4.002,92	-
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios		31.846,69	(162.296,09)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		1.929.487,53	(3.414.599,03)
Pagos por inversiones		(18.438,00)	(157.973,17)
Empresas del grupo y asociadas		(8.221,74)	(150.000,00)
Inmovilizado intangible	5	(2.243,64)	(2.160,00)
Inmovilizado material	6	(7.972,62)	(5.813,17)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		(18.438,00)	(157.973,17)
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		(1.641.562,07)	3.856.112,06
Emisión		-	3.856.112,06
Deudas con empresas del grupo y asociadas		-	3.856.112,06
Devolución y amortización de		(1.641.562,07)	-
Deudas con entidades de crédito		(1.641.562,07)	-
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio		(266.600,00)	(283.449,95)
Dividendos		(266.600,00)	(283.449,95)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		(1.908.162,07)	3.572.662,11
EFFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		(0,55)	(0,25)
AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES		2.886,91	89,66
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		89,66	-
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	9	2.976,57	89,66

(*) Cifras no auditadas

Las Notas 1 a 21 descritas en la Memoria forman parte integrante del estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio 2018.

ACTANIS, S.A.

Memoria correspondiente al
ejercicio anual terminado el
31 de diciembre de 2018

1. ACTIVIDAD DE LA EMPRESA

Actanis, S.A. (en adelante la Sociedad), es una sociedad anónima que fue constituida el 15 de octubre de 2015 y está domiciliada en Avenida Italia, 2 de Coslada (Madrid).

La Sociedad opera en España.

El objeto social de la empresa, de acuerdo con sus estatutos, es el siguiente:

- La mediación en los transportes marítimos, terrestres o aéreo o en los demás relacionados con ellos, ya sea como navieros, armadores, fletadores, transitarios, agentes marítimos, consignatarios de buque o agentes intermediarios en fletamentos; la representación de cualesquiera empresas o líneas de navegación, aviación o de otra clase de transporte, tanto nacionales como extranjeras; la compra y venta de buques o sus accesorios; las exportaciones e importaciones, así como las representaciones comerciales de toda clase de productos.
- El estudio, la planificación e implementación de todas las fases del transporte y ejecución de proyectos logísticos complejos. Las actividades de formación y consultoría en actividades de negocio marítimo y logística asociada.
- La tenencia de acciones o participaciones en sociedades o empresas dedicadas al transporte en general, por vía aérea, marítima o terrestre.
- La recepción, planificación, carga, estiba, desestiba, descarga, entrega, almacenamiento, inspección, supervisión y clasificación de mercancías.

1.1 Estructura societaria del grupo

A cierre del ejercicio 2016 Actanis, S.A. estaba integrada en el subgrupo de empresas que encabezaba Marítima del Mediterráneo, S.A.U. y cuyo grupo superior estaba encabezado por Noatum Maritime Holdings, S.L.U.

Con fecha 4 de octubre de 2017 y, en el marco de una operación de reestructuración societaria del grupo Noatum Maritime Holdings, Noatum Logistics, S.L.U. pasó a ser el accionista mayoritario de la Sociedad.

La Sociedad está integrada en el Grupo Noatum Maritime cuya sociedad dominante es Noatum Maritime Holdings, S.L.U., con domicilio social en C/Luxemburgo, 3 de Coslada (Madrid) siendo esta sociedad la que formula estados financieros consolidados. Las cuentas anuales consolidadas del Grupo Noatum Maritime se depositan en el Registro Mercantil de Madrid y su formulación se realiza dentro del plazo legal establecido, es decir, antes del 31 de marzo de cada año. Las cuentas anuales consolidadas del Grupo Noatum Maritime del ejercicio 2017 fueron formuladas por los Administradores de Noatum Maritime Holdings, S.L.U. en la reunión de su Consejo de Administración celebrada el 28 de marzo de 2018.

2. BASES DE PRESENTACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

2.1 Marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad

Estas cuentas anuales se han formulado por los Administradores de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad, que es el establecido en:

- a) Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- b) Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, sus modificaciones y sus Adaptaciones sectoriales.
- c) Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
- d) El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.

2.2 Imagen fiel

Las cuentas anuales adjuntas han sido obtenidas de los registros contables de la Sociedad y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que le resulta de aplicación y en particular, los principios y criterios contables en él contenidos, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera y de los resultados de la Sociedad habidos durante el correspondiente ejercicio. Estas cuentas anuales, que han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad, se someterán a la aprobación por la Junta General de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna. Por su parte, las cuentas anuales del ejercicio 2017 fueron aprobadas por el Accionista Único celebrada el 28 de junio de 2018.

En las presentes cuentas anuales se ha omitido aquella información o desgloses que, no requiriendo de detalle por su importancia cualitativa, se han considerado no materiales o que no tienen importancia relativa de acuerdo al concepto de materialidad o importancia relativa definido en el marco conceptual del PGC 2007.

Las cifras incluidas en las presentes cuentas anuales están expresadas en euros, salvo que se indique lo contrario.

2.3 Principios contables no obligatorios aplicados

No se han aplicado principios contables no obligatorios. Adicionalmente, los Administradores han formulado estas cuentas anuales teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en dichas cuentas anuales. No existe ningún principio contable que, siendo obligatorio, haya dejado de aplicarse.

2.4 Comparación de la información

La información contenida en esta memoria referida al ejercicio comprendido entre el 1 de enero y el 31 de diciembre de 2017 se presenta, a efectos comparativos, con la información del ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018.

2.5 Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

En la elaboración de las cuentas anuales adjuntas se han realizado estimaciones que están basadas en la experiencia histórica y en otros factores que se consideran razonables de acuerdo con las circunstancias actuales y que constituyen la base para establecer el valor contable de determinados activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos cuyo valor no es fácilmente determinable mediante otras fuentes. La Sociedad revisa sus estimaciones de forma continua.

A pesar de que estas estimaciones se han realizado sobre la base de la mejor información disponible al cierre del ejercicio 2018, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en los próximos ejercicios, lo que se realizaría, en su caso, de forma prospectiva.

Las principales hipótesis de futuro asumidas y otras fuentes relevantes de incertidumbre en las estimaciones a la fecha de cierre, que podrían tener un efecto significativo sobre las cuentas anuales en el próximo ejercicio, han sido:

- La estimación de los ingresos y de los costes totales a incurrir por cada operación y la estimación del margen considerando los ingresos previstos y los costes estimados a incurrir durante la ejecución de la misma, así como la determinación del resultado de la transacción a la fecha de balance (véase Nota 4.9)
- El cálculo de provisiones y la evaluación de litigios y pasivos contingentes (véase Nota 4.10).

2.6 Agrupación de partidas

Determinadas partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión, si bien, en la medida en que sea significativa, se ha incluido la información desagregada en las correspondientes notas de la memoria.

2.7 Cambios en criterios contables

Durante el ejercicio 2018 no se han producido cambios de criterios contables significativos respecto a los criterios aplicados en el ejercicio 2017.

2.8 Corrección de errores

En la elaboración de las cuentas anuales adjuntas no se ha detectado ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales del ejercicio 2017.

3. APLICACIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de aplicación del resultado del ejercicio 2018, formulada por los Administradores y que se espera sea aprobada por la Junta General de Accionistas, es la siguiente:

(Euros)	2018
Base de reparto	
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias (pérdidas)	254.280,98
	254.280,98
Aplicación	
A dividendos	254.280,98
	254.280,98

3.1 Limitaciones para la distribución de dividendos

La Sociedad está obligada a destinar el 10% de los beneficios del ejercicio a la constitución de la reserva legal, hasta que esta alcance, al menos, el 20% del capital social. Esta reserva, mientras no supere el límite del 20% del capital social, no es distribuible a los accionistas (Nota 10).

Una vez cubiertas las atenciones previstas por la Ley o los estatutos, solo podrán repartirse dividendos con cargo al beneficio del ejercicio, o a reservas de libre disposición, si el valor del patrimonio neto no es o, a consecuencia del reparto, no resulta ser inferior al capital social. A estos efectos, los beneficios imputados directamente al patrimonio neto no podrán ser objeto de distribución, directa ni indirecta. Si existieran pérdidas de ejercicios anteriores que hicieran que ese valor del patrimonio neto de la Sociedad fuera inferior a la cifra del capital social, el beneficio se destinará a la compensación de estas pérdidas.

4. NORMAS DE REGISTRO Y VALORACIÓN

Conforme a lo indicado en la Nota 2, la Compañía ha aplicado las políticas contables de acuerdo con los principios y normas contables recogidos en el Código de Comercio, que se desarrollan en el Plan General de Contabilidad en vigor (PGC 2007), así como el resto de la legislación mercantil vigente a la fecha de cierre de las presentes cuentas anuales. En este sentido, se detallan a continuación únicamente aquellas políticas que son específicas de la actividad de la Sociedad y aquellas consideradas significativas atendiendo a la naturaleza de sus actividades.

4.1 Inmovilizado intangible

El inmovilizado intangible se valora inicialmente por su coste, ya sea este el precio de adquisición o el coste de producción.

Después del reconocimiento inicial, el inmovilizado intangible se valora por su coste, menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro registradas, si las hubiera, que se estiman según se indica en la Nota 4.3.

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 bienes y de su valor residual. Cuando la vida útil de estos activos no puede estimarse de manera fiable se amortizan en un plazo de diez años. 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.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los costes de mantenimiento son cargados en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se producen.

Aplicaciones informáticas

La Sociedad registra en esta cuenta los costes incurridos en la adquisición y desarrollo de programas de ordenador, incluidos los costes de desarrollo de las páginas web. Los costes de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren. La amortización de las aplicaciones informáticas se realiza aplicando el método lineal durante un periodo de 3-4 años.

4.2 Inmovilizado material

El inmovilizado material se valora inicialmente por su coste, ya sea este el precio de adquisición o el coste de producción.

Después del reconocimiento inicial, el inmovilizado material se valora por su coste, menos la amortización acumulada y, en su caso, el importe acumulado de las correcciones por deterioro registradas si las hubiera, que se estiman según se indica en la Nota 4.3.

Las reparaciones que no representan una ampliación de la vida útil y los costes de mantenimiento son cargados en la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se producen. 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.

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, según el siguiente detalle:

Años de vida útil	
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado	4 - 10

En cada cierre de ejercicio, la Sociedad revisa los valores residuales, la vida útil y los métodos de amortización del inmovilizado material y, si procede, se ajustan de forma prospectiva.

4.3 Deterioro de valor de los activos materiales

Al cierre de cada ejercicio la Sociedad analiza si existen indicios de deterioros de valor de sus activos o unidades generadoras de efectivo a las que haya asignado un fondo de comercio u otros activos intangibles, y, en caso de que los hubiera, comprueba, mediante el denominado “test de deterioro”, la posible existencia de pérdidas de valor que reduzcan el valor recuperable de dichos activos a un importe inferior al de su valor en libros.

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

En el caso de que se deba reconocer una pérdida por deterioro de una unidad generadora de efectivo a la que se hubiese asignado todo o parte de un fondo de comercio, se reduce en primer lugar el valor contable del fondo de comercio correspondiente a dicha unidad. Si el deterioro supera el importe de este, en segundo lugar, se reduce, en proporción a su valor contable, el del resto de activos de la unidad generadora de efectivo, hasta el límite del mayor valor entre los siguientes: su valor razonable menos los costes de venta, su valor en uso y cero.

Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente (circunstancia no permitida en el caso específico del fondo de comercio), el importe en libros del activo o de la unidad generadora de efectivo se incrementa en la estimación revisada de su importe recuperable, de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro en ejercicios anteriores. Dicha reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce como ingreso.

4.4 Arrendamientos

Los contratos se califican como arrendamientos financieros cuando de sus condiciones económicas se deduce que se transfieren al arrendatario sustancialmente todos los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo objeto del contrato. En caso contrario, los contratos se clasifican como arrendamientos operativos.

La Sociedad ha llevado a cabo una revisión de sus contratos de arrendamiento concluyendo que la totalidad de los mismos son operativos.

Sociedad como arrendatario

Los gastos derivados de los acuerdos de arrendamiento operativo se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se devengan.

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

Sociedad como arrendador

Los ingresos y gastos derivados de los acuerdos de arrendamiento operativo se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se devengan.

Asimismo, el coste de adquisición del bien arrendado se presenta en el balance conforme a su naturaleza, incrementado por el importe de los costes del contrato directamente imputables, los cuales se reconocen como gasto en el plazo del contrato, aplicando el mismo criterio utilizado para el reconocimiento de los ingresos del arrendamiento.

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

4.5 Activos financieros

Clasificación

Los activos financieros que posee la Sociedad se clasifican en las siguientes categorías:

- a) Préstamos y partidas a cobrar: activos financieros originados en la venta de bienes o en la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa, o los que, no teniendo un origen comercial, no son instrumentos de patrimonio ni derivados y cuyos cobros son de cuantía fija o determinable y no se negocian en un mercado activo.
- b) Inversiones en el patrimonio de empresas del Grupo, asociadas y multigrupo: se consideran empresas del Grupo aquellas vinculadas con la Sociedad por una relación de control, y empresas asociadas aquellas sobre las que la Sociedad ejerce una influencia significativa. Adicionalmente, dentro de la categoría de multigrupo se incluye a aquellas sociedades sobre las que, en virtud de un acuerdo, se ejerce un control conjunto con uno o más socios.

Valoración inicial

Los activos financieros se registran, en términos generales, inicialmente al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de la transacción que sean directamente atribuibles.

En el caso de inversiones en el patrimonio de empresas del grupo que otorgan control sobre la sociedad dependiente, los honorarios abonados a asesores legales u otros profesionales relacionados con la adquisición de la inversión se imputan directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias.

Valoración posterior

Los préstamos, partidas a cobrar e inversiones mantenidas hasta el vencimiento se valoran por su coste amortizado.

Las inversiones en empresas del Grupo, asociadas y multigrupo se valoran por su coste minorado, en su caso, por el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro. Dichas correcciones se calculan como la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido este como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión. Salvo mejor evidencia del importe recuperable, se toma en consideración el patrimonio neto de la entidad participada, corregido por las

plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración (incluyendo el fondo de comercio, si lo hubiera).

Al menos al cierre del ejercicio la Sociedad realiza un "test de deterioro" para los activos financieros que no están registrados a valor razonable. Se considera que existe evidencia objetiva de deterioro si el valor recuperable del activo financiero es inferior a su valor en libros. Cuando se produce, el registro de este deterioro se registra en la cuenta de pérdidas y ganancias.

La Sociedad da de baja los activos financieros cuando expiran o se han cedido los derechos sobre los flujos de efectivo del correspondiente activo financiero y se han transferido sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como en ventas en firme de activos, cesiones de créditos comerciales en operaciones de "factoring" en las que la empresa no retiene ningún riesgo de crédito ni de interés, las ventas de activos financieros con pacto de recompra por su valor razonable o las titulizaciones de activos financieros en las que la empresa cedente no retiene financiaciones subordinadas ni concede ningún tipo de garantía o asume algún otro tipo de riesgo.

Por el contrario, la Sociedad no da de baja los activos financieros y reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida, en las cesiones de activos financieros en las que se retenga sustancialmente los riesgos y beneficios inherentes a su propiedad, tales como el descuento de efectos, el "factoring con recurso", las ventas de activos financieros con pactos de recompra a un precio fijo o al precio de venta más un interés y las titulizaciones de activos financieros en las que la empresa cedente retiene financiaciones subordinadas u otro tipo de garantías que absorben sustancialmente todas las pérdidas esperadas.

4.6 Pasivos financieros

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

Los débitos y partidas a pagar se valoran inicialmente al valor razonable de la contraprestación recibida, ajustada por los costes de la transacción directamente atribuibles. Con posterioridad, dichos pasivos se valoran de acuerdo con su coste amortizado.

La Sociedad da de baja los pasivos financieros cuando se extinguen las obligaciones que los han generado.

4.7 Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional utilizada por la Sociedad es el euro. Consecuentemente, las operaciones en otras divisas distintas del euro se consideran denominadas en moneda extranjera y se registran según los tipos de cambio vigentes en las fechas de las operaciones.

Al cierre del ejercicio, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten aplicando el tipo de cambio en la fecha del balance de situación. Los beneficios o pérdidas puestos de manifiesto se imputan directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se producen.

Los activos y pasivos no monetarios cuyo criterio de valoración sea el valor razonable y estén denominados en moneda extranjera, se convierten según los tipos vigentes en la fecha en que se ha determinado el valor razonable. Los beneficios o pérdidas puestos de manifiesto se imputan a patrimonio neto o a pérdidas y ganancias siguiendo los mismos criterios que el registro de las variaciones en el valor razonable, según se indica en la Nota 4.5 de Instrumentos financieros.

4.8 Impuesto sobre beneficios

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

El impuesto corriente es la cantidad que la Sociedad satisface como consecuencia de las liquidaciones fiscales del impuesto sobre el beneficio relativas a un ejercicio. Las deducciones y otras ventajas fiscales en la cuota del impuesto, excluidas las retenciones y pagos a cuenta, así como las pérdidas fiscales compensables de ejercicios anteriores y aplicadas efectivamente en este, dan lugar a un menor importe del impuesto corriente.

El gasto o el ingreso por impuesto diferido se corresponden con el reconocimiento y la cancelación de los activos y pasivos por impuesto diferido. Estos incluyen las diferencias temporarias que se identifican como aquellos importes que se prevén pagaderos o recuperables derivados de las diferencias entre los importes en libros de los activos y pasivos y su valor fiscal, así como las bases imponibles negativas pendientes de compensación y los créditos por deducciones fiscales no aplicadas fiscalmente. Dichos importes se registran aplicando a la diferencia temporaria o crédito que corresponda el tipo de gravamen al que se espera recuperarlos o liquidarlos.

Se reconocen pasivos por impuesto diferido para todas las diferencias temporarias imponibles, excepto aquellas derivadas del reconocimiento inicial de fondos de comercio o de otros activos y pasivos en una operación que no afecta ni al resultado fiscal ni al resultado contable y no es una combinación de negocios.

Por su parte, los activos por impuesto diferido solo se reconocen en la medida en que se considere probable que la Sociedad vaya a disponer de ganancias fiscales futuras contra las que poder hacerlos efectivos.

Los activos y pasivos por impuesto diferido, originados por operaciones con cargos o abonos directos en cuentas de patrimonio, se contabilizan también con contrapartida en patrimonio neto.

En cada cierre contable se reconsideran los activos por impuestos diferidos registrados, efectuándose las oportunas correcciones a los mismos en la medida en que existan dudas sobre su recuperación futura. Asimismo, en cada cierre se evalúan los activos por impuestos diferidos no registrados en balance y estos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

La Sociedad está acogida desde el ejercicio 2011 al Régimen Fiscal de Tributación Consolidada como integrante del grupo fiscal representado en España por la sociedad Noatum Maritime Holdings, S.L.U. con código 0520/17. La base imponible del ejercicio se determina a efectos contables individuales como si se tratara de una declaración independiente y determinándose el gasto devengado en el ejercicio por el impuesto a nivel contable individual como si se tratara de una declaración independiente, considerando las bonificaciones y deducciones en la cuota que le permiten dicho régimen de tributación consolidada. Las cuentas a cobrar o a pagar que se generan por este concepto se clasifican como cuentas a cobrar o a pagar con el grupo son liquidadas por Noatum Maritime Holdings, S.L.U. en el ejercicio siguiente.

Con fecha 31 de diciembre de 2015 se comunicó ante Hacienda, en base a la Ley 27/2014, de 27 de diciembre, el nombramiento de la entidad IIF LuxCo1, S.à.r.l., como entidad dominante del Grupo Fiscal conforme a lo establecido en los artículos 56 y 58 de la LIS. La entidad representante de dicho grupo fiscal en España es la Sociedad Noatum Maritime Holdings, S.L.U. a los efectos del cumplimiento de las obligaciones que le son atribuibles conforme a lo establecido en el artículo 61 de la LIS.

4.9 Ingresos y gastos

Los ingresos y gastos se imputan en función del criterio de devengo, es decir, cuando se produce la corriente real de bienes y servicios que los mismos representan, con independencia del momento en que se produzca la corriente monetaria o financiera derivada de ellos. Dichos ingresos se valoran por el valor razonable de la contraprestación recibida, deducidos descuentos e impuestos.

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

En cuanto a los ingresos por prestación de servicios, estos se reconocen considerando el grado de realización de la prestación a la fecha de balance, siempre y cuando el resultado de la transacción pueda ser estimado con fiabilidad. El registro contable de dichos ingresos conlleva llevar a cabo una estimación de los ingresos y los costes totales a incurrir en una operación de carga logística (denominada "Project cargo"), así como la estimación del margen de la transacción considerando los ingresos y costes previstos a incurrir durante la ejecución de la misma.

Los intereses recibidos de activos financieros se reconocen utilizando el método del tipo de interés efectivo y los dividendos, cuando se declara el derecho del accionista a recibirlos. En cualquier caso, los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias.

4.10 Provisiones y contingencias

Los Administradores de la Sociedad en la formulación de las cuentas anuales diferencian entre:

- a) Provisiones: saldos acreedores que cubren obligaciones actuales derivadas de sucesos pasados, cuya cancelación es probable que origine una salida de recursos, pero que resultan indeterminados en cuanto a su importe y/ o momento de cancelación.
- b) Pasivos contingentes: obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización futura está condicionada a que ocurra, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad.

Las cuentas anuales recogen todas las provisiones con respecto a las cuales se estima que la probabilidad de que se tenga que atender la obligación es mayor que de lo contrario. Los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre los mismos en las notas de la memoria, en la medida en que no sean considerados como remotos.

Las provisiones se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible del importe necesario para cancelar o transferir la obligación, teniendo en cuenta la información disponible sobre el suceso y sus consecuencias y registrándose los ajustes que surjan por la actualización de dichas provisiones como un gasto financiero conforme se va devengando.

La compensación a recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso será percibido, se registra como activo, excepto en el caso de que exista un vínculo legal por el que se haya exteriorizado parte del riesgo y en virtud del cual la Sociedad no esté obligada a responder. En esta situación, la compensación se tendrá en cuenta para estimar el importe por el que, en su caso, figurará la correspondiente provisión.

4.11 Partidas corrientes y no corrientes

Se consideran activos corrientes aquellos vinculados al ciclo normal de explotación, que, con carácter general, se considera de un año; también aquellos otros activos cuyo vencimiento, enajenación o realización se espera que se produzca en el corto plazo desde la fecha de cierre del ejercicio; los activos financieros mantenidos para negociar, con la excepción de los derivados financieros cuyo plazo de liquidación sea superior al año; y el efectivo y otros activos líquidos equivalentes. Los activos que no cumplen estos requisitos se califican como no corrientes.

Del mismo modo, son pasivos corrientes los vinculados al ciclo normal de explotación; los pasivos financieros mantenidos para negociar, con la excepción de los derivados financieros cuyo plazo de liquidación sea superior al año; y, en general, todas las obligaciones cuyo vencimiento o extinción se producirá en el corto plazo. En caso contrario, se clasifican como no corrientes.

4.12 Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental

La Sociedad no posee activos significativos incluidos en el inmovilizado material, destinados a la minimización del impacto medioambiental y a la protección y mejora del medio ambiente, ni ha recibido subvenciones, ni incurrido en gastos durante el ejercicio cuyo fin sea la protección y mejora del medio ambiente. Asimismo, la Sociedad no ha dotado provisiones para cubrir riesgos y gastos por actuaciones medioambientales, al estimar que no existen contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente.

4.13 Operaciones con partes vinculadas

La Sociedad realiza todas sus operaciones con vinculadas a valores de mercado. Adicionalmente, los precios de transferencia se encuentran adecuadamente soportados por lo que los Administradores consideran que no existen riesgos significativos por este aspecto de los que puedan derivarse pasivos de consideración en el futuro.

4.14 Indemnizaciones por despido

De acuerdo con la legislación vigente, la Sociedad está obligada al pago de indemnizaciones a aquellos empleados con los que, bajo determinadas condiciones, rescinda sus relaciones laborales. Por tanto, las indemnizaciones por despido susceptibles de cuantificación razonable se registran como gasto en el ejercicio en el que se adopta la decisión y se crea una expectativa válida frente a terceros sobre el despido.

En el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Sociedad no se ha registrado gasto de indemnizaciones por despido.

4.15 Estado de Flujos de Efectivo

En el estado de flujos de efectivo, se utilizan las siguientes expresiones en los siguientes sentidos:

- Flujos de efectivo: entradas y salidas de dinero en efectivo y de activos financieros equivalentes, entendiendo por estos las inversiones corrientes de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- Actividades de explotación: actividades típicas de la explotación, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- Actividades de inversión: las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos no corrientes y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- Actividades de financiación: actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos que no forman parte de las actividades de explotación.

5. INMOVILIZADO INTANGIBLE

El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen el inmovilizado material son los siguientes:

(Euros)	Saldo inicial	Altas y (dotaciones)	Traspasos	Saldo final
Ejercicio 2018				
Coste				
Aplicaciones informáticas	-	-	4.403,64	4.403,64
Anticipos para inmovilizaciones intangibles	2.160,00	2.243,64	(4.403,64)	-
	2.160,00	2.243,64	-	4.403,64
Valor neto contable	2.160,00	2.243,64	-	4.403,64

(Euros)	Saldo inicial	Altas y (dotaciones)	Traspasos	Saldo final
Ejercicio 2017				
Coste				
Anticipos para inmovilizaciones intangibles	-	2.160,00	-	2.160,00
	-	2.160,00	-	2.160,00
Valor neto contable	-	2.160,00	-	2.160,00

La Sociedad tenía a 31 de diciembre del 2017 anticipos de inmovilizado intangible por importe de 2.160,00 euros, correspondientes a software. Durante el ejercicio 2018 este anticipo ha aumentado hasta los 4.403,64 euros, que han sido traspados a aplicaciones informáticas en diciembre del 2018.

6. INMOVILIZADO MATERIAL

El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen el inmovilizado material son los siguientes:

	Saldo inicial	Altas y (dotaciones)	Bajas	Saldo final
(Euros)				
Ejercicio 2018				
Coste				
Otras instalaciones	14.411,62	-	-	14.411,62
Mobiliario	4.517,68	-	-	4.517,68
Equipos de procesos de información	5.979,97	8.123,08	(150,46)	13.952,59
	24.909,27	8.123,08	(150,46)	32.881,89
Amortización acumulada				
Otras instalaciones	(2.642,20)	(1.441,20)	-	(4.083,40)
Mobiliario	(828,30)	(451,80)	-	(1.280,10)
Equipos de procesos de información	(595,57)	(2.132,13)	-	(2.727,70)
	(4.066,07)	(4.025,13)	-	(8.091,20)
Valor neto contable	20.843,20	3.947,49	(150,46)	24.790,69

	Saldo inicial	Altas y (dotaciones)	Bajas	Saldo final
(Euros)				
Ejercicio 2017				
Coste				
Otras instalaciones	14.411,62	-	-	14.411,62
Mobiliario	4.517,68	-	-	4.517,68
Equipos de procesos de información	166,80	5.813,17	-	5.979,97
	19.096,10	5.813,17	-	24.909,27
Amortización acumulada				
Otras instalaciones	(1.201,00)	(1.441,20)	-	(2.642,20)
Mobiliario	(376,50)	(451,80)	-	(828,30)
Equipos de procesos de información	(3,48)	(592,09)	-	(595,57)
	(1.580,98)	(2.485,09)	-	(4.066,07)
Valor neto contable	17.515,12	3.328,08	-	20.843,20

7. INVERSIONES EN EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS

El detalle de la composición de este epígrafe al 31 de diciembre de 2018 es el siguiente:

(Euros)	Saldo inicial	Altas	(Dotación) y Reversión de correcciones valorativas por deterioro	Saldo final
Ejercicio 2018				
Inversiones en empresas del grupo y asociadas	250.000,00	8.221,74	-	258.221,74
	250.000,00	8.221,74	-	258.221,74

La información relativa a las empresas del grupo y asociadas al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

2018 (Euros)	Coste	Valor neto contable	Porcentaje de participación directa	Capital	Reservas	Otras Aportaciones de socios	Beneficios (pérdidas) del ejercicio	Total fondos propios	Resultado de explotación	Dividendos recibidos en el ejercicio (Nota 13)
Actanis Unipessoal, Lda	250.000,00	250.000,00	100,00%	100.000,00	(157.508,16)	150.000,00	3.310,97	95.802,81	8.617,86	-
Actanis Proje Kargo ve Lojistik, A.S.	8.221,74	8.221,74	80,00%	10.277,18	-	-	45.188,75	55.465,93	72.585,29	-
	258.221,74	258.221,74								-

2017 (Euros)	Coste	Valor neto contable	Porcentaje de participación directa	Capital	Reservas	Otras Aportaciones de socios	Beneficios (pérdidas) del ejercicio	Total fondos propios	Resultado de explotación	Dividendos recibidos en el ejercicio (Nota 13)
Actanis Unipessoal, Lda	250.000,00	250.000,00	100,00%	100.000,00	(97.945,73)	150.000,00	(59.562,43)	91.757,06	(53.531,12)	-
	250.000,00	250.000,00								-

Con fecha 30 de abril de 2018, la Sociedad ha constituido la sociedad Actanis Proje Kargo ve Lojistik, A.S., de la cual mantiene, al cierre del ejercicio 2018, un 80% de participación.

8. ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de los activos financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

(Euros)	Créditos, derivados y otros	
	2018	2017
Activos financieros a corto plazo		
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	6.793.260,72	6.657.398,29
	6.793.260,72	6.657.398,29

Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

El detalle de los activos financieros incluidos en esta categoría al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es el siguiente:

(Euros)	2018	2017
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	6.759.595,32	6.452.492,82
Clientes, empresas del grupo y asociadas (Nota 14)	31,31	204.744,14
Otros créditos con las Administraciones Públicas (Nota 12)	33.634,09	161,33
	7.477.578,72	6.657.398,29

Correcciones valorativas

El saldo de "Clientes por ventas y prestaciones de servicios" se presenta neto de las correcciones valorativas por deterioro. Los movimientos habidos en dichas correcciones son los siguientes:

(Euros)	2018	2017
Saldo inicial	-	-
Aplicaciones	-	-
Dotaciones	26.351,38	-
Reversiones	-	-
	26.351,38	-

9. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

La composición de este epígrafe al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

(Euros)	2018	2017
Cuentas corrientes a la vista	2.976,57	89,66
	2.976,57	89,66

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

No existen restricciones a la disponibilidad de estos saldos.

10. FONDOS PROPIOS

10.1 Capital escriturado

Al 31 de diciembre de 2018, el capital de la Sociedad está compuesto por 5.000 acciones de 60,00 euros de valor nominal cada una totalmente suscritas y desembolsadas por los accionistas.

Al cierre de los ejercicios 2018 y 2017 los accionistas de la Sociedad son los siguientes:

(Euros)	% Participación
Noatum Logistics, S.L.U.	90%
Otros accionistas	10%
	100,00%

Todas las acciones son de la misma clase, otorgan los mismos derechos y no cotizan en Bolsa.

La Sociedad forma parte, en calidad de garante, de un contrato de financiación sindicada (denominado "Facility Agreement") formalizado a nivel del Grupo Noatum Maritime entre Noatum Maritime Holdings, S.L.U. y Marmedsa Turkey Denizcilik Liman Ve Lojistik Hizmetleri Anonim Sirketi y el Banco Santander, S.A., como banco agente, entre otras entidades de crédito, con fecha 24 de octubre de 2017, en virtud del cual se suscribió, entre otros, una prenda sobre la totalidad de las acciones que directa e indirectamente el Grupo Noatum Maritime posee (90,00%) sobre el capital social de la Sociedad; adhiriéndose de esta manera, en condición de garante solidario. El importe de la deuda garantizada al cierre del ejercicio 2018 asciende a 74.381 miles de euros (72.136 miles de euros al 31 de diciembre de 2017).

Dicho contrato de financiación contempla una serie de supuestos que, en caso de incumplimiento, supondrían el reembolso y la cancelación anticipada de la deuda contraída, entre los cuales se incluye el cumplimiento de determinadas ratios financieras (covenants), al respecto de las cuales, no se ha producido ninguno de dichos supuestos. Asimismo, los Administradores de la Sociedad no prevén incumplimiento de la citada ratio financiera en los próximos ejercicios.

10.2 Reserva legal

De acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, la sociedad anónima debe destinar una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que esta alcance, al menos, el 20% del capital social. La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado. Salvo para la finalidad mencionada anteriormente, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva solo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

Al 31 de diciembre de 2018 esta reserva se encuentra totalmente constituida.

11. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

11.1 Avaless y garantías comprometidas con terceros

Al 31 de diciembre de 2018, la Sociedad no tiene prestados avales a terceros.

Asimismo, ha de tenerse en cuenta la condición de garante de la deuda sindicada mencionado en la Nota 10.

12. PASIVOS FINANCIEROS

La composición de los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

(Euros)	2018	2017
Pasivos financieros a corto plazo		
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo (Nota 16.1)	3.574.058,64	5.090.043,21
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	3.028.947,28	1.277.863,35
	6.603.005,92	6.367.906,56

La composición del epígrafe "Acreedores comerciales y otras cuentas" a pagar al 31 de diciembre de 2018 y 2017 es la siguiente:

(Euros)	2018	2017
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		
Proveedores	2.582.940,60	665.653,69
Proveedores, empresas del grupo y asociadas (Nota 14)	173.260,41	272.503,41
Personal (remuneraciones pendientes de pago)	236.141,32	241.055,29
Otras deudas con las Administraciones Públicas (Nota 12)	36.604,95	98.650,96
	3.028.947,28	1.277.863,35

12.1 Información sobre los aplazamientos de pagos efectuados a proveedores. Disposición adicional tercera "Deber de la información" de la Ley 15/2010, de 5 de julio

A continuación, se detalla la información requerida por la Disposición adicional tercera de la Ley 15/2010, de 5 de julio (modificada a través de la Disposición final segunda de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre) preparada conforme a la Resolución del ICAC de 29 de enero de 2016, sobre la información a incorporar en la memoria de las cuentas anuales en relación con el periodo medio de pago a proveedores en operaciones comerciales.

	2018	2017
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	28,99	28,69
Ratio de operaciones pagadas	28,78	27,92
Ratio de operaciones pendientes de pago	43,49	56,10
	Importe (Euros)	Importe (Euros)
Total pagos realizados	19.734.190,69	16.905.810,53
Total pagos pendientes	287.399,26	475.868,70

Conforme a la Resolución del ICAC, para el cálculo del periodo medio de pago a proveedores se han tenido en cuenta las operaciones comerciales correspondientes a la entrega de bienes o

prestaciones de servicios devengadas desde la fecha de entrada en vigor de la Ley 31/2014, de 3 de diciembre.

Se consideran proveedores, a los exclusivos efectos de dar la información prevista en esta Resolución, a los acreedores comerciales por deudas con suministradores de bienes o servicios, incluidos en las partidas "Proveedores" y "Proveedores empresas del grupo y asociadas" del pasivo corriente del balance de situación.

Se entiende por "Periodo medio de pago a proveedores" el plazo que transcurre desde la entrega de los bienes o la prestación de los servicios a cargo del proveedor y el pago material de la operación.

13. SITUACIÓN FISCAL

El detalle de los saldos relativos a activos y pasivos fiscales al 31 de diciembre 2018 y 2017 es el siguiente:

	Corto plazo	Corto plazo
(Euros)	2018	2017
Otros créditos con las Administraciones Públicas		
IVA	31.583,94	-
Seguridad Social	2.050,15	161,33
	33.634,09	161,33
Otras deudas con las Administraciones Públicas		
IVA	-	68.242,90
IRPF	17.565,79	15.397,83
Seguridad Social	19.039,16	15.010,23
	36.604,95	98.650,96

Según establece la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. Al cierre del ejercicio 2018 el Grupo Noatum Maritime tiene abiertos a inspección los ejercicios 2014 y siguientes del impuesto sobre sociedades y los ejercicios 2015 y siguientes para los demás impuestos que le son de aplicación. El Consejo de Administración de la Sociedad considera que se han practicado adecuadamente las liquidaciones de los mencionados impuestos, por lo que, aun en caso de que surgieran discrepancias en la interpretación normativa vigente por el tratamiento fiscal otorgado a las operaciones, los eventuales pasivos resultantes, en caso de materializarse, no afectarían de manera significativa a las cuentas anuales adjuntas.

La Sociedad está acogida al régimen fiscal de tributación consolidada cuya cabecera es la sociedad IIF LuxCo1 S.à.r.l. y representada en España por Noatum Maritime Holdings, S.L.U., por lo que la liquidación efectiva del Impuesto sobre Sociedades la realiza la citada sociedad. Como consecuencia de la aplicación de dicho régimen de tributación se ha generado un saldo a pagar con Noatum Maritime Holdings, S.L.U. por importe de 56.235,97 euros (60.371,05 euros al cierre del ejercicio 2017), que se incluye en la partida de "Deudas con empresas del grupo y asociadas" del balance (Nota 16.1).

13.1 Cálculo del Impuesto sobre Sociedades

La conciliación entre el importe neto de los ingresos y gastos del ejercicio y la base imponible (resultado fiscal) del Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

Cuenta de pérdidas y ganancias			
(Euros)	Aumentos	Disminuciones	Total
Ejercicio 2018			
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			
Operaciones continuadas			254.280,98
			254.280,98
Impuesto sobre Sociedades			
Operaciones continuadas			84.760,33
			84.760,33
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos			339.041,31
Diferencias temporarias			
Con origen en el ejercicio	502.310,00		502.310,00
	502.310,00		502.310,00
Base imponible (resultado fiscal)			841.351,31
Ejercicio 2017			
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			
Operaciones continuadas			295.123,42
			295.123,42
Impuesto sobre Sociedades			
Operaciones continuadas	98.374,47	-	98.374,47
	98.374,47	-	98.374,47
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos			393.497,89
Base imponible (resultado fiscal)			393.497,89

La conciliación entre el gasto / (ingreso) por impuesto sobre beneficios y el resultado de multiplicar los tipos de grávimenes aplicables al total de ingresos y gastos reconocidos es el siguiente:

(Euros)	2018	2017
	Cuenta de pérdidas y ganancias	Cuenta de pérdidas y ganancias
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos	339.041,31	393.497,89
Carga impositiva teórica (tipo impositivo 25%)	84.760,33	98.374,47
Gasto / (ingreso) impositivo efectivo	84.760,33	98.374,47

La conciliación entre el impuesto corriente y el gasto impositivo efectivo es como sigue:

(Euros)	2018	2017
Impuesto corriente	210.337,83	98.374,47
Impuesto diferido	(125.577,50)	-
Impuesto sobre Sociedades a pagar (cobrar) (Nota 13)	84.760,33	98.374,47

El cálculo del Impuesto sobre Sociedades a pagar / (a cobrar) es el siguiente:

(Euros)	2018	2017
Impuesto corriente	210.337,83	98.374,47
Pagos a cuenta	(28.524,36)	(158.745,52)
Impuesto sobre Sociedades a pagar (cobrar)	181.813,47	(60.371,05)

14. INGRESOS Y GASTOS

14.1 Importe neto de la cifra de negocios

El detalle del importe neto de la cifra de negocios es como sigue:

(Euros)	2018	2017
Segmentación por categorías de actividades		
Actividades complementarias y auxiliares del transporte	24.421.667,37	20.282.512,24
	24.421.667,37	20.282.512,24
Segmentación por mercados geográficos		
España	24.421.667,37	20.282.512,24
	24.421.667,37	20.282.512,24

14.2 Aprovisionamientos

El detalle del saldo de aprovisionamientos es el siguiente:

(Euros)	2018	2017
Trabajos realizados por otras empresas	21.567.287,30	17.809.283,25
	21.567.287,30	17.809.283,25

14.3 Cargas sociales

El detalle de cargas sociales es el siguiente:

(Euros)	2018	2017
Seguridad social	168.712,65	141.206,75
Otras cargas sociales	52.710,18	51.126,43
	221.422,83	192.333,18

14.4 Servicios exteriores

El detalle de servicios exteriores es el siguiente:

(Euros)	2018	2017
Arrendamientos	63.210,78	17.154,51
Reparaciones y conservación	1.817,14	469,53
Servicios profesionales independientes	59.703,42	23.184,26
Primas de seguros	146.534,12	61.687,63
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	16.089,32	16.042,83
Otros servicios	677.984,74	532.831,65
	967.844,96	651.370,41

14.5 Ingresos financieros

El detalle de ingresos financieros es como sigue:

(Euros)	2018	2017
Intereses de empresas del grupo y asociadas	4.002,92	-
	4.002,92	-

14.6 Gastos financieros

El detalle de gastos financieros es como sigue:

(Euros)	2018	2017
Intereses por deudas con empresas del grupo y asociadas (Nota 16.2)	189.879,49	143.802,85
Intereses por deudas a terceros		
Otros gastos financieros	8.425,15	4.139,36
	198.304,64	147.942,21

15. MONEDA EXTRANJERA

El detalle de los saldos y transacciones en moneda extranjera más significativos valorados al tipo de cambio de cierre y tipo de cambio medio, respectivamente, son los siguientes:

(Euros)	2018	2017
Activos		
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a l/p (Nota 7.1)	8.221,74	-
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	2.351.695,70	4.965.345,57
Otros activos	1.728,05	89,66
	2.361.645,49	4.965.435,23
Pasivos		
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	(29.393,39)	(43.938,13)
	(29.393,39)	(43.938,13)
Inversión neta	2.332.252,10	4.651.497,10

La mayoría de las transacciones realizadas en moneda extranjera por la Sociedad se han realizado en dólares.

(Euros)	2018	2017
Prestaciones de servicios	9.671.519,19	13.729.490,04
Trabajos realizados por otras empresas	(8.332.646,76)	(12.221.395,11)
	1.338.872,43	1.508.094,93

16. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

Las partes vinculadas con las que la Sociedad ha realizado transacciones durante el ejercicio 2018, así como la naturaleza de dicha vinculación, es la siguiente:

	Naturaleza de la vinculación
Noatum Maritime Holdings, S.L.U.	Sociedad dominante del grupo
Noatum Logistics, S.L.U.	Sociedad dominante directa
Actanis Proje Kargo Ve Lojistik, A.S.	Sociedad del grupo
Marmedsa Bemarine, SPA	Sociedad del grupo
Komet turizm ve denizcilik Ticaret ve anayi A.S.	Sociedad del grupo
Marmedsa Chartering, S.L.	Sociedad del grupo
Grupajes y Trincajes Port, S.L.	Sociedad del grupo
Universal Forwarding, SPA	Sociedad del grupo
Viajes Cosmos, S.L.	Sociedad del grupo
Actanis Unipessoal, Lda	Sociedad del grupo
Marmedsa USA LLC	Sociedad del grupo
Noatum Logistics Spain, S.A.U.	Sociedad del grupo
Combalía Agencia Marítima, S.A.	Sociedad del grupo
Noatum Terminal Málaga, S.A.U.	Sociedad del grupo
Noatum Terminal Málaga Cranes, S.L.U.	Sociedad del grupo
Marítima del Mediterráneo, S.A.U.	Sociedad del grupo
Progeco Bilbao, S.A.	Sociedad asociada
Transportes Rontegui, S.L.	Sociedad asociada
Servicios Logísticos Portuarios SLP, S.A.	Sociedad asociada
North Iberiam Control, S.L.	Sociedad asociada
Atlas Forwarding, S.L.	Sociedad asociada
Marítima consiflet, S.A.	Sociedad asociada
Vinatrans Bizkaia, S.L.	Sociedad asociada
Romeu y Cia, S.A.	Otras partes vinculadas
Administradores	Consejeros
Alta Dirección	Directivos

Como norma general, las transacciones realizadas con partes vinculadas corresponden a operaciones del tráfico normal de la Sociedad y se realizan a precios de mercado, los cuales son similares a los aplicados a entidades no vinculadas.

16.1 Saldos mantenidos con partes vinculadas

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017, la composición de los saldos con empresas vinculadas es la siguiente:

(Euros)	Sociedad dominante del Grupo	Sociedad dominante directa	Otras sociedades del grupo	Total
Ejercicio 2018				
Clientes (Nota 8)	-	-	31,31	31,31
Deudas a corto plazo	-	3.392.245,17	-	3.392.245,17
Deudas por Impuesto sobre Sociedades	181.813,47	-	-	181.813,47
Proveedores (Nota 11)	95.073,63	-	78.186,78	173.260,41

(Euros)	Sociedad dominante del Grupo	Sociedad dominante directa	Otras sociedades del grupo	Total
Ejercicio 2017				
Clientes (Nota 8)	1.417,65	-	203.326,49	204.744,14
Deudas a corto plazo	-	5.090.043,21	-	5.090.043,21
Créditos por Impuesto sobre Sociedades	60.371,05	-	-	60.371,05
Proveedores (Nota 11)	-	-	272.503,41	272.503,41

16.2 Transacciones realizadas con partes vinculadas

El detalle de operaciones realizadas con partes vinculadas durante los ejercicios 2018 y 2017 es el siguiente:

(Euros)	Sociedad dominante del Grupo	Sociedad dominante directa	Otras sociedades del grupo	Sociedades asociadas	Sociedades vinculadas	Total
Ejercicio 2018						
Prestación de servicios	-	-	4.106.357,36	-	219.184,11	4.325.541,47
Trabajos realizados por otras empresas	-	-	1.323.544,34	42.214,76	-	1.365.759,10
Otros ingresos	7.125,30	-	31,31	-	-	7.156,61
Servicios exteriores	529.714,43	-	116.199,66	-	-	645.914,09
Gastos financieros	-	189.879,49	-	-	-	189.879,49

(Euros)	Sociedad dominante del Grupo	Sociedad dominante directa	Otras sociedades del grupo	Sociedades asociadas	Sociedades vinculadas	Total
Ejercicio 2017						
Prestación de servicios	-	-	1.031.930,17	-	2.587.500,00	3.619.430,17
Trabajos realizados por otras empresas	1.061,50	-	732.549,03	81.606,19	31.046,59	846.263,31
Otros ingresos	1.171,61	-	2.205,36	-	-	3.376,97
Servicios exteriores	-	-	494.833,10	-	-	494.833,10
Gastos financieros	-	14.668,55	129.134,30	-	-	143.802,85

Las transacciones registradas en el epígrafe "Prestaciones de servicios" con "Otras sociedades del Grupo" corresponden, principalmente, a Noatum Terminal Málaga Cranes, S.A.U. por importe de 3.786.844 euros (no hay saldo en 2017). Las transacciones registradas en el epígrafe "Trabajos realizados a otras empresas" con "Otras sociedades del Grupo" corresponden, principalmente, a los trabajos realizados por Noatum Logistics Spain, S.A.U. por importe de 509.510 euros (308.378 euros en 2017) y Actanis Proje Kargo Ve Lojistik, A.S. por importe de 439.075 euros (no hay saldo en 2017).

16.3 Retribución al Órgano de Administración y Alta Dirección

El detalle de las remuneraciones devengadas por el Consejo de Administración y por los miembros de la alta dirección de la Sociedad es el siguiente:

(Euros)	2018	2017
Alta dirección		
Sueldos	182.000,00	140.000,00
	182.000,00	140.000,00

Al 31 de diciembre de 2018 y 2017 la Sociedad no ha pagado ningún tipo de remuneración, ni tenía obligaciones contraídas en materia de pensiones y de seguros de vida respecto a los miembros del Órgano de Administración, ni tenía obligaciones asumidas por cuenta de ellos a título de garantía. Asimismo, al 31 de diciembre de 2018 y 2017 no existían anticipos entregados a miembros del Órgano de Administración.

Los administradores de la Sociedad están cubiertos por un seguro de responsabilidad civil cuyo titular es Noatum Maritime Holdings, S.L.U., sociedad cabecera del grupo. Durante el ejercicio 2018 el importe de las primas satisfechas del seguro de responsabilidad civil del grupo Noatum Maritime ha ascendido a 1.149.262,71 miles de euros. En el ejercicio 2017, el importe de dicha prima para el Grupo Noatum Maritime ascendió a 599.212,21 euros.

16.4 Información en relación con situaciones de conflicto de intereses por parte de los Administradores

Al cierre del ejercicio 2018 y 2017 los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad no han comunicado a los Administradores situación alguna de conflicto, directo o indirecto, que ellos o personas vinculadas a ellos, según se define en la Ley de Sociedades de Capital, pudieran tener con el interés de la Sociedad.

16.5 Contratos con sociedades del grupo

Al cierre del ejercicio 2018 existe un contrato de apoyo a la gestión con Noatum Maritime Holdings, S.L.U.

Adicionalmente, la Sociedad tiene formalizado un contrato de cuenta corriente con su Accionista Único, con vencimiento indefinido y que devenga un tipo de interés de mercado.

17. INFORMACIÓN SOBRE LA NATURALEZA Y EL NIVEL DE RIESGO PROCEDENTE DE INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Las políticas de gestión de riesgos de la Sociedad son establecidas por la Dirección de la Sociedad y su Grupo. En base a estas políticas, el Departamento Financiero de la Sociedad ha establecido una serie de procedimientos y controles que permiten identificar, medir y gestionar los riesgos derivados de la actividad con instrumentos financieros. Estas políticas abarcan, entre otros aspectos, que la Sociedad no puede realizar operaciones especulativas con derivados.

La actividad con instrumentos financieros expone a la Sociedad al riesgo de crédito, de mercado y de liquidez.

17.1 Riesgo de crédito

El riesgo de crédito se produce por la posible pérdida causada por el incumplimiento de las obligaciones contractuales de las contrapartes de la Sociedad, es decir, por la posibilidad de no recuperar los activos financieros por el importe contabilizado y en el plazo establecido.

El Departamento Comercial y el Departamento Financiero establecen límites de crédito para cada uno de los clientes, los cuales se fijan en base a la información recibida de una entidad especializada en el análisis de la solvencia de las empresas. Estos límites son aprobados por Dirección en base a un procedimiento interno autorizándose en función de su importe según las atribuciones asignadas al analista.

Periódicamente se elabora un detalle con la antigüedad de cada uno de los saldos a cobrar, que sirve de base para gestionar su cobro. Las cuentas vencidas son reclamadas regularmente por la Sociedad hasta el momento en el que se pasan a Asesoría Jurídica para su seguimiento y, en su caso, posterior reclamación por vía judicial.

Regularmente se revisan los límites de crédito de los clientes.

17.2 Riesgo de mercado

El riesgo de mercado se produce por la posible pérdida causada por variaciones en el valor razonable o en los futuros flujos de efectivo de un instrumento financiero debidas a cambios en los precios de mercado. El riesgo de mercado incluye el riesgo de tipo de interés, de tipo de cambio y otros riesgos de precio.

Riesgo de tipo de interés

El riesgo de tipo de interés se produce por la posible pérdida causada por variaciones en el valor razonable o en los futuros flujos de efectivo de un instrumento financiero debidas a cambios en los tipos de interés de mercado. La exposición de la Sociedad al riesgo de cambios en los tipos de interés se debe principalmente a las deudas a largo plazo a tipos de interés variable.

La Sociedad tiene la política de financiarse a tipo de interés variable para adecuarse a los tipos existentes en el mercado. En alguna ocasión se ha contratado una permuta financiera de tipo de interés que es designada como operaciones de cobertura del arrendamiento financiero.

Riesgo de tipo de cambio

Dado que la mayoría de los saldos mantenidos por la Sociedad están en euros, este riesgo no es significativo para la Sociedad.

17.3 Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez se produce por la posibilidad de que la Sociedad no pueda disponer de fondos líquidos, o acceder a ellos, en la cuantía suficiente y al coste adecuado, para hacer frente en todo momento a sus obligaciones de pago. El objetivo de la Sociedad es mantener las disponibilidades líquidas necesarias.

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, la Sociedad dispone de la tesorería que muestra su balance, así como de las líneas crediticias y de financiación que se detallan en la Nota 8.

18. OTRA INFORMACIÓN

18.1 Estructura del personal

Las personas empleadas por la Sociedad distribuidas por categorías son las siguientes:

	Número de personas empleadas al final del ejercicio			Número medio de personas empleadas en el ejercicio
	Hombres	Mujeres	Total	
Ejercicio 2018				
Alta dirección	1	-	1	1,00
Directivos	1	-	1	1,00
Mando intermedio	2	-	2	2,00
Técnicos	7	4	11	9,75
Administrativos	-	1	1	1,00
	11	5	16	14,67

	Número de personas empleadas al final del ejercicio			Número medio de personas empleadas en el ejercicio
	Hombres	Mujeres	Total	
Ejercicio 2017				
Alta dirección	1	-	1	1,00
Directivos	1	-	1	1,00
Mando intermedio	2	-	2	1,82
Técnicos	6	2	8	8,42
Administrativos	-	1	1	1,92
	10	3	13	13,32

19. Honorarios de auditoría

Durante el ejercicio 2018, los honorarios relativos a los servicios de auditoría de cuentas y a otros servicios prestados por el auditor de la Sociedad, Deloitte, S.L., o por una empresa vinculada al auditor por control, propiedad común o gestión han sido los siguientes:

(Euros)	2018	2017
Servicios de Auditoría	24.000,00	-
	24.000,00	-

20. INFORMACIÓN SOBRE MEDIO AMBIENTE Y DERECHOS DE EMISIÓN DE GASES DE EFECTO INVERNADERO

Información sobre medio ambiente

Dada la naturaleza de las operaciones de la Sociedad, ésta no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones y contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados de la misma. Por este motivo no

se incluyen desgloses específicos en la presente memoria de las cuentas anuales respecto a información de cuestiones medioambientales.

Derechos de emisión de gases de efecto invernadero

Dada la naturaleza de la actividad de la Sociedad, la misma no tiene ninguna partida en el balance correspondiente a derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

21. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

La Sociedad no ha registrado hechos posteriores significativos al cierre del ejercicio que pudiesen afectar a la imagen fiel de las cuentas anuales adjuntas de la Sociedad.

ACTANIS, S.A.

Informe de Gestión

correspondiente al ejercicio anual terminado

el 31 de diciembre de 2018

EVOLUCIÓN DE LA SOCIEDAD

La principal actividad de la sociedad es la logística relacionada con los proyectos industriales y cargas de proyectos, tanto sobre dimensionados como Heavy Lift.

Para el año 2019 se prevee un incremento de nuevos contratos debido al asentamiento y el reconocimiento de marca en el mercado, tanto para clientes recurrentes a los que en el pasado se les ha prestado servicios, como nuevos clientes en nuevos sectores. Así mismo, se continuará prestando servicios para aquellos contratos iniciados en periodos anteriores y no finalizados a cierre del ejercicio 2018.

Al 31 de diciembre de 2018 la Sociedad tenía 13 trabajadores en plantilla, distribuidos por las distintas delegaciones en las que desarrolla su negocio.

Dada la actividad de la Sociedad, no existen contingencias de naturaleza medioambiental.

PRINCIPALES RIESGOS

Los principales riesgos y la política de gestión aplicada a la Sociedad se detallan en la Nota 17 de la memoria adjunta.

EVOLUCIÓN PREVISIBLE DE LA SOCIEDAD

Para el ejercicio 2019 la Sociedad espera potenciar al máximo las líneas de negocio existentes, así como continuar con la búsqueda de nuevas áreas de desarrollo en nuevos países.

DERIVADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2018 la Sociedad no mantiene operaciones de cobertura de riesgos de variación del tipo de interés no especulativas.

ACONTECIMIENTOS IMPORTANTES OCURRIDOS DESPUÉS DEL CIERRE DEL EJERCICIO

Desde el cierre del ejercicio, no se han producido hechos importantes adicionales a los ya descritos en la Nota 21 de la memoria adjunta que puedan afectar a la interpretación de las Cuentas Anuales del 2018.

ACTIVIDADES EN MATERIA DE INVESTIGACIÓN Y DESARROLLO

La Sociedad no ha incurrido en el presente ejercicio en ningún gasto en materia de investigación y desarrollo.

ACCIONES PROPIAS

La Sociedad no ha realizado operaciones con acciones propias durante el ejercicio.

INFORMACIÓN SOBRE EL PERIODO MEDIO DE PAGO A PROVEEDORES

El período medio de pago de la Sociedad durante el ejercicio 2018 ha sido de 28,99 días incluyendo pagos nacionales y pagos intracomunitarios. La Sociedad continúa haciendo sus mejores esfuerzos para reducir el número de pagos realizados fuera del plazo legal.

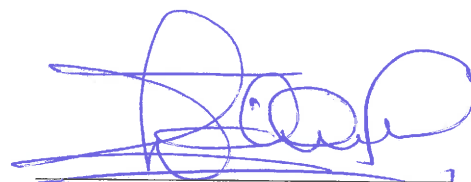


ACTANIS, S.A.

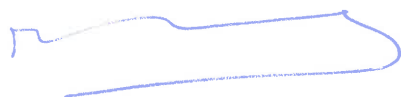
Nombre, apellidos y firma de los miembros del Consejo de Administración que formulan el 29 de marzo de 2019 las presentes cuentas anuales.



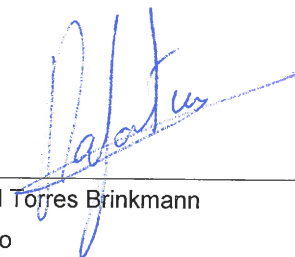
D. Antonio Campoy García
Presidente



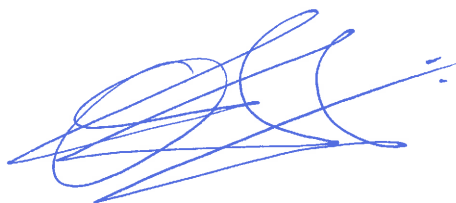
D. Julián Tapias Herrero
Consejero Delegado



D. Frank Boniface Berthelot
Consejero



D. Rafael Torres Brinkmann
Consejero



D. Oscar Rodríguez Roijals
Consejero



Dª. Laia Colomé Martí
Secretaria – no Consejera