Informe de Auditoría de Cuentas Anuales
emitido por un Auditor Independiente

NOATUM LOGISTICS SPAIN, S.A. (SOCIEDAD UNIPERSONAL)
Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2020

EY
Building a better
working world

Ernst & Young, S.L.
Calle de Raimundo Fernández Villaverde, 65
28003 Madrid

Tel: 902 365 456
Fax: 915 727 238
ey.com

Building a better working world

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

Al accionista único de Noatum Logistics Spain, S.A. (Sociedad Unipersonal):

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Noatum Logistics Spain, S.A. (Sociedad Unipersonal) (la Sociedad), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2020, 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 anual 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 2020, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio anual terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (que se identifica en la nota 2 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 éstas, 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 adjunta, la Sociedad desarrolla principalmente su actividad como transitario ("freight forwarder"), prestando servicios de gestión, mediación y coordinación del transporte internacional de mercancías, así como las operaciones administrativas y trámites aduaneros relacionados con el mismo.

Los ingresos por prestación de servicios generados por dichas actividades, que ascienden a 157 millones de euros, se componen de un elevado número de transacciones que se realizan bajo las condiciones y los términos particulares asociados a cada operación. Cabe señalar que el reconocimiento de los ingresos conlleva registrar un volumen significativo de costes asociados a dichas operaciones, que requiere el ejercicio de juicio para estimar la provisión de los costes para los que no se dispone la factura de los proveedores en la fecha de registro del ingreso.

Los aspectos mencionados anteriormente nos han llevado a considerar esta área como un aspecto relevante para nuestra auditoría.

Nuestra respuesta

En relación con esta área, nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros:

- El entendimiento de las políticas y procedimientos de reconocimiento de ingresos para cada tipología de servicio prestado por la Sociedad.
- La realización, de procedimientos analíticos sustantivos consistentes en una revisión de la evolución de los ingresos y de los costes de venta, así como procedimientos de corte de operaciones sobre las provisiones por las facturas pendientes de recibir al cierre del ejercicio. Adicionalmente hemos analizado las correlaciones entre el importe neto de la cifra de negocios, las cuentas a cobrar y la tesorería.
- La realización de procedimientos de corte de operaciones para una muestra de transacciones de ingresos al cierre del ejercicio.
- La obtención de confirmación de transacciones con clientes de la Sociedad al cierre del ejercicio para una muestra seleccionada o, en su caso, procedimientos alternativos en base a documentación soporte disponible.
- El análisis de las notas de abono emitidas y de las principales transacciones registradas con posterioridad al cierre del ejercicio.
- La revisión de la información desglosada en las notas 4.10 y 14.1 de las cuentas anuales a efectos del cumplimiento con los requerimientos del marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad.

Otras cuestiones

Con fecha 30 de septiembre de 2020 otros auditores emitieron su informe de auditoría acerca de las cuentas anuales del ejercicio 2019 en el que expresaron una opinión favorable.

Otra información: Informe de gestión

La otra información comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2020, 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 entidad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, así como 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 2020 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 entidad en España, que se identifica en la nota 2 de la memoria adjunta, 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 la 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 exista 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.

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 entidad.

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

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la entidad, 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.

Este informe se corresponde con el sello distintivo nº **20/21/02407** emitido por el Col·legi de Censors Jurats de Comptes de Catalunya

ERNST & YOUNG, S.L.
(Inscrita en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el Nº S0530)

Eloy González Fauró
(Inscrito en el Registro Oficial de Auditores de Cuentas con el Nº 24095)

30 de junio de 2021

NOATUM LOGISTICS SPAIN, S.A.
(Sociedad Unipersonal)

Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2020

ÍNDICE

CUENTAS ANUALES

- Balance al 31 de diciembre de 2020
- Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
- Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
- Estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
- Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020
- Informe de Gestión correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

FORMULACIÓN DE LAS CUENTAS ANUALES

NOATUM LOGISTICS SPAIN, S.A. (Sociedad Unipersonal)

Balance al 31 de diciembre de 2020

(Expresado en euros)

ACTIVO	Notas	2020	2019
ACTIVO NO CORRIENTE		**2.720.789**	**2.482.236**
Inmovilizado intangible	**5**	**179.861**	**129.758**
Aplicaciones informáticas		160.248	5.450
Otro inmovilizado intangible		19.613	124.308
Inmovilizado material	**6**	**1.658.699**	**1.626.559**
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado		1.651.704	1.625.459
Inmovilizado en curso y anticipos		6.995	1.100
Inversiones financieras a largo plazo	**8**	**318.357**	**337.626**
Instrumentos de patrimonio		8.140	8.140
Otros activos financieros		310.217	329.486
Activos por impuesto diferido	**13**	**563.872**	**388.293**
ACTIVO CORRIENTE		**44.476.220**	**41.322.224**
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	**8**	**36.777.173**	**40.795.139**
Clientes por ventas y prestaciones de servicios		34.078.784	38.387.883
Clientes, empresas del grupo y asociadas	**17.1**	1.659.166	2.049.976
Deudores varios		1.005.220	305.119
Personal		-	3.434
Otros créditos con las Administraciones Públicas	**13**	34.003	48.727
Inversiones en empresas del grupo y asociadas a corto plazo	**8 y 17.1**	**4.099.288**	**-**
Otros activos financieros		4.099.288	
Periodificaciones a corto plazo		**47.858**	**44.499**
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	**9**	**3.551.901**	**482.586**
Tesorería		3.551.901	482.586
TOTAL ACTIVO		**47.197.009**	**43.804.460**

NOATUM LOGISTICS SPAIN, S.A. (Sociedad Unipersonal)

Balance al 31 de diciembre de 2020

(Expresado en euros)

PATRIMONIO NETO Y PASIVO	Notas	2020	2019
PATRIMONIO NETO		**7.364.182**	**7.026.252**
Fondos propios		**7.364.182**	**7.026.252**
Capital	**10.1**	**168.280**	**168.280**
Capital escriturado		168.280	168.280
Reservas	**10.2**	**7.066.032**	**7.029.789**
Legal y estatutarias		33.657	33.657
Otras reservas		7.032.375	6.996.132
Resultados de ejercicios anteriores		**(171.818)**	**(1.021.122)**
Resultados negativos de ejercicios anteriores		(171.818)	(1.021.122)
Resultado del ejercicio	**3**	**301.688**	**849.305**
PASIVO NO CORRIENTE		**1.198.864**	**1.040.064**
Provisiones a largo plazo	**11**	**1.154.013**	**905.495**
Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal		1.154.013	905.495
Deudas a largo plazo		**-**	**18.693**
Pasivos por impuesto diferido	**13**	**44.851**	**115.876**
PASIVO CORRIENTE		**38.633.963**	**35.738.144**
Deudas a corto plazo	**12**	**937**	**2.035.636**
Deudas con entidades de crédito		-	2.035.636
Otros pasivos financieros		937	-
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo	**12 y 17.1**	**388.576**	**2.770.467**
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	**12**	**38.240.287**	**30.328.495**
Proveedores		32.505.020	26.654.333
Proveedores, empresas del grupo y asociadas	**17.1**	2.860.432	2.057.984
Acreedores varios		594.238	-
Personal (remuneraciones pendientes de pago)		1.575.232	1.082.853
Otras deudas con las Administraciones Públicas	**13**	705.365	533.325
Periodificaciones a corto plazo		**4.163**	**603.546**
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		**47.197.009**	**43.804.460**

NOATUM LOGISTICS SPAIN, S.A. (Sociedad Unipersonal)

Cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado al 31 de diciembre de 2020

	Notas	2020	2019
OPERACIONES CONTINUADAS			
Importe neto de la cifra de negocios	**14.1**	**156.715.191**	**132.186.744**
Prestaciones de servicios		156.715.191	132.186.744
Trabajos realizados por la empresa para su activo.		**16.738**	**-**
Aprovisionamientos	**14.1**	**(134.389.283)**	**(112.961.683)**
Trabajos realizados por otras empresas		(134.389.283)	(112.961.683)
Otros ingresos de explotación		**428.656**	**535.252**
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		428.656	486.623
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		-	48.629
Gastos de personal		**(12.543.195)**	**(11.550.495)**
Sueldos salarios y asimilados		(9.449.073)	(8.575.724)
Cargas sociales	**14.2**	(2.853.202)	(2.876.827)
Provisiones	11.1	(240.920)	(97.944)
Otros gastos de explotación		**(9.046.390)**	**(7.463.559)**
Servicios exteriores	**14.3**	(7.088.981)	(6.801.034)
Tributos		(56.352)	(80.282)
Pérdidas por deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	**8.1**	(1.883.021)	(579.263)
Otros gastos de gestión corriente		(18.036)	(2.980)
Amortización del inmovilizado	**5 y 6**	**(280.702)**	**(218.541)**
Deterioro y resultado por enajenación del inmovilizado	**5 y 6**	**(657)**	**5.021**
Resultados por enajenaciones y otras		(657)	5.021
Otros resultados		**(3.822)**	**15.381**
Gastos excepcionales		(3.822)	-
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		**896.536**	**548.119**
Ingresos financieros	**14.4**	**15.876**	**354.547**
De participaciones en instrumentos de patrimonio		-	330.435
En terceros	**7 y 17.1**	-	330.435
De valores negociables y otros instrumentos financieros		15.876	24.112
De empresas del grupo y asociadas		200	-
De terceros		15.676	24.112
Gastos financieros	**14.5**	**(130.008)**	**(272.630)**
Por deudas con empresas del grupo y asociadas	**17.1**	(117.040)	(149.913)
Por deudas con terceros		(6.460)	(109.253)
Por actualización de provisiones	**11.1**	(6.508)	(13.464)
Diferencias de cambio		**(376.912)**	**39.267**
Deterioro y resultado por enajenación de instrumentos financieros	**7.1**	**-**	**199.815**
Resultados por enajenaciones y otras		-	199.815
RESULTADO FINANCIERO		**(491.044)**	**321.000**
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		**405.492**	**869.119**
Impuestos sobre beneficios	**13.1**	**(103.804)**	**(19.814)**
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		**301.688**	**849.305**
RESULTADO DEL EJERCICIO	**3**	**301.688**	**849.305**

NOATUM LOGISTICS SPAIN, S.A. (Sociedad Unipersonal)

Estado de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresado en euros)

A) Estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

	Notas	2020	2019
Resultado de la cuenta de pérdidas y ganancias	3	301.688	849.305
Por ganancias y pérdidas actuariales y otros ajustes		36.244	-
Total ingresos y gastos imputados directamente en el patrimonio neto	11.1	36.244	-
Total transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias		-	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS		337.932	849.305

B) Estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

	Capital escriturado (Nota 10.1)	Reservas (Nota 10.2)	Resultados de ejercicios anteriores	Resultado del ejercicio (Nota 3)	TOTAL
SALDO, INICIAL DEL AÑO 2019	168.280	7.029.789	(114.114)	(907.008)	6.176.947
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	849.305	849.305
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	(907.008)	907.008	-
SALDO, FINAL DEL AÑO 2019	168.280	7.029.789	(1.021.122)	849.305	7.026.252
Total ingresos y gastos reconocidos	-	36.244	-	301.688	328.870
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	849.305	(849.305)	-
SALDO, FINAL DEL AÑO 2020	168.280	7.066.032	(171.818)	301.688	7.355.122

NOATUM LOGISTICS SPAIN, S.A. (Sociedad Unipersonal)

Estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

(Expresado en euros)

	Notas	2020	2019
Resultado del ejercicio antes de impuestos		**405.492**	**869.119**
Ajustes del resultado		**2.414.505**	**579.768**
Amortización del inmovilizado	5 y 6	280.702	218.541
Correcciones valorativas por deterioro	8.1	1.883.021	579.262
Variación de provisiones	11.1	(240.920)	97.943
Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado	5 y 6	657	5.021
Resultados por bajas y enajenaciones de instrumentos financieros	5	-	(199.815)
Ingresos financieros	14.4	(15.876)	(354.547)
Gastos financieros	14.5	130.008	272.630
Diferencias de cambio		376.913	(39.267)
Cambios en el capital corriente		**9.696.340**	**(4.203.317)**
Deudores y otras cuentas a cobrar		3.617.446	(8.748.298)
Otros activos corrientes		(599.383)	28.507
Acreedores y otras cuentas a pagar		6.678.277	4.170.378
Otros activos y pasivos no corrientes		-	346.096
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		**(289.711)**	**217.535**
Pagos de intereses		(130.008)	(272.630)
Cobros de dividendos	17.1	-	330.435
Cobros de intereses		15.876	24.112
Cobros (pagos) por impuesto sobre beneficios	13.1	(175.579)	135.618
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN		**12.226.626**	**(2.536.895)**
Pagos por inversiones		**(4.485.139)**	**(1.018.442)**
Empresas del grupo y asociadas	8	(4.099.288)	-
Inmovilizado intangible	5	(52.165)	(127.664)
Inmovilizado material	6	(333.686)	(890.778)
Cobros por desinversiones		**24.218**	**803.305**
Empresas del grupo y asociadas.	7	-	798.284
Inmovilizado intangible		-	3.380
Inmovilizado material	5 y 6	24.218	1.641
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		**(4.460.921)**	**(215.137)**
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		**(4.696.390)**	**3.193.971**
Emisión			
Deudas con entidades de crédito		(2.035.636)	491.509
Deudas con empresas del grupo		(2.660.754)	2.702.462
Devolución y amortización			
Deudas con empresas del grupo y asociadas			-
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN		**(4.696.390)**	**3.193.971**
EFECTO DE LAS VARIACIONES DE LOS TIPOS DE CAMBIO		**-**	**-**
AUMENTO / DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES		**3.069.315**	**441.939**
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		482.586	40.647
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	9	3.551.901	482.586

1. ACTIVIDAD DE LA EMPRESA

Noatum Logistics Spain, S.A.U., (en adelante, la Sociedad) es una sociedad anónima que tiene su domicilio social en Passeig de la Zona Franca, 111 (Torre Auditori) en Barcelona. La Sociedad fue constituida por tiempo indefinido el 5 de junio de 1942, bajo la denominación social de "Transportes V. Bertrand, S.A.". Con posterioridad, la Sociedad adoptó el nombre de Servinter, S.A. En junio de 2006 cambió la denominación social por Servinter Trans Freight, S.A. y con fecha 3 de noviembre de 2010, cambió su denominación social a Universal Global Logistics, S.A.U. Con fecha 1 de diciembre de 2017 cambió nuevamente su denominación social por la de Noatum Logistics Spain, S.A.

La Sociedad opera en España, siendo su objeto social el negocio de Agentes de Aduanas, Transporte y Transitarios.

La Sociedad desarrolla principalmente su actividad como transitario ("freight forwarder"), prestando servicios de gestión, mediación y coordinación del transporte internacional de mercancías, así como las operaciones administrativas y trámites aduaneros relacionados con el mismo.

1.1. Operaciones societarias

Con fecha 26 de abril de 2006, la Junta General de Accionistas de la Sociedad aprobó el Proyecto de Fusión por absorción de Lluch Transportir, S.A. y Trans Freight Services, S.L. (sociedades absorbidas), de las cuales la Sociedad era titular del 100% del capital social. La referida fusión se operó mediante la absorción simultánea de Lluch Transportir, S.A. y Trans Freight Services, S.L. por parte de Servinter, S.A., con atribución a la sociedad absorbente del patrimonio íntegro de las sociedades absorbidas. La escritura de la fusión establece que las operaciones de las sociedades absorbidas se considerarán realizadas, a efectos contables, por cuenta de la sociedad absorbente, a partir del día 1 de enero de 2006. La información relativa a dicha fusión figura en las cuentas anuales correspondientes al ejercicio 2006.

Como consecuencia de dicha fusión, la Sociedad modificó su denominación social de Servinter, S.A., a Servinter Trans Freight, S.A. y afloró una reserva de fusión por importe de 1.193.089,47 euros (Nota 10.2).

Con fecha 30 de julio de 2009, en Juntas Generales de la Sociedad y de la sociedad Universal Forwarding, S.L. aprobaron el Proyecto de Fusión por absorción de Universal Forwarding, S.L. y Servinter Trans Freight, S.A. La referida fusión se operó mediante la absorción de Universal Forwarding, S.L (sociedad absorbida) por Servinter Trans Freight, S.A. (sociedad absorbente), con atribución a la sociedad absorbente del patrimonio íntegro de la sociedad absorbida. La escritura de la fusión establece que las operaciones de la sociedad absorbida se considerarán realizadas, a efectos contables, por cuenta de la sociedad absorbente, a partir del día 1 de enero de 2009.

Como consecuencia del proceso de fusión mencionado en el párrafo anterior se originó una reserva de fusión por importe de 3.972.168,96 euros (Nota 10.2) informado en las cuentas anuales de 2009.

Durante el ejercicio 2013, la Sociedad se fusionó con la sociedad participada al 100% Universal Global Logistics (CI), S.L.U.

Con fecha 4 de octubre de 2017 y, en el marco de una operación de reestructuración societaria del Grupo Noatum, Noatum Logistics, S.L.U. pasó a ser el Accionista Único de la Sociedad, tal y como se detalla en la Nota 1.2.

1.2. Estructura societaria del grupo

A cierre del ejercicio 2016 Noatum Logistics Spain, S.A.U. estaba integrada en el subgrupo de empresas que encabezaba Marítima del Mediterráneo, S.A.U.

Con fecha 4 de octubre de 2017 y, en el marco de una operación de reestructuración societaria del Grupo Noatum, Noatum Logistics, S.L.U. pasó a ser el Accionista Único de la Sociedad. La Sociedad está integrada en el Grupo Noatum cuya sociedad dominante es Noatum Holdings, S.L.U, con domicilio social se encuentra en Avenida Italia, 2 de Coslada (Madrid) siendo esta sociedad la que formula estados financieros consolidados. Las cuentas anuales consolidadas del Grupo Noatum se depositan en el Registro Mercantil de Madrid. Las cuentas anuales consolidadas del Grupo Noatum del ejercicio 2019 fueron formuladas por los Administradores de Noatum Holdings, S.L.U. en la reunión de su Consejo de Administración celebrada el 31 de julio de 2020 y aprobadas en la reunión del Consejo de Administración el 28 de octubre de 2020.

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 el Consejo de Administración 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, de los resultados de la Sociedad y de los flujos de efectivo habidos durante el correspondiente ejercicio. Estas cuentas anuales, que han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad, se someterán a la aprobación por el Accionista Único, estimándose que serán aprobadas sin modificación alguna. Por su parte, las cuentas anuales del ejercicio 2019 fueron aprobadas por el Accionista Único celebrada el 23 de octubre de 2020.

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

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 con el concepto de materialidad o importancia relativa definido en el marco conceptual del PGC 2007.

2.3. Principios contables no obligatorios aplicados

No se han aplicado principios contables no obligatorios. Adicionalmente, el Administrador Único ha 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

De acuerdo con la legislación mercantil, se presenta, a efectos comparativos, con cada una de las 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, además de las cifras del ejercicio 2020, las correspondientes al ejercicio anterior. En la memoria también se incluye información cuantitativa del ejercicio anterior, salvo cuando una norma contable específicamente establece que no es necesario.

2.5. Efectos de la pandemia COVID-19 en la actividad de la Sociedad

El 11 de marzo de 2020 la Organización Mundial de la Salud elevó la situación de emergencia de salud pública ocasionada por el brote del coronavirus (COVID-19) a pandemia internacional. La evolución de los hechos, a escala nacional e internacional, ha supuesto una crisis sanitaria sin precedentes que ha impactado en el entorno macroeconómico y en la evolución de los negocios. Para hacer frente a esta situación, durante el ejercicio 2020 se han adoptado una serie de medidas para hacer frente al impacto económico y social, que entre otros aspectos han supuesto restricciones a la movilidad de las personas. En particular, el Gobierno de España procedió, entre otras medidas, a la declaración del estado de alarma mediante la publicación del Real Decreto 463/2020, de 14 de marzo, que fue levantado el 1 de julio de 2020, y a la aprobación de una serie de medidas urgentes extraordinarias para hacer frente al impacto económico y social del COVID-19, mediante, entre otros, el Real Decreto-ley 8/2020, de 17 de marzo.

A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales está en vigor el estado de alarma declarado por el Gobierno de España mediante el Real Decreto 926/2020, de 25 de octubre, aprobado inicialmente hasta el 9 de noviembre de 2020, y que mediante el Real Decreto 956/2020, de 3 de noviembre, ha sido prorrogado hasta 9 de mayo de 2021.

La evolución de la pandemia está teniendo consecuencias para la economía en general, cuyos efectos en los próximos meses son inciertos y van a depender en gran medida de la evolución y extensión de la pandemia.

Hasta la fecha de presentación de las presentes cuentas anuales no se han producido efectos significativos en la actividad de la Sociedad y, conforme a las estimaciones actuales de los Administradores, no se estiman efectos relevantes en el ejercicio 2021.

2.6. 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 considern 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 2020, 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:

- Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de los pasivos por pensiones y otros compromisos con el personal (véase Nota 4.7).

- El cálculo de provisiones y la evaluación de litigios y pasivos contingentes (véase Nota 4.8).

- La estimación de los costes totales a incurrir en una operación y la estimación del margen considerando los ingresos previstos y los costes estimados a incurrir durante la ejecución de una operación, así como, la determinación del resultado de la transacción a la fecha de balance (véase Nota 4.10).

3. APLICACIÓN DE RESULTADOS

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2020, formulada por el Consejo de Administración que se espera sea aprobada por el Accionista Único, es la siguiente:

(Euros)	**2020**
Base de reparto	
Saldo de la cuenta de pérdidas y ganancias (beneficio)	301.688
	301.688
Distribución	
A resultados negativos de ejercicios anteriores	171.818
A otras reservas	129.870
	301.688

En los últimos 5 ejercicios la Sociedad no ha distribuido dividendos.

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 este 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.

Una vez cubiertas las atenciones previstas por la Ley o los estatutos sociales, 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

Los principales criterios de registro y valoración utilizados por la Sociedad en la elaboración de estas cuentas anuales son los siguientes:

4.1. Inmovilizado intangible

Como norma general, el inmovilizado intangible se valora inicialmente por su precio de adquisición o coste de producción. Posteriormente se valora a su coste minorado por la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, por las pérdidas por deterioro que haya experimentado. Dichos activos se amortizan en función de su vida útil. Cuando la vida útil de estos activos no puede estimarse de manera fiable se amortizan en un plazo de diez años.

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 precio de adquisición o coste de producción, y posteriormente se minora por la correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro, si las hubiera, conforme al criterio mencionado en la Nota 4.3.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los diferentes elementos que componen el inmovilizado material se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren.

Por el contrario, los importes invertidos en mejoras que contribuyen a aumentar la capacidad o eficiencia o a alargar la vida útil de dichos bienes se registran como mayor coste de los mismos.

La Sociedad amortiza el inmovilizado material siguiendo el método lineal, aplicando porcentajes de amortización anual calculados en función de los años de vida útil estimada de los respectivos bienes, según el siguiente detalle:

	Años de vida útil
Instalaciones técnicas y maquinaria	5 -12,5
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	5 - 12,5
Equipos para procesos de información	4

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

4.3. Deterioro del valor de los activos materiales e intangibles

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.

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no ha detectado ninguna evidencia de posibles pérdidas de valor en sus activos materiales e intangibles por lo que no ha registrado ninguna provisión por deterioro de estos.

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 estos son operativos.

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, 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 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. Pasivos por retribuciones a largo plazo al personal

La Sociedad clasifica sus compromisos por pensiones dependiendo de su naturaleza en planes de aportación definida y planes de prestación definida. Son de aportación definida aquellos planes en los que la Sociedad se compromete a realizar contribuciones de carácter predeterminado a una entidad separada (como puede ser una entidad aseguradora o un plan de pensiones), y siempre que no tenga la obligación legal, contractual o implícita de realizar contribuciones adicionales si la entidad separada no pudiera atender los compromisos asumidos. Los planes que no tengan el carácter de aportación definida se consideran de prestación definida.

Plan de prestación definida – prestaciones post-empleo

La Sociedad, de acuerdo con lo establecido en determinados convenios colectivos de sus distintos centros de trabajo, mantiene compromisos post-empleo en forma de premios; de entre ellos, mantiene externalizados unos premios de jubilación pagaderos al empleado en el momento de su jubilación. Dichos compromisos de jubilación con el personal, de prestación definida en forma de capital, se encuentran cubiertos por un contrato de seguro colectivo de jubilación que garantiza el importe asegurado en la fecha en que cada asegurado alcance la edad de jubilación.

La Sociedad reconoce en balance de situación la diferencia entre el valor actual de las retribuciones comprometidas y el valor razonable de los activos afectos al plan. Si de esta diferencia se pone de manifiesto un activo, su valoración no puede superar el valor actual de las prestaciones económicas que pueden retornar a la Sociedad en forma de reembolsos directos o en forma de menores contribuciones futuras, más, en su caso, la parte pendiente de imputar a resultados de los costes por servicios pasados no reconocidos.

Todas las variaciones de estos importes se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias, excepto:

- Las pérdidas y ganancias actuariales, que se registran directamente en patrimonio neto, reconociéndose como reservas.

- El importe que no puede ser registrado como activo por exceder del valor actual de las prestaciones económicas que pueden retornar a la Sociedad en forma de reembolsos o menores contribuciones futuras, más la parte pendiente de imputar a resultados de costes por servicios pasados, que se registra directamente en reservas.

Los costes por servicios pasados surgidos por el establecimiento de un nuevo plan de prestación definida o por una mejora en las condiciones del plan existente, se reconocen como gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias de la siguiente forma:

- Los derechos irrevocables se registran de forma inmediata.
- Los derechos revocables se registran de forma lineal en el periodo medio que resta hasta que sean irrevocables, salvo que surja un activo, en cuyo caso se registran de forma inmediata.

Otros compromisos con el personal

Los compromisos asumidos por la Sociedad para las coberturas de otros compromisos a largo plazo con el personal que no son retribuciones post-empleo (premios de vinculación, básicamente) se dotan internamente registrándose la obligación devengada del ejercicio con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias.

4.8. Provisiones y contingencias

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

- 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.

- 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. Salvo que sean considerados como remotos, los pasivos contingentes no se reconocen en las cuentas anuales, sino que se informa sobre los mismos en las notas de la memoria.

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

4.9. 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 impuestos diferidos 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 impuestos diferidos 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 impuestos diferidos, 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 de situación y estos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

La Sociedad en el ejercicio 2011 se acogió al régimen fiscal de tributación consolidada cuya cabecera es Noatum Holdings, S.L.U (anteriormente Noatum Maritime Holdings, S.L.U.), 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 por cobrar o a pagar que se generan por este concepto, se clasifican como cuentas a cobrar o a pagar con el grupo.

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 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.

4.10. 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. Tal y como se indica en la Nota 1 de las presentes cuentas anuales, la Sociedad desarrolla principalmente su actividad como transitario, prestando servicios de gestión, mediación y coordinación del transporte nacional e internacional de mercancías, así como las operaciones administrativas y trámites aduaneros relacionados con el mismo. El registro contable de dichos ingresos conlleva llevar a cabo una estimación de los ingresos y los costes totales a incurrir en una operación, así como la estimación del margen de la transacción considerando los ingresos y costes previstos a incurrir durante la ejecución de esta tomando en consideración, a su vez, las distintas condiciones aplicables a cada operación.

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.

4.11. 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.

4.12. Transacciones con partes vinculadas

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

4.13. 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.

El epígrafe "Gastos de Personal" de la cuenta de Pérdidas y Ganancias adjunta incluye un gasto por este concepto por importe de 723.484 euros (408.125 euros al 31 de diciembre de 2019).

4.14. 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.

4.15. 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 intangible son los siguientes:

(Euros)	Saldo inicial	Altas y (dotaciones)	Bajas	Traspasos	Saldo final
Ejercicio 2020					
Coste					
Aplicaciones informáticas	61.417	288	-	156.572	218.277
Anticipos de inmovilizado	124.308	51.877	-	(156.572)	19.613
	185.725	**52.165**	**-**	**-**	**237.890**
Amortización acumulada					
Aplicaciones informáticas	(55.967)	(2.062)	-	-	(58.029)
	(55.967)	**(2.062)**	**-**	**-**	**(58.029)**
Valor neto contable	**129.758**	**50.103**	**-**	**-**	**179.861**

(Euros)	Saldo inicial	Altas y (dotaciones)	Bajas	Traspasos	Saldo final
Ejercicio 2019					
Coste					
Aplicaciones informáticas	59.887	-	-	1.530	61.417
Anticipos de inmovilizado	14.213	127.664	(3.380)	(14.189)	124.308
	74.100	127.664	(3.380)	(12.659)	185.725
Amortización acumulada					
Aplicaciones informáticas	(54.136)	(1.831)	-	-	(55.967)
	(54.136)	(1.831)	-	-	(55.967)
Valor neto contable	**19.964**	**125.833**	**(3.380)**	**(12.659)**	**129.758**

5.1 Descripción de los principales movimientos

Las altas del inmovilizado en curso corresponden principalmente a aplicaciones informáticas para los nuevos almacenes que la Sociedad ha arrendado durante el 2020 (Ver Nota 6.3).

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no ha detectado ninguna evidencia de posibles pérdidas de valor en sus activos materiales e intangibles por lo que no ha registrado ninguna provisión por deterioro sobre los mismos.

El importe total de los elementos del inmovilizado intangible totalmente amortizados y en uso al 31 de diciembre de 2020 y 2019 ascienden a 53.167 y 53.167 euros, respectivamente.

Al 31 de diciembre de 2020 no existen compromisos firmes de compra de aplicaciones informáticas.

6. INMOVILIZADO MATERIAL

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

(Euros)	Saldo inicial	Altas y (dotaciones)	Bajas	Traspasos	Saldo final
Ejercicio 2020					
Coste					
Instalaciones técnicas y maquinaria	102.240	6.218	-	-	108.458
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	2.179.932	246.506	(154)	-	2.426.283
Equipos para procesos de información	409.902	75.067	(24.064)	-	460.905
Anticipos inmovilizados materiales	1.100	5.895	-	-	6.995
	2.693.173	**333.686**	**(24.218)**	**-**	**3.002.641**
Amortización acumulada					
Instalaciones técnicas y maquinaria	(46.817)	(3.596)	-	-	(50.413)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(783.667)	(193.353)	-	-	(977.020)
Equipos para procesos de información	(236.131)	(81.691)	1.313	-	(316.509)
	(1.066.615)	**(278.640)**	**1.313**	**-**	**(1.343.942)**
Valor neto contable	**1.626.559**				**1.658.699**
Ejercicio 2019					
Coste					
Instalaciones técnicas y maquinaria	90.631	12.459	(850)	-	102.240
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	1.363.679	622.784	-	193.469	2.179.932
Equipos para procesos de información	332.001	71.226	(791)	7.466	409.902
Anticipos inmovilizados materiales	7.466	184.310	(2.400)	(188.276)	1.100
	1.793.777	**890.778**	**(4.041)**	**12.659**	**2.693.173**
Amortización acumulada					
Instalaciones técnicas y maquinaria	(43.871)	(2.946)	-	-	(46.817)
Otras instalaciones, utillaje y mobiliario	(641.258)	(142.409)	-	-	(783.666)
Equipos para procesos de información	(164.812)	(71.355)	36	-	(236.131)
	(849.941)	**(216.710)**	**36**	**-**	**(1.066.615)**
Valor neto contable	**943.836**	**674.068**	**(4.005)**	**12.659**	**1.626.559**

6.1. Descripción de los principales movimientos

Las principales altas del ejercicio 2020 corresponden a mobiliario adquirido para la remodelación de almacenes debido a la necesidad de incremento de espacio por el crecimiento del negocio.

6.2. Arrendamientos operativos

El principal contrato de arrendamiento operativo de la Sociedad está formalizado con la sociedad Marítima del Mediterráneo, S.A.U. para el alquiler de las oficinas situadas en Barcelona y Valencia.

Durante el ejercicio 2020 se ha formalizado un adendo del ya existente contrato de arrendamiento de Llicà d'Amunt.

En el ejercicio 2019 la Sociedad formalizó los siguientes contratos:

- Arrendamiento operativo con la compañía VGP (Park) España 3, S.L. por el almacén y las oficinas ubicados en Llicà d'Amunt con un periodo de vigencia hasta el 1 de junio de 2024 y con una carencia de 5 meses.
- Arrendamiento operativo con la compañía VGP (Park) España 3, S.L. por el almacén y las oficinas ubicados en San Fernando de Henares con un periodo de vigencia hasta el 30 de agosto de 2025 y con una carencia de 6 meses.
- Arrendamiento operativo con la compañía Prologis Spain XLII, S.L. por el almacén y las oficinas ubicados en Ribarroja de Turia con un periodo de vigencia hasta el 28 de febrero de 2029 y con una carencia de 6 meses.

Adicionalmente, la Sociedad mantiene un contrato de arrendamiento con la compañía Santander Banif Inmobiliario, F.I.I. por la oficina de Barcelona ubicada en la Zona de Actividades Logísticas (Z.A.L.). Con fecha 1 de abril de 2014 la Sociedad firmó un nuevo contrato con fecha de vencimiento 30 de abril de 2020 para la ampliación de dichas oficinas en Barcelona.

Asimismo, la Sociedad mantiene un contrato de arrendamiento con la compañía Centros Logísticos Aeroportuarios, S.A. por las oficinas situadas en el aeropuerto de Madrid.

Los gastos totales de los diversos arrendamientos incurridos por la Sociedad en el ejercicio 2020 y 2019 han ascendido a 2.469.477 y 2.229.937 euros, respectivamente (Nota 14.3).

Al cierre del ejercicio 2020 y 2019 la Sociedad tiene contratado con los arrendadores las siguientes cuotas de arrendamiento mínimas (incluyendo, si procede, las opciones de compra), de acuerdo con los actuales contratos en vigor, sin tener en cuenta repercusión de gastos comunes, incrementos futuros por IPC, ni actualizaciones futuras de rentas pactadas contractualmente:

(Euros)	2020	2019
Hasta un año	2.000.691	1.947.465
Entre uno y cinco años	6.279.247	5.539.142
Más de cinco años	2.268.843	2.622.675
	10.548.781	**10.109.282**

6.3. Otra información

El detalle del coste de los activos materiales totalmente amortizados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

(Euros)	2020	2019
Instalaciones técnicas	41.427	41.427
Otras instalaciones	264.338	205.137
Mobiliario	125.899	124.060
Equipos para procesos de información	144.970	100.528
	576.634	**471.152**

La Sociedad tiene contratadas pólizas de seguros que cubren el valor neto contable del inmovilizado material.

Al 31 de diciembre de 2020 no existen compromisos firmes de compra para la adquisición de inmovilizado material de importe significativo.

7. INVERSIONES EN EL PATRIMONIO DE EMPRESAS DEL GRUPO Y ASOCIADAS

El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen este epígrafe son los siguientes:

(Euros)	Saldo inicial	Altas	Bajas	Deterioros	Saldo final
Ejercicio 2020					
Instrumentos de patrimonio	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-
Ejercicio 2019					
Instrumentos de patrimonio	598.469	-	(598.469)	-	-
	598.469	-	**(598.469)**	-	-

7.1. Descripción de los principales movimientos

Con fecha 26 de agosto de 2019, la Sociedad vendió su participación del 33% en Tandem Holdings Hong Kong Ltd por 798.284 euros (equivalente a 890.955 dólares americanos), generando un impacto positivo por importe de 199.815 euros en el epígrafe "Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financiero" de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio 2019.

Con fecha 10 de abril de 2019 y con fecha 2 de octubre de 2019 la Sociedad recibió de la mencionada participación 330.435 euros, correspondiente a dos dividendos por importe de 93.859 y 236.576 euros respectivamente, registrados en la Cuenta de Pérdidas y Ganancias del ejercicio 2019.

8. OTROS ACTIVOS FINANCIEROS

La composición de los activos financieros, excepto las inversiones en el patrimonio de empresas del grupo, asociadas y multigrupo (Nota 7), al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

(Euros)	Instrumentos de patrimonio		Créditos, derivados y otros		Total	
	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Activos financieros a largo plazo						
Préstamos y partidas a cobrar	-	-	310.217	329.486	310.217	329.486
Inversiones financieras a largo plazo	8.140	8.140	-	-	8.140	8.140
	8.140	**8.140**	**310.217**	**329.486**	**318.357**	**337.626**
Activos financieros a corto plazo						
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	-	-	36.777.173	40.795.139	36.777.173	40.795.139
Inversiones financieras a corto plazo	-	-	4.099.288	-	4.099.288	-
	-	**-**	**40.876.461**	**40.795.139**	**40.876.461**	**40.795.139**
	8.140	**8.140**	**41.186.678**	**41.124.625**	**41.194.818**	**41.132.765**

8.1. Préstamos y partidas a cobrar

El detalle de los activos financieros clasificados en esta categoría al 31 de diciembre es el siguiente:

(Euros)	Créditos, derivados y otros	
	2020	2019
Activos financieros a largo plazo		
Fianzas entregadas	309.760	329.029
Depósitos	457	457
Instrumentos de patrimonio	8.140	8.140
	318.357	**337.626**
Activos financieros a corto plazo		
Inversiones financieras a corto plazo	4.099.288	-
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	36.777.173	40.795.139
	40.876.461	**40.795.139**
	41.194.818	**41.132.765**

Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

La composición de este epígrafe al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

(Euros)	2020	2019
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	34.078.784	38.387.883
Clientes empresas del grupo y asociadas (Nota 17.1)	1.659.166	2.049.976
Deudores varios	1.005.220	305.119
Personal	-	3.434
Otros créditos con las administraciones públicas (Nota 13)	34.003	48.727
	36.777.173	**40.795.139**

Correcciones valorativas

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

(Euros)	2020	2019
Saldo inicial	2.512.528	1.949.793
Dotaciones	2.521.010,79	666.472
Reversión de la provisión	(684.299)	(103.737)
	4.349.240	**2.512.528**

El total del gasto reconocido en la partida de "Pérdidas por deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales" asciende al cierre de presente ejercicio a 1.883 miles de euros (579 miles en el ejercicio anterior), de los cuales 46 miles de euros se han considerado como incobrables, 17 miles en el ejercicio anterior.

Otros créditos a empresas del grupo

El importe registrado en este epígrafe corresponde principalmente al saldo deudor de la cuenta corriente de *cash-pooling* mantenida con el Accionista Único que al 31 de diciembre de 2020 presenta un saldo deudor por importe de 4.099.288 euros (0 euros a 31 de diciembre de 2019).

Esta cuenta de cash-pooling tiene vencimiento indefinido y devenga un tipo de interés de mercado.

9. EFECTIVO Y OTROS ACTIVOS LÍQUIDOS EQUIVALENTES

La composición de este epígrafe al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

(Euros)	2020	2019
Caja en euros	11.580	14.155
Cuentas corrientes a la vista	3.540.320	468.431
	3.551.901	**482.586**

Las cuentas corrientes a la vista devengan un tipo de interés de mercado.

No existen restricciones a la disponibilidad de estos saldos.

10. PATRIMONIO NETO Y FONDOS PROPIOS

10.1. Capital escriturado

El capital social al 31 de diciembre de 2020 y 2019 está representado 2.800 acciones nominativas de 60,1001 euros de valor nominal cada una, totalmente suscritas y desembolsadas.

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

El Accionista Único al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

(Euros)	2020	2019
Noatum Logistics, S.L.U.	100%	100%
	100%	**100%**

Al cierre del ejercicio 2020, la Sociedad forma parte, en calidad de garante, de un contrato de financiación sindicada (denominado "Facility Agreement") formalizado a nivel del Grupo Noatum entre Noatum Holdings, S.L.U. y Noatum Lojistik, A.S (anteriormente denominada Noatum Turkey Denizcilik Liman Ve Lojistik Hizmetleri Anonim Sirketi), como prestamistas, 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 el 100% de las acciones representativas del capital social de la Sociedad. Con fecha 27 de marzo de 2019, y como consecuencia de las operaciones corporativas acontecidas en el Grupo Noatum, se produjo una novación de dicha deuda sindicada a través de la cual se incorporó un nuevo tramo de financiación por importe de 19 millones de dólares americanos. Asimismo, con fecha 18 de diciembre de 2019, en el marco de otra reestructuración de la deuda financiera del Grupo al que la Sociedad pertenece, se volvió a modificar la deuda sindicada del Grupo incorporando un tramo de financiación por importe de 3,9 millones de euros. El importe de la deuda garantizada al cierre del ejercicio 2020 asciende a 83.047 miles de euros (100.413 miles de euros al 31 de diciembre de 2019).

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). En relación con este contrato se ha acordado un waiver según lo que se indica en las cuentas anuales de la sociedad dominante del grupo, Noatum Holdings, S.L.U., habiendo obtenido una dispensa en relación con el cumplimiento de un ratio. Asimismo, los Administradores de la Sociedad no prevén incumplimiento de la citada ratio financiera en los próximos ejercicios.

10.2. Reservas

El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen las reservas son los siguientes:

	Reservas			
Euros	**Saldo inicial**	**Distribución de resultados**	**Ganancias / Pérdidas actuariales (neto)**	**Saldo final**
Ejercicio 2020				
Reserva legal	33.657	-	-	33.657
Reservas voluntarias	1.483.246	-	-	1.483.246
Reservas de fusión	5.165.258	-	-	5.165.258
Reservas por pérdidas y ganancias actuariales y otros ajustes	347.628	-	36.243	383.871
	7.029.789	**-**	**36.243**	**7.066.032**
Ejercicio 2019				
Reserva legal	33.657	-	-	33.657
Reservas voluntarias	1.483.246	-	-	1.483.246
Reservas de fusión	5.165.258	-	-	5.165.258
Reservas por pérdidas y ganancias actuariales y otros ajustes	347.628	-	-	347.628
	7.029.789	**-**	**-**	**7.029.789**

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

A 31 de diciembre de 2019 y 2020, esta reserva se encontraba completamente constituida.

Reservas de fusión

Las reservas de fusión se han originado como consecuencia de las operaciones societarias descritas en la Nota 1.1 y son disponibles.

11. PROVISIONES Y CONTINGENCIAS

11.1. Obligaciones con el personal

El detalle de provisiones al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	A largo plazo	Total
Ejercicio 2020		
Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal (Nota 16)		
Retribuciones a largo plazo por prestación definida	1.094.927	1.094.927
Otros compromisos a largo plazo con el personal	59.085	59.085
	1.154.013	**1.154.013**
Ejercicio 2019		
Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal (Nota 16)		
Retribuciones a largo plazo por prestación definida	833.699	833.699
Otros compromisos a largo plazo con el personal	71.796	71.796
	905.495	**905.495**

Retribuciones a largo plazo de aportación definida

Las aportaciones devengadas por la Sociedad al Plan de Pensiones (a la póliza de seguros) por este concepto han ascendido a 142.842 euros en el ejercicio 2020 (198.856 euros en el ejercicio 2019), que se encuentran registrados en el epígrafe "Gastos de Personal – Provisiones" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta (Nota 14.2).

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, existían aportaciones devengadas pendientes de realizar por importe de 59.085 euros y 71.796 euros, respectivamente, registradas en el epígrafe "Provisiones a largo plazo – Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal" de los correspondientes balances de situación.

Retribuciones a largo plazo de prestación definida

El detalle del valor actual de los compromisos asumidos por la Sociedad en materia de retribuciones post-empleo y otras retribuciones a largo plazo, de los activos afectos destinados a la cobertura de los mismos, al cierre de los ejercicios 2020 y 2019, es el siguiente:

	Euros	
	2020	**2019**
Valor actual de las retribuciones comprometidas	1.175.090	1.175.090
Menos – Valor razonable de los activos afectos al plan	(307.044)	(310.430)
Otros conceptos	226.881	(30.961)
Provisiones a largo plazo – Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal (o activo, en su caso)	**1.094.927**	**833.699**

Los movimientos que se han producido, durante los ejercicios 2020 y 2019, en los compromisos asumidos con los empleados por la Sociedad y en el valor de los activos que los cubren, se presentan a continuación:

(Euros)	**Saldo inicial**	**Dotaciones**	**Coste financiero (Nota 14.5)**	**Efectos en Patrimonio Neto**	**Reversiones**	**Aplicaciones y pagos**	**Saldo final**
Ejercicio 2020 Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal	905.495	240.920	6.508	36.243	(35.053)	-	1.154.013
	905.495	**240.920**	**6.508**	**36.243**	**(35.053)**	**-**	**1.154.013**
Ejercicio 2019 Obligaciones por prestaciones a largo plazo al personal	913.694	198.856	13.464	-	(100.913)	(119.606)	905.495
	913.694	**198.856**	**13.464**	**-**	**(100.913)**	**(119.606)**	**905.495**

Las dotaciones de los ejercicios 2020 y 2019 en concepto de contribuciones anuales al sistema de prestación definida son las siguientes:

(Euros)	2020	2019
Obligaciones por prestaciones al personal a largo plazo		
Otros compromisos futuros con el personal	176.524	131.308
Plan de prestación definida	64.396	67.548
Total	**240.920**	**198.856**

11.2. Garantías comprometidas con terceros y otros pasivos contingentes

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no tiene prestados avales a terceros mediante entidades financieras en relación con la actividad normal de la Sociedad.

Asimismo, la Sociedad forma parte, en calidad de garante, de un contrato de financiación sindicada formalizado a nivel del Grupo (Nota 10.1) en virtud del cual se suscribió, entre otros, una prenda sobre la totalidad de las acciones representativas del capital social de la Sociedad; adhiriéndose de esta manera, en condición de garante solidario.

La Dirección de la Sociedad estima que los pasivos no previstos al 31 de diciembre de 2020 y 2019, que pudieran originarse por los avales prestados, si los hubiera, no serían significativos.

12. PASIVOS FINANCIEROS

La composición de los pasivos financieros al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es la siguiente:

	Deudas con entidades de crédito		Derivados y otros		Total	
(Euros)	2020	2019	2020	2019	2020	2019
Pasivos financieros a corto plazo						
Deudas a corto plazo	-	2.035.636	937	-	937	2.035.636
Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo (Nota 17.1)	-	-	388.576	2.770.467	388.576	2.770.467
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	-	-	38.240.287	30.328.495	38.240.287	30.328.495
	-	**2.035.636**	**38.629.800**	**33.098.962**	**38.629.800**	**35.134.598**

12.1. Débitos y partidas a pagar - Deudas con entidades de crédito y empresas del grupo

El movimiento de las deudas al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

(Euros)	01/01/2020	Flujos de caja	31/12/2020
A corto plazo			
Líneas de descuento con entidades de crédito	2.035.636	(2.035.636)	-
Deuda mantenida con empresas del grupo	2.770.467	(2.381.891)	388.576
	4.806.103	**(4.417.527)**	**388.576**

(Euros)	01/01/2019	Flujos de caja	31/12/2019
A corto plazo			
Líneas de descuento con entidades de crédito	1.544.127	491.509	2.035.636
Deuda mantenida con empresas del grupo	68.005	2.702.462	2.770.467
	1.612.132	**3.193.971**	**4.806.103**

La deuda mantenida en 2020 y 2019 corresponde a una cuenta corriente con empresas del Grupo que devenga un tipo de interés de mercado (Nota 17.4).

12.2. Débitos y partidas a pagar – Otros

El detalle de los pasivos financieros clasificados en esta categoría al 31 de diciembre es el siguiente:

(Euros)	2020	2019
Proveedores	32.505.020	26.654.333
Proveedores, empresas del grupo y asociadas (Nota 17.1)	2.860.432	2.057.984
Acreedores varios	594.238	-
Personal	1.575.233	1.082.853
Otras deudas con las Administraciones Públicas (Nota 13)	705.365	533.325
	38.240.287	**30.328.495**

12.3. Información sobre los aplazamientos de pagos efectuados a proveedores

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.

	2020	2019
	Días	Días
Periodo medio de pago a proveedores	31,85	28,66
Ratio de operaciones pagadas	27,54	28,67
Ratio de operaciones pendientes de pago	26,06	28,50
	Importe (Euros)	Importe (Euros)
Total pagos realizados	188.619.728	181.491.704
Total pagos pendientes	25.238.924	17.221.479

Conforme a la Resolución del ICAC, para el cálculo del período 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. SITUACION FISCAL

El detalle de los saldos relativos a activos fiscales y pasivos fiscales al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

	Largo plazo		Corto plazo	
(Euros)	**2020**	**2019**	**2020**	**2019**
Activos por impuesto diferido (Nota 13.2)	563.872	388.293	-	-
Otros créditos con las Administraciones Públicas (Nota 8.1)				
IVA	-	-	34.003	26.373
IGIC	-	-	-	5.417
Seguridad Social	-	-	-	16.937
	563.872	**388.293**	**34.003**	**48.727**
Pasivos por impuesto diferido (Nota 13.2)	53.911	115.876	-	-
Otras deudas con las Administraciones Públicas (Nota 12)				
IVA	-	-	260.887	91.415
IGIC	-	-	1.005	1.783
IRPF	-	-	193.682	181.806
Seguridad Social	-	-	249.791	258.321
	53.911	**115.876**	**705.365**	**533.325**

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 2020 la Sociedad tiene abiertos a inspección losejercicios 2016 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 IFF LuxCo1 S.à.r.l. y representada en España por Noatum 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 Holdings, S.L.U. por importe de 278.863 euros (109.714 euros al cierre del ejercicio 2019), que se incluye en la partida de "Provedores empresas del grupo y asociadas" del balance de situación (Nota 17.1).

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 2020			
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			
Operaciones continuadas			301.688
			301.688
Impuesto sobre Sociedades			
Operaciones continuadas			103.804
			103.804
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos			**405.492**
Diferencias permanentes			
Otras	9.723	-	9.723
Diferencias temporarias			
Con origen en el ejercicio	721.215	-	721.215
Con origen en ejercicios anteriores	(6.188)	(12.711)	(18.899)
Exceso de base imponible no aplicada en el Grupo Fiscal	-	-	-
Base imponible (resultado fiscal)			**1.117.531**

(Euros)	Cuenta de pérdidas y ganancias		
	Aumentos	Disminuciones	Total
Ejercicio 2019			
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio			
Operaciones continuadas			849.305
			849.305
Impuesto sobre Sociedades			
Operaciones continuadas			19.814
			19.814
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos			**869.119**
Diferencias permanentes			
Otras	6.195	(530.251)	(524.056)
Diferencias temporarias			
Con origen en el ejercicio	212.320	-	212.320
Con origen en ejercicios anteriores	-	(107.100)	(107.100)
Exceso de base imponible no aplicada en el Grupo Fiscal	-	-	-
Base imponible (resultado fiscal)			**450.283**

Los aumentos y disminuciones por diferencias permanentes se deben a los conceptos siguientes:

(Euros)	Aumentos	Disminuciones
Ejercicio 2020		
Otros gastos no deducibles	9.723	-
	9.723	**-**
Ejercicio 2019		
Dividendos y plusvalías no tributables	-	(530.251)
Dotaciones de cartera	-	-
Otros gastos no deducibles	6.195	-
	6.195	**(530.251)**

Los aumentos de las diferencias temporarias básicamente están compuestos por la dotación por provisión de prestaciones a largo plazo al personal (226 miles de euros) y provisión de morosidad (495 miles de euros).

Las disminuciones por diferencias temporarias obedecen, principalmente, a variaciones de la amortización (Nota 14.4).

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

(Euros)	2020		2019	
	Cuenta de pérdidas y ganancias	Ingresos y gastos imputados en patrimonio neto	Cuenta de pérdidas y ganancias	Ingresos y gastos imputados en patrimonio neto
Saldo de ingresos y gastos del ejercicio antes de impuestos	405.492	-	869.119	-
Carga impositiva teórica (tipo impositivo 25%)	101.373	-	217.280	-
Ajuste positivo en la imposición sobre beneficios	-	-	(66.452)	-
Diferencias permanentes al 25%	2.431	-	(131.014)	-
Gasto / (ingreso) impositivo efectivo	**103.804**	**-**	**19.814**	**-**

La conciliación entre el impuesto corriente y el gasto por impuesto sobre beneficios registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta es la siguiente:

(Euros)	2020		2019	
	Cuenta de pérdidas y ganancias	Ingresos y gastos imputados en patrimonio neto	Cuenta de pérdidas y ganancias	Ingresos y gastos imputados en patrimonio neto
Impuesto corriente	279.383	-	112.571	-
Ajuste por impuesto sobre sociedades del ejercicio anterior	-	-	(66.452)	-
Variación impuestos diferidos del ejercicio	(175.579)	-	(26.305)	-
	103.804	**-**	**19.814**	**-**

El cálculo del Impuesto sobre Sociedades que se encuentra pendiente de pago a cierre del ejercicio es el siguiente:

(Euros)	2020	2019
Impuesto corriente	279.383	112.571
Retenciones	(520)	(2.857)
Pagos a cuenta	-	-
Impuesto sobre Sociedades a pagar	**278.863**	**109.714**

Al estar la Sociedad en régimen de tributación consolidada, el saldo del impuesto sobre sociedades a pagar de los ejercicios 2020 y 2019 se encuentra incluido en el epigrafe de "Proveedores empresas del grupo y asociadas". Ver Nota 12.1.

13.2. Activos y pasivos por impuestos diferidos

El detalle y los movimientos de las distintas partidas que componen los activos y pasivos por impuestos diferidos son los siguientes:

		Variaciones reflejadas en		
(Euros)	**Saldo inicial**	**Cuenta de pérdidas y ganancias**	**Patrimonio neto**	**Saldo final**
Ejercicio 2020				
Activos por impuesto diferido				
Compromisos con el personal a largo plazo	380.557	140.884	36.243	557.684
Amortizaciones	7.736	(1.547)	-	6.188
	388.293	139.337	36.243	563.872
Pasivos por impuesto diferido				
Compromisos con el personal a largo plazo	(115.876)	71.025	-	(44.851)
	(115.876)	71.025	-	(44.851)
Ejercicio 2019				
Activos por impuesto diferido				
Compromisos con el personal a largo plazo	352.705	27.852	-	380.557
Amortizaciones	9.283	(1.547)	-	7.736
	361.988	26.305	-	388.293
Pasivos por impuesto diferido				
Compromisos con el personal a largo plazo	(115.876)	-	-	(115.876)
	(115.876)	-	-	(115.876)

Los activos por diferencias temporarias corresponden, principalmente, a los registrados por la actualización de las obligaciones por prestaciones al personal a largo plazo (Nota 11.1) y amortizaciones.

La Sociedad tiene deducciones no activadas pendientes de compensar por importe de 1.237 euros.

14. INGRESOS Y GASTOS

14.1. Importe neto de la cifra de negocios y Aprovisionamientos

Importe neto de la cifra de negocios

La distribución del importe neto de la cifra de negocios de la Sociedad por categorías de actividades, es la siguiente:

(Euros)	2020	2019
Segmentación por categorías de actividades		
Ingresos por fletes	107.707.835	81.912.395
Ingresos por transportes	12.337.994	14.863.182
Ingresoso por servicios varios	15.587.269	13.433.730
Ingresos por operaciones	9.597.827	9.726.529
Otros ingresos	11.484.266	12.250.908
	156.715.191	**132.186.744**

Aprovisionamientos

El importe registrado en el epígrafe "Aprovisionamientos" del ejercicio 2020 y 2019 de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta corresponde a los costes asociados a los ingresos por prestación de servicios de la Sociedad como transitario. Esto es, todos aquellos costes asociados principalmente a la prestación de los servicios de gestión, mediación y coordinación del transporte internacional de mercancías, así como las operaciones administrativas y trámites aduaneros relacionados con el mismo.

14.2. Cargas sociales

El detalle de cargas sociales es el siguiente:

(Euros)	2020	2019
Seguridad social	2.531.737	2.344.888
Otras cargas sociales	321.465	531.939
	2.853.202	**2.876.827**

14.3. Servicios exteriores

El detalle de servicios exteriores es el siguiente:

(Euros)	2020	2019
Arrendamientos (Nota 6.3)	2.469.477	2.229.937
Reparaciones y conservación	96.872	138.201
Servicios profesionales independientes	198.473	156.716
Transportes	-	134
Primas de seguros	555.601	469.456
Servicios bancarios	91.353	75
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	32.983	80.802
Suministros	97.078	130.347
Otros servicios	3.547.146	3.595.366
	7.088.981	**6.801.034**

Existe un contrato de apoyo a la gestión con la sociedad dominante del grupo, Noatum Holdings, S.L.U. (Véase Nota 17.4). El importe registrado por este servicio es de 1.697.665 euros al cierre del ejercicio 2020 (1.433.966 euros en el 2019).

14.4. Ingresos financieros

El detalle de ingresos financieros es el siguiente:

(Euros)	2020	2019
Dividendos de empresas del grupo (Notas 17.1)	-	330.435
Intereses de terceros		
Otros ingresos financieros	15.876	24.112
	15.876	**354.547**

14.5. Gastos financieros

El detalle de gastos financieros es el siguiente:

(Euros)	2020	2019
Intereses por deudas con empresas del grupo (Nota 17.1)	117.040	149.913
Por actualización de provisiones (Nota 11.1)	9.061	13.464
Otros gastos financieros	3.907	109.253
	130.008	**272.630**

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)	2020	2019
Activos		
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	5.698.972	4.331.268
Otros activos	3.475.286	461.738
	9.174.258	4.793.006
Pasivos		
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	1.711.079	1.429.367
	1.711.079	1.429.367
Inversión neta	**10.885.337**	**6.222.373**

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

(Euros)	2020	2019
Prestaciones de servicios	19.745.934	14.252.362
Trabajos realizados por otras empresas	(12.665.950)	(13.122.315)
	7.079.984	**1.130.047**

16. RETRIBUCIONES A LARGO PLAZO AL PERSONAL

La Sociedad, de acuerdo con lo establecido en determinados convenios colectivos de sus distintos centros de trabajo, mantiene obligaciones por prestaciones a largo plazo con el personal.

Dichas obligaciones son las siguientes:

Retribuciones a largo plazo de prestación definida post-empleo

La Sociedad tiene asumido el compromiso de pagar de una sola vez una cantidad en el momento del cese (si se cumplen determinados requisitos), de acuerdo con los convenios colectivos que le son de aplicación.

Los premios de jubilación están externalizados desde 31 de diciembre de 2006 y figuran cubiertos mediante pólizas de seguro suscritas con entidades no vinculadas, que cumplen los requisitos establecidos en el Real Decreto 1588/1999, de 15 de octubre.

El valor actual de las retribuciones comprometidas a 31 de diciembre de 2020 por premios de jubilación es, en general, igual al valor razonable de los activos afectos a dichas retribuciones (pólizas de seguro).

El valor actual de los compromisos se ha determinado bajo la metodología de Acreditación proporcional ounit credit. Las principales hipótesis financieras y actuariales utilizadas en los ejercicios 2020 y 2019 son las siguientes:

2020	**Hipótesis**
Método de cálculo:	Projected Unit Credit
Tablas de mortalidad	PERM/F 2000 P
Tasas de incapacidad	Invalidez total de la OM77 neta de gastos
Tipo de descuento	0,77%
Tasas de permanencia (1)	Orden EHA/3433/2006
Tasa de crecimiento de los salarios	1,50%
Tasa anual de crecimiento de los premios a tanto alzado:	1,50%
Edad de jubilación	65 años

2019	**Hipótesis**
Método de cálculo:	Projected Unit Credit
Tablas de mortalidad	PERM/F 2000 P
Tasas de incapacidad	Invalidez total de la OM77 neta de gastos
Tipo de descuento	0,77%
Tasas de permanencia (1)	Orden EHA/3433/2006
Tasa de crecimiento de los salarios	1,50%
Tasa anual de crecimiento de los premios a tanto alzado:	1,50%
Edad de jubilación	65 años

(1) Se utilizará la tasa indicada según el CNAE de la Sociedad y solo en aquellos casos en los que el empleado no ha alcanzado la primera edad en la que está prevista una indemnización por convenio.

Otros compromisos futuros con el personal a largo plazo

Al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad mantiene compromisos futuros por prestaciones a largo plazo con el personal por importe de 879.862 y 845.212 euros, respectivamente, que vienen establecidos por los convenios colectivos que le son aplicables y que no son de obligada exteriorización ni considerados como retribuciones post-empleo. Básicamente, dichos compromisos corresponden a ciertos premios que se entregarán al empleado al alcanzar una antigüedad establecida por convenio.

El valor actual de los compromisos se ha determinado bajo la metodología de Acreditación proporcional o unit credit. Las principales hipótesis financieras y actuariales utilizadas en los ejercicios 2020 y 2019 son las siguientes:

2020	**Hipótesis**
Método de cálculo:	Projected Unit Credit
Tablas de mortalidad	PERM/F 2000 P
Tasas de incapacidad	Invalidez total de la OM77 neta de gastos
Tipo de descuento	0,77%
Tasas de permanencia (1)	Orden EHA/3433/2006
Tasa de crecimiento de los salarios	1,50%
Tasa anual de crecimiento de los premios a tanto alzado:	1,50%
Edad de jubilación	65 años

2019	**Hipótesis**
Método de cálculo:	Projected Unit Credit
Tablas de mortalidad	PERM/F 2000 P
Tasas de incapacidad	Invalidez total de la OM77 neta de gastos
Tipo de descuento	0,77%
Tasas de permanencia (1)	Orden EHA/3433/2006
Tasa de crecimiento de los salarios	1,50%
Tasa anual de crecimiento de los premios a tanto alzado:	1,50%
Edad de jubilación	65 años

(1) Se utilizará la tasa indicada según el CNAE de la Sociedad y sólo en aquellos casos en los que el empleado no ha alcanzado la primera edad en la que está prevista una indemnización por convenio.

17. OPERACIONES CON PARTES VINCULADAS

Las partes vinculadas con las que la Sociedad ha realizado transacciones durante los ejercicios 2020 y 2019, así como la naturaleza de dicha vinculación, es la siguiente:

	Naturaleza de la vinculación
Noatum Holdings, S.L.U.	Sociedad Dominante del Grupo
Noatum Maritime, S.L.U.	Sociedad Dominante directa
Marítima del Mediterráneo, S.A.U.	Sociedad de Grupo
Rudder Marine Services & Ship Repairs, S.L.	Sociedad de Grupo
Noatum Logistics S.L.U.	Sociedad de Grupo
Marmedsa, S.A.R.L.	Sociedad de Grupo
Actanis, S.A.U.	Sociedad de Grupo
Marmedsa Bemarine, SPA	Sociedad de Grupo
Combalía Agencia Marítima, S.A.U.	Sociedad de Grupo
Samskip Multimodal Contaner Logístics, S.A.U.	Sociedad de Grupo
Noatum Terminals S.L.	Sociedad de Grupo
Marmedsa USA LLC	Sociedad de Grupo
Noatum Terminal Malaga Cranes, S.L.U.	Sociedad de Grupo
Frigoríficos de Castellón, S.A.	Sociedad de Grupo
Noatum Chartering, S.L.	Sociedad de Grupo
Marmedsa Logístic Services, S.A.	Sociedad de Grupo
Noatum Lojistik, A.S.	Sociedad de Grupo
Universal Forwarding, SPA	Sociedad de Grupo
Universal Marítima Portugal Unipessoal, Lda.	Sociedad de Grupo
Universal Marítima S.A.R.L.	Sociedad de Grupo
Noatum Logistics Portugal Unipessoal, Lda.	Sociedad de Grupo
Noatum Portugal, S.A.	Sociedad de Grupo
Noatum Terminal Santander, S.A.U.	Sociedad de Grupo
Marmedsa Maroc, S.A.R.L.	Sociedad de Grupo
Trafimar Maroc, S.A.R.L.	Sociedad de Grupo
Noatum Terminal Tarragona, S.A.	Sociedad de Grupo
Grupajes y Trincajes Port, S.L.	Sociedad de Grupo
Noatum Terminal Polivalente Santander, S.L.U.	Sociedad de Grupo
Marmedsa Noatum Chile SpA	Sociedad de Grupo
Marmedsa Agência Marítima (Portugal), Lda.	Sociedad de Grupo
Autoterminal, S.A.U.	Sociedad de Grupo
Noatum Terminal Malaga, S.A.U.	Sociedad de Grupo
Noatum Terminal Sagunto, S.L.U.	Sociedad de Grupo
Universal Marítima, S.L.	Sociedad de Grupo
Lematrans Castellón, S.A.	Sociedad de Grupo
Noatum Terminal Castellón, S.A.	Sociedad de Grupo
Actanis Proje Kargo VE Lojistik, A.S	Sociedad de Grupo
Actanis Unipessoal, Lda.	Sociedad de Grupo
Euroship Services Barcelona, S.L.	Sociedad de Grupo
Noatum Logistics (Shanghai) Lich	Sociedad de Grupo
Noatum Logistics Chile Ltda.	Sociedad de Grupo
Noatum Logistics Colombia Inc.	Sociedad de Grupo
Noatum Logistics India Private	Sociedad de Grupo
Noatum Logistics Korea Limited	Sociedad de Grupo
Noatum Logistics Peru Inc. S.R	Sociedad de Grupo
Noatum Logistics Taiwan Limite	Sociedad de Grupo
Noatum Logistics UK Limited.	Sociedad de Grupo

Noatum Project Cargo México, S.A.	Sociedad de Grupo
Rudder Morocco Marine Services & Ship Repairs, S.L.	Sociedad de Grupo
S5 West Med, S.L.	Sociedad de Grupo
Marítima Consiflet, S.A.	Sociedad Asociada
Progeco Bilbao, S.A.	Sociedad Asociada
Rudder Logistics Tarragona, S.L.	Sociedad Asociada
Atlas Forwarding Mediterráneo, S.L.	Sociedad Asociada
Barcelona Container Depot Service, S.L.	Sociedad Asociada
Atlas Forwarding, S.L.	Sociedad Asociada
Cross Staff Logistics Procurement Consultant Iberia, S.L.	Sociedad Asociada
C. Steinweg Iberia, S.L.	Sociedad Asociada
Terminal Marítima de Cartagena, S.L.	Sociedad Asociada
Noatum UECC Terminal Pasajes, S.L.	Sociedad Asociada
Transportes Rontegui, S.L.	Sociedad Asociada
Erhardt Mediterráneo, S.L.	Sociedad Asociada
Algeposa Asturias, S.A.	Sociedad Asociada
Levantino Aragonesa de Tránsitos, S.A.	Sociedad Asociada
Progeco Vigo, S.A.	Sociedad Asociada
Vinatrans Bizkaia, S.L.	Sociedad Asociada
Algeposa Huelva, S.L.	Sociedad Asociada
Cleaning Container Stop Barcelona, S.L.	Sociedad Asociada
Transportes Portuarios Gallegos, S.L.	Sociedad Asociada
Servicios Logísticos Portuarios, SLP S.A.	Sociedad Asociada
Progeco España, S.A.	Sociedad Asociada
S5 Agency World Ltd	Sociedad Asociada
Terminales Marítimos de Galicia, S.L.	Sociedad Asociada
E. Erhardt y Cía, S.A.	Otras Partes Vinculadas
Algeposa Tarraco, S.L.	Otras Partes Vinculadas
Marítima Euroship, S.A.	Otras Partes Vinculadas
Romeu y Cia, S.A.	Otras Partes Vinculadas
Noatum Port Holdings, S.L.U.	Otras Partes Vinculadas
Vasco Catalana de Consignaciones, S.A.	Otras Partes Vinculadas
Conte Rail, S.A.	Otras Partes Vinculadas
Noatum Terminal Graneles Santander, S.A.	Otras Partes Vinculadas
Operaciones Portuarias Canarias, S.A.	Otras Partes Vinculadas
Pitarch Logística, S.L.	Otras Partes Vinculadas
Noatum Terminal Polivalente de Sagunto, S.L.U.	Otras Partes Vinculadas
Noatum Ports, S.L.U.	Otras Partes Vinculadas
Noatum Container Terminal Málaga, S.A.	Otras Partes Vinculadas
MacAndrews, S.A.	Otras Partes Vinculadas
A. Pérez y Cia, S.L.	Otras Partes Vinculadas
Noatum Ports Valenciana, S.A.U	Otras Partes Vinculadas
C.G. Powell Company	Otras Partes Vinculadas
Containerships CMA CGM, S.A.U.	Otras Partes Vinculadas
Cosco Shipping Ports Ltd.	Otras Partes Vinculadas
CSP Iberian Valencia Terminal	Otras Partes Vinculadas
Sagtransiter, S.L.U.	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.

17.1. Entidades vinculadas

Los saldos mantenidos con entidades vinculadas son los siguientes:

(Euros)	Sociedad dominante del grupo	Sociedad dominante directa	Otras sociedades del grupo	Empresas asociadas	Otras partes vinculadas	Total
Ejercicio 2020						
Clientes (Nota 8.1 y 8.2)	(21.543)	25.288	1.476.392	179.027	-	1.659.166
Deudas a corto plazo (Nota 12.1)	-	(388.576)	-	-	-	(388.576)
Cuenta corriente con empresas del grupo (Nota 8.1)	-	4.099.288	-	-	-	4.099.288
Proveedores (Nota 12.2)	(411.616)	(215.839)	(1.590.521)	(147.688)	(494.768)	(2.860.432)
Ejercicio 2019						
Clientes (Nota 8.1 y 8.2)	172	351	1.469.055	580.279	119	2.049.976
Deudas a corto plazo (Nota 12)	-	(2.660.754)	-	-	-	(2.660.754)
Deudas a corto plazo por tributación consolidada (Nota 8.1 y 13)	(109.713)	-	-	-	-	(109.713)
Proveedores (Nota 12)	-	(79.464)	(1.478.453)	(353.570)	(146.498)	(2.057.984)

Contratos con el Accionista Único

Los principales contratos vigentes entre la Sociedad y su Accionista Único al 31 de diciembre de 2020 y 2019 son el contrato de cuenta corriente, con vencimiento indefinido y que devenga un tipo de interés de mercado (Nota 8.1), y el contrato de apoyo a la gestión con la Sociedad Dominante.

El saldo registrado en el epígrafe "Clientes, empresas del grupo y asociadas" mantenido con "Otras sociedades del Grupo" corresponde, principalmente, al saldo deudor con Marítima del Mediterráneo, S.A.U. por importe de 670.674 euros (532.249 euros en 2019), Actanis, S.A. por importe de 204.452 euros (112.728 euros en 2019), Noatum Logistics (Shangai) Limited por importe de 209.775 euros (323.368 euros en 2019). El saldo registrado en el mismo epígrafe mantenido con "Empresas asociadas" corresponde, principalmente, al saldo deudor con C. Steinweg Iberia, S.L. por importe de 165.324 euros (200.146 euros en 2019) y Atlas Forwarding Mediterraneo S.L. por importe de 389.391 euros (341.834 euros en 2019).

El saldo registrado en el epígrafe "Proveedores, empresas del grupo y asociadas" mantenido con "Otras sociedades del Grupo" corresponde, principalmente, al saldo acreedor con Marítima del Mediterráneo, S.A.U. por importe de 718.974 euros (373.185 euros en 2019).

Las transacciones realizadas con entidades vinculadas son las siguientes:

(Euros)	Sociedad dominante del grupo	Sociedad dominante directa	Otras sociedades del grupo	Empresas asociadas	Otras partes vinculadas	Total
Ejercicio 2020						
Prestación de servicios	-	-	4.589.302	2.017.107	-	6.606.409
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	-	-	202.501	-	-	202.501
Trabajos realizados por otras empresas	-	-	(12.956.917)	(2.154.204)	(1.094.160)	(16.205.281)
Servicios exteriores	-	-	(3.009.213)	-	-	(3.009.213)
Ingresos financieros – Intereses (Nota 7.1 y 14.4)	-	-	200	-	-	200
Gastos financieros (Nota 14.5)	-	-	(117.040)	-	-	(117.040)
Ejercicio 2019						
Prestación de servicios	-	-	4.377.221	2.019.128	-	6.396.349
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente	-	-	242.360	2.000	-	244.360
Trabajos realizados por otras empresas	-	-	(10.107.183)	(2.468.112)	(1.075.650)	(13.650.945)
Servicios exteriores	(1.575.617)	(853.829)	(714.418)	(4.622)	-	(3.148.486)
Ingresos financieros – Dividendos (Nota 7.1 y 14.4)	-	-	-	(330.435)	-	(330.435)
Gastos financieros (Nota 14.5)	-	(149.913)	-	-	-	(149.913)

Las transacciones registradas en el epígrafe "Prestaciones de servicios" con "Otras sociedades del Grupo" corresponden, principalmente, a Actanis, S.A. por importe de 1.365.966 euros (1.583.035 euros en 2019), Marítima del Mediterráneo, S.A.U. por importe de 1.357.539 euros (1.283.530 euros en 2019), Noatum Logistics Shangai por importe de 374.050 (18.363 en 2019) y Noatum Logistics USA por importe 282.711 euros (125.239 en 2019)

Las transacciones registradas en el epígrafe "Trabajos realizados por otras empresas" con "Otras sociedades del Grupo" corresponden, principalmente, a los trabajos realizados por Marítima del Mediterráneo, S.A.U. por importe de 3.404.489 euros (5.480.488 euros en 2019), Noatum Logistics Shangai por importe de 2.723.708 euros (1.509.296 euros en 2019); con "Empresas asociadas" corresponden, principalmente, a Servicios Logísticos Portuarios, SLP S.A. por importe de 1.078.353 euros (811.118 euros en 2019) y a Marítima Consiflet, S.A. por importe de 706.332 euros (1.345.403 euros en 2019) y a; y con "Otras partes vinculadas" corresponden principalmente a A. Pérez y Cia, S.L. por importe de 912.257 euros (875.699 euros en 2019).

Las transacciones registradas en el epígrafe "Servicios Exteriores" corresponde al contrato de apoyo a la gestión con Noatum Holdings, S.L.U. (anteriormente Noatum Maritime Holdings, S.L.U.) por importe de 2.077.707 euros al cierre del ejercicio 2020 (1.433.966 euros en el 2019).

17.2. Administrador Único 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)	2020	2019
Alta Dirección		
Sueldos	721.183	1.023.320
	721.183	**1.023.320**

Salvo por las obligaciones que se derivan de los convenios colectivos que son de aplicación a todo el personal de la Sociedad, cuyas características y cálculos actuariales se detallan en la Nota 16 de la memoria y en los que están incluidos los miembros de la Alta Dirección que les afecta, al 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad no ha pagado ningún tipo de remuneración, ni tiene obligaciones contraídas en materia de pensiones y de seguros de vida respecto a los miembros anteriores, ni tiene obligaciones asumidas por cuenta de ellos a título de garantía. Asimismo, al 31 de diciembre de 2020 y 2019 no existen anticipos ni créditos entregados al Administrador Único o a los miembros de la Alta Dirección.

Los Administradores de la Sociedad están cubiertos por un seguro de responsabilidad civil cuya prima satisfecha en el ejercicio 2020, ha ascendido a 254.648 (333.169 euros en 2019).

17.3. Información en relación con situaciones de conflicto de intereses por parte del Consejo de Administración

Al cierre del ejercicio 2020 los miembros del Consejo de Adminsitración de la Sociedad no han comunicado a los Adminsitradores 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.

17.4. Contratos con sociedades del grupo

Al cierre del ejercicio 2020 y 2019 existe un contrato de apoyo a la gestión con la sociedad dominante del grupo, Noatum 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.

18. 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 del grupo al que pertenece 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.

18.1 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.

No existe una concentración significativa del riesgo crédito con terceros.

18.2 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. Dado que la Sociedad no tiene prácticamente activos o pasivos no corrientes, la exposición al riesgo de cambios en los tipos de interés es mínima.

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.

18.3 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 liquidas 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 de situación.

Asimismo, la Sociedad recibe la financiación necesaria para realizar sus actividades de su Accionista Unico a través de la cuenta corriente mantenida entre ambas.

19. OTRA INFORMACIÓN

19.1. 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 2020				
Alta Dirección	-	-	-	-
Directivos	11	2	13	13
Mandos intermedios	27	10	37	38
Técnicos	-	-	-	-
Administrativos	-	-	-	-
Resto de personal	85	111	196	204
	123	**123**	**246**	**256**
Ejercicio 2019				
Alta Dirección	9	1	10	10
Directivos	2	3	5	6
Mandos intermedios	25	9	34	33
Técnicos	56	96	152	144
Administrativos	19	20	39	37
Resto de personal	-	1	1	2
	111	**130**	**241**	**232**

El Consejo de Administración está formado por 3 personas, todas ellos hombres.

Al 31 de diciembre de 2020 el número de empleados con discapacidad mayor o igual al 33% en plantilla de la Sociedad es 1.

19.2. Honorarios de auditoría

Los honorarios devengados en el ejercicio por los servicios prestados por el auditor de cuentas han sido los siguientes:

(Euros)	2020	2019
Servicios de Auditoría	40.000	48.000
	40.000	**48.000**

19.3. Modificación o resolución de contratos

Durante el ejercicio 2020 no se ha producido ninguna operación ajena al tráfico ordinario de la Sociedad que supusiera una modificación o extinción anticipada de cualquier contrato entre la Sociedad y cualquiera de sus socios, Miembros del Consejo de Administración o persona que actúe por cuenta de ellos.

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, esta 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 esta. 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

Durante el ejercicio actual y el ejercicio anterior, no se ha producido ningún movimiento en la partida de derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

21. HECHOS POSTERIORES AL CIERRE

Con fecha diciembre 2020, el Consejo de Administración ha aprobado el proceso de integración de Actanis, S.A.U. a Noatum Logistics Spain, S.A.U. por el cuál Noatum Logistics Spain, S.A.U. absorberá a la Sociedad durante el ejercicio 2021. Dicho proceso de integración supondrá el traslado del resto de los trabajadores de la Sociedad y tiene como finalidad mejorar eficiencias aportando un valor global competitivo, además de generar sinergias y aprovechar conocimientos compartidos dentro del grupo.

Salvo lo indicado en el párrafo anterior, desde el cierre del ejercicio hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales, no ha ocurrido ningún hecho posterior adicional que haya supuesto la modificación de la información contenida en la memoria, ni que afecte a la evaluación de la empresa por parte de terceros.

EVOLUCIÓN DE LA SOCIEDAD

La actividad principal de la Sociedad es la propia de un transitario, esto es, la gestión, mediación y coordinación del transporte internacional de mercancías, así como la organización de las operaciones administrativas del transporte, como los trámites aduaneros que supone el mismo. Dentro del sector en el que presta sus servicios, la alta competitividad en el precio de los servicios determina el principal riesgo a afrontar. Tal y como se menciona en la nota 2.5 de la memoria de las cuentas anuales, no se han producido efectos significativos derivados de la pandemia COVID-19 en la actividad de la Sociedad y no se estiman efectos relevantes en el ejercicio 2021.

Al 31 de diciembre del 2020 la Sociedad tenía 246 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 18 de la memoria adjunta.

EVOLUCIÓN PREVISIBLE DE LA SOCIEDAD

Para el ejercicio 2021 la Sociedad pretende potenciar al máximo las líneas de negocio existentes, así como continuar con la búsqueda de nuevas áreas de desarrollo.

Con fecha diciembre 2020, el Consejo de Administración ha aprobado el proceso de integración de Actanis, S.A.U. a Noatum Logistics Spain, S.A.U. por el cuál Noatum Logistics Spain, S.A.U. absorberá a la Sociedad durante el ejercicio 2021. Dicho proceso de integración supondrá el traslado del resto de los trabajadores de la Sociedad y tiene como finalidad mejorar eficiencias aportando un valor global competitivo, además de generar sinergias y aprovechar conocimientos compartidos dentro del grupo.

Salvo lo indicado en el párrafo anterior, desde el cierre del ejercicio hasta la fecha de formulación de las cuentas anuales, no ha ocurrido ningún hecho posterior adicional que haya supuesto la modificación de la información contenida en la memoria, ni que afecte a la evaluación de la empresa por parte de terceros.

DERIVADOS FINANCIEROS

Al 31 de diciembre de 2020 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 2020.

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 2020 ha sido de 31,85 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, de forma que cumpla los plazos establecidos en la Ley 3/2004 de 29 de diciembre, en la mayor brevedad posible.

NOATUM LOGISTICS SPAIN, S.A.U.

Nombre, apellidos y firma de los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad que formulan el 31 de marzo de 2021 las presentes cuentas anuales.

D. Antonio Campoy García
Presidente del Consejo de Administración

D. Franck Boniface Berthelot
Vocal del Consejo de Administración

D. Rafael Torres Brinkmann
Consejero Delegado del Consejo de Administración

Dª Laia Colomé Martí
Secretaria – no consejera