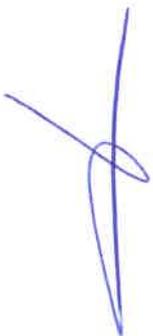


**EXIS INVERSIONES EN
CONSULTORÍA
INFORMÁTICA Y
TECNOLOGÍA, S.A.**

Informe de Auditoría

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

A handwritten signature in blue ink, consisting of a vertical line with a loop at the bottom and a diagonal stroke crossing it.

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de Exis Inversiones en Consultoría Informática y Tecnología, S.A.:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Exis Inversiones en Consultoría Informática y Tecnología, S.A. (*en adelante, "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 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 terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (*que se identifica en la Nota 2.1 de la Memoria adjunta*) 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 en la obra en curso de ejecución

Descripción

Los ingresos de la Sociedad proceden, fundamentalmente, de la prestación de servicios relacionados con las tecnologías de la información. Estos servicios, generalmente, se prestan mediante la realización de proyectos que se ejecutan a lo largo de un determinado periodo de tiempo, de forma que, tal y como se indica en la Nota 4.12 de la Memoria adjunta, los ingresos derivados de cada contrato se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias en función del grado de avance de cada proyecto. Por ello, al cierre del ejercicio, una parte de los ingresos de la Sociedad y de las cuentas a cobrar corresponde a proyectos no finalizados (*“obra en curso” o “proyectos en curso de ejecución”*), véanse Notas 8 y 13.1 de la Memoria adjunta.

La aplicación de este método de reconocimiento de ingresos requiere la realización de estimaciones significativas por parte de la Dirección de la Sociedad, tales como la determinación de los costes incurridos y los pendientes de incurrir a la finalización de cada proyecto, el grado de avance de los proyectos al cierre del ejercicio y el resultado previsto en los mismos a la finalización de los correspondientes contratos.

Por los motivos anteriormente descritos, hemos considerado el reconocimiento de ingresos en la obra en curso como uno de los aspectos más relevantes de nuestra auditoría.

Procedimientos aplicados en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría han consistido en la realización de las siguientes pruebas sustantivas en detalle, sobre una muestra de contratos de servicios prestados durante el ejercicio:

- Verificación de la razonabilidad de las hipótesis empleadas por la Dirección de la Sociedad para determinar el grado de avance y su consistencia con la información disponible relativa al estado de ejecución de los proyectos y los costes incurridos así como con los términos contractuales de los mismos.
- Revisión de la corrección aritmética del cálculo realizado para determinar los ingresos devengados por el método del grado de avance en relación con los proyectos en curso seleccionados.
- Revisión de la consistencia de las hipótesis de grado de avance de la Dirección con la información soporte.
- Revisión de los hechos posteriores acaecidos tras el cierre del ejercicio para contrastar que no existen desviaciones o modificaciones en los términos de los contratos que, pudiendo afectar de forma significativa a la estimación del grado de avance de los proyectos en curso, no hubiesen sido tenidos en consideración.

Asimismo, hemos revisado que los desgloses de información incluidos en las Notas 8 y 13.1 de la Memoria de las cuentas anuales adjuntas en relación con este aspecto resultan adecuados a los requeridos por la normativa contable aplicable.

Reconocimiento de ingresos en la obra en curso de ejecución

Descripción

Procedimientos aplicados en la auditoría

Los resultados de los procedimientos realizados han permitido alcanzar de forma razonable los objetivos de auditoría para los cuales dichos procedimientos fueron diseñados.

Recuperación de los impuestos diferidos por bases imponibles negativas

Descripción

El balance a 31 de diciembre de 2020 adjunto incluye un saldo de 326.878 euros de activos por impuesto diferido correspondiente a créditos fiscales por bases imponibles negativas.

Al cierre del ejercicio, la Dirección de la Sociedad prepara un modelo de proyecciones financieras con objeto de evaluar la recuperación de los citados activos fiscales, considerando las novedades legislativas y los últimos presupuestos y planes de negocio aprobados.

Identificamos este aspecto como uno de los más relevantes en nuestra auditoría, ya que la preparación de estas proyecciones requiere de un elevado nivel de juicio por parte de la Dirección de la Sociedad, así como de la aplicación de hipótesis clave y asunciones significativas por parte de la misma.

Procedimientos aplicados en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros, la revisión de las mencionadas proyecciones financieras, haciendo especial énfasis en:

- El análisis de la coherencia de los resultados reales obtenidos en comparación con los proyectados en las proyecciones del ejercicio anterior.
- El análisis de la razonabilidad de las proyecciones de los ejercicios futuros y la congruencia de las mismas con las utilizadas en otras áreas estimativas.

Por último, hemos evaluado que la Nota 12.5 de la Memoria adjunta contiene los desgloses requeridos a este respecto por el marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad.

Los resultados de los procedimientos realizados han permitido alcanzar de forma razonable los objetivos de auditoría para los cuales dichos procedimientos fueron diseñados.

Otra información: Informe de gestión

La *Otra información* comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2020, cuya formulación es responsabilidad del Administrador Único de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión, de conformidad con lo exigido por la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, consiste en evaluar e informar sobre la concordancia del informe de gestión con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la Sociedad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas, 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 del Administrador Único en relación con las cuentas anuales

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

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

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

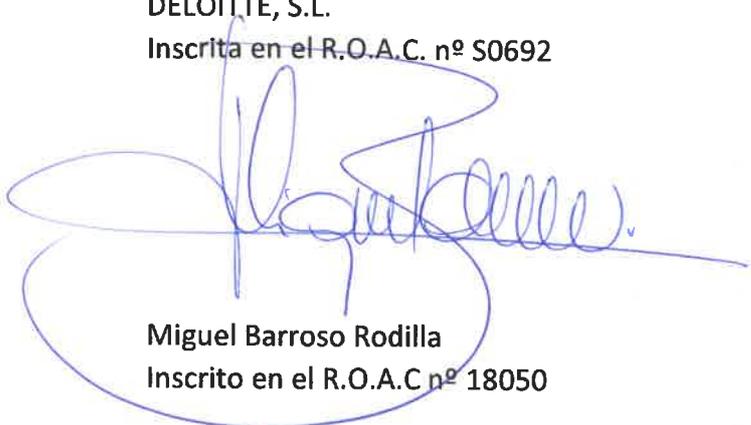
Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión.

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

En el Anexo I de este informe de auditoría se incluye una descripción más detallada de nuestras responsabilidades en relación con la auditoría de las cuentas anuales. Esta descripción que se encuentra en las páginas 6 y 7 es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

DELOITTE, S.L.

Inscrita en el R.O.A.C. nº S0692



Miguel Barroso Rodilla

Inscrito en el R.O.A.C nº 18050

9 de abril de 2021



DELOITTE, S.L.

2021 Núm. 04/21/00697

SELLO CORPORATIVO: 96,00 EUR

Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional

Anexo I de nuestro informe de auditoría

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

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

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

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en las cuentas anuales, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas, o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias, y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la Sociedad.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por el Administrador Único.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por el Administrador Único, 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 el Administrador Único de la Sociedad en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificados y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.

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

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

EXIS INVERSIONES EN CONSULTORÍA INFORMÁTICA Y TECNOLOGÍA, S.A.



BALANCES A 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y 2019 (NOTAS 1 A 4)

(Euros)

| ACTIVO | 31.12.20 | 31.12.19 | PATRIMONIO NETO Y PASIVO | 31.12.20 | 31.12.19 |
|---|------------------|------------------|--|------------------|------------------|
| ACTIVO NO CORRIENTE: | | | PATRIMONIO NETO: | | |
| Inmovilizado intangible - | 337.947 | 420.712 | FONDOS PROPIOS | 4.516.073 | 4.285.651 |
| Aplicaciones informáticas | 1.799 | 1.969 | Capital escrutado | 4.516.073 | 4.285.651 |
| Inmovilizado material - | 1.799 | 1.969 | Prima de emisión | 2.181.651 | 2.181.651 |
| Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material | 9.270 | 6.935 | Reservas - | 2.528.391 | 2.528.391 |
| Inversiones financieras a largo plazo - | 9.270 | 6.935 | Reservas legal y estatutarias | 1.411.234 | 1.370.364 |
| Otros activos financieros | - | 8.330 | Otras reservas | 392.798 | 351.928 |
| Activos por impuesto diferido | 326.878 | 403.478 | (Acciones y participaciones en patrimonio propias) | 1.018.436 | 1.018.436 |
| | | | Resultados negativos de ejercicios anteriores | (144.405) | (144.405) |
| | | | Resultado del ejercicio | 230.422 | 408.703 |
| ACTIVO CORRIENTE: | | | | | |
| Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar - | 4.650.336 | 4.348.578 | | 472.210 | 483.639 |
| Clientes por ventas y prestaciones de servicios | 1.986.733 | 3.164.792 | PASIVO CORRIENTE: | | |
| Clientes, empresas del grupo y asociadas | 1.880.284 | 3.021.419 | Provisiones a corto plazo - | - | 5.480 |
| Deudores Varios | 104.960 | 143.373 | Provisiones a corto plazo - | 342 | 5.480 |
| Personal | 388 | - | Otros pasivos financieros | 342 | - |
| Otros créditos con las Administraciones Públicas | 863 | - | Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar - | 471.868 | 478.159 |
| Inversiones financieras a corto plazo - | 238 | - | Proveedores | 41.351 | 103.304 |
| Otros activos financieros | 4.418 | 4.037 | Proveedores, empresas del grupo y asociadas | 94.433 | 92.610 |
| Periodificaciones a corto plazo | 16.975 | 14.119 | Personal (remuneraciones pendientes de pago) | 62.623 | 44.827 |
| Efectivo y otros activos líquidos equivalentes - | 2.642.210 | 1.165.630 | Otras deudas con las Administraciones Públicas | 11.944 | 3.859 |
| Tesorería | 2.642.210 | 1.165.630 | TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO | 261.517 | 233.559 |
| TOTAL ACTIVO | 4.988.283 | 4.769.290 | | 4.988.283 | 4.769.290 |

Las Notas 1 a 17 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2020.

EXIS INVERSIONES EN CONSULTORÍA INFORMÁTICA Y TECNOLOGÍA, S.A.

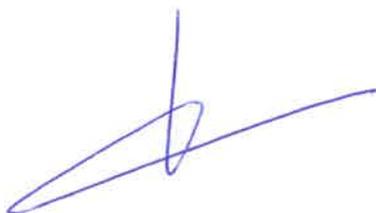
CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES

TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y DE 2019 (NOTAS 1 A 4)

(Euros)

| | | 31.12.20 | 31.12.19 |
|--|-------------|----------------|----------------|
| OPERACIONES CONTINUADAS: | | | |
| Importe neto de la cifra de negocios - | Nota 13 | 4.843.420 | 6.060.688 |
| Ventas | | - | 50.652 |
| Prestación de servicios | | 4.843.420 | 6.010.036 |
| Aprovisionamientos - | Nota 13 | (410.726) | (574.731) |
| Consumo de mercaderías | | (168) | (24.187) |
| Trabajos realizados por otras empresas | | (410.558) | (550.544) |
| Otros ingresos de explotación - | | 127.152 | 168.794 |
| Ingresos accesorios y otros de gestión corriente | | 127.152 | 168.794 |
| Gastos de personal - | Nota 13 | (4.078.843) | (4.832.906) |
| Sueldos, salarios y asimilados | | (3.166.795) | (3.685.589) |
| Cargas sociales | | (912.048) | (1.147.317) |
| Otros gastos de explotación - | Nota 13 | (164.953) | (268.552) |
| Servicios exteriores | | (110.604) | (208.407) |
| Tributos | | (2.747) | (1.274) |
| Otros gastos de gestión corriente | | (51.602) | (58.871) |
| Amortización del inmovilizado | Notas 5 y 6 | (6.373) | (8.676) |
| Otros resultados | | (3.388) | 1.297 |
| RESULTADO DE EXPLOTACION | | 306.289 | 545.914 |
| Ingresos financieros - | | 1.104 | - |
| De terceros | | 1.104 | - |
| Gastos financieros - | | (371) | (1.182) |
| Por deudas con terceros | | (371) | (1.182) |
| RESULTADO FINANCIERO | | 733 | (1.182) |
| RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS | | 307.022 | 544.732 |
| Impuesto sobre beneficios | Nota 12 | (76.600) | (136.029) |
| RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS | | 230.422 | 408.703 |
| OPERACIONES INTERRUMPIDAS: | | | |
| Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas, neto de impuestos | | - | - |
| RESULTADO DEL EJERCICIO | | 230.422 | 408.703 |

Las Notas 1 a 17 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020.



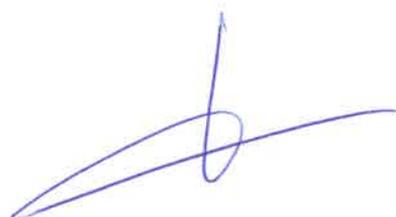
EXIS INVERSIONES EN CONSULTORÍA INFORMÁTICA Y TECNOLOGÍA, S.A.

**ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y DE 2019 (NOTAS 1 A 4)**

A) ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS
(Euros)

| | 31.12.20 | 31.12.19 |
|---|----------------|----------------|
| RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (I) | 230.422 | 408.703 |
| TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO (II) | - | - |
| TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (III) | - | - |
| TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (I+II+III) | 230.422 | 408.703 |

Las Notas 1 a 17 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020.



EXIS INVERSIONES EN CONSULTORÍA INFORMÁTICA Y TECNOLOGÍA, S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y DE 2019 (NOTAS 1 A 4)

B) ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO (Euros)

| | Capital Escriturado | Prima de Emisión | Reservas | (Acciones y Participaciones en Patrimonio Propias) | Resultados Negativos de Ejercicios Anteriores | Resultado del Ejercicio | TOTAL |
|--|---------------------|------------------|-----------|--|---|-------------------------|-----------|
| SALDO A 1 DE ENERO DE 2019 | 2.181.651 | 2.528.391 | 1.312.915 | (144.405) | (2.576.096) | 574.492 | 3.876.948 |
| Total ingresos y gastos reconocidos | - | - | - | - | - | 408.703 | 408.703 |
| Distribución del beneficio del ejercicio 2018 - | - | - | 57.450 | - | 517.042 | (574.492) | - |
| Distribución del beneficio del ejercicio 2018 - | - | - | 57.450 | - | 517.042 | (574.492) | - |
| SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2019 | 2.181.651 | 2.528.391 | 1.370.364 | (144.405) | (2.059.053) | 408.703 | 4.285.651 |
| SALDO A 1 DE ENERO DE 2020 | 2.181.651 | 2.528.391 | 1.370.364 | (144.405) | (2.059.053) | 408.703 | 4.285.651 |
| Total ingresos y gastos reconocidos | - | - | - | - | - | 230.422 | 230.422 |
| Distribución del beneficio del ejercicio 2019 (Nota 3) - | - | - | 40.870 | - | 367.833 | (408.703) | - |
| Distribución del beneficio del ejercicio 2019 | - | - | 40.870 | - | 367.833 | (408.703) | - |
| SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2020 | 2.181.651 | 2.528.391 | 1.411.234 | (144.405) | (1.691.220) | 230.422 | 4.516.073 |

Las Notas 1 a 17 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020.



EXIS INVERSIONES EN CONSULTORÍA INFORMÁTICA Y TECNOLOGÍA, S.A.

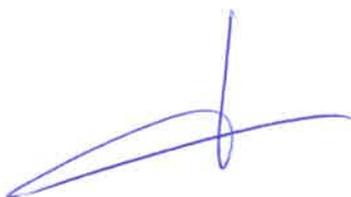
ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES

TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2020 Y DE 2019 (NOTAS 1 A 4)

(Euros)

| | Notas | 31.12.20 | 31.12.19 |
|---|-------------|------------------|------------------|
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (I): | | 1.476.446 | (64.227) |
| Resultado del ejercicio antes de impuestos: | | 307.022 | 544.732 |
| Ajustes al resultado | | 1.757 | (41.569) |
| - Amortización del inmovilizado | Notas 5 y 6 | 6.373 | 8.676 |
| - Ingresos financieros | | (1.104) | - |
| - Gastos financieros | | 371 | 1.182 |
| - Otros ingresos y gastos | | (3.883) | (51.427) |
| Cambios en el capital corriente | | 1.166.934 | (566.208) |
| - Existencias | | - | 7.440 |
| - Deudores y otras cuentas a cobrar | | 1.181.942 | (305.152) |
| - Otros activos corrientes | | (3.237) | 991 |
| - Acreedores y otras cuentas a pagar | | (6.291) | (274.967) |
| - Otros pasivos corrientes | | (5.480) | 5.480 |
| Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación | | 733 | (1.182) |
| - Pagos de intereses | | (371) | (1.182) |
| - Cobros de intereses | | 1.104 | - |
| FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (II): | | 134 | (4.478) |
| Pagos por inversiones | | (8.196) | (4.801) |
| - Inmovilizado intangible | Nota 5 | (1.207) | (805) |
| - Inmovilizado material | Nota 6 | (6.989) | (2.436) |
| - Otros activos financieros | | - | (1.560) |
| Cobros por desinversiones | | 8.330 | 323 |
| - Otros activos financieros | Nota 7 | 8.330 | 323 |
| AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (I+II+III): | | 1.476.580 | (68.705) |
| Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio | | 1.165.630 | 1.234.335 |
| Efectivo o equivalentes al final del ejercicio | | 2.642.210 | 1.165.630 |

Las Notas 1 a 17 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2020.



EXIS INVERSIONES EN CONSULTORÍA INFORMÁTICA Y TECNOLOGÍA, S.A.

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2020

1. Actividad de la empresa

EXIS INVERSIONES EN CONSULTORÍA INFORMÁTICA Y TECNOLOGÍA, S.A. (en adelante, “la Sociedad”), se constituyó el 28 de diciembre de 2004 como sociedad anónima por fusión con extinción y transmisión de los patrimonios sociales de las Sociedades EXIS INVERSIONES EN CONSULTORÍA INFORMÁTICA Y TECNOLOGÍA, S.L. y NETGINFER SISTEMAS, S.A. Se encuentra registrada en el Registro Mercantil de Madrid, en el Tomo 20.888, Folio 92, Sección 8, Hoja M-370.289. Su domicilio social se encuentra en la Avenida Partenón, Número 16 Planta 4, Campo de las Naciones, 28042, Madrid, lugar en el que desarrolla su actividad.

En el ejercicio 2005 EXIS INVERSIONES EN CONSULTORÍA INFORMÁTICA Y TECNOLOGÍA, S.A. se fusionó con EXIS TECNOLOGÍAS DE LA INFORMACIÓN, S.A., mediante la absorción de la segunda por la primera. En la Memoria integrante de las cuentas anuales de la Sociedad correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2005 se incluyó con mayor detalle la información requerida a esta operación.

Constituye su objeto social:

- Servicios de asesoramiento y consultoría en materia de planificación tecnológica, calidad, organización y sistemas de información, mejora, racionalización y cambio de la gestión, seguridad y protección de la información y gestión de contingencias y mantenimiento del negocio.
- Análisis, diseño, construcción, pruebas, integración, implantación y mantenimiento de sistemas de información en su más amplio sentido.
- Servicios de puesta en funcionamiento, seguimiento, explotación, gestión y control de equipos y sistemas informáticos y de infraestructuras telemáticas.
- Captura, grabación y gestión de datos por medios electrónicos, informáticos y telemáticos.
- Actividades de formación presencial, a distancia y on-line en materia de planificación y organización tecnológica, seguridad informática, metodologías, análisis, diseño y programación y productos y soluciones propias o de terceros, incluyendo la preparación y distribución del material didáctico relacionado con dichas actividades de formación.
- Gestión externa de todos o parte de los procesos informáticos de todo tipo de empresas e instituciones públicas y privadas.
- Suministro, implantación, integración y mantenimiento de soluciones informáticas propias y de terceros, incluyendo la venta, cesión, licencia y arrendamiento de derechos de propiedad intelectual e industrial sobre el software de base o de aplicación.
- Suministro, mantenimiento y reparación de infraestructuras e instalaciones tecnológicas tales como equipos de captura, procesamiento, almacenamiento, transmisión, recepción y reproducción de la información.
- Actividades, relacionadas con internet, conectividad, correo electrónico, registro de dominios, comercio electrónico y custodia de información, servicios de alojamiento web (*colocation, housing, hosting dedicado, hosting virtual*), servicios gestionados de explotación, administración y mantenimiento de sistemas de información (*infraestructura hardware, sistemas operativos, bases de datos y aplicaciones informáticas*), comunicaciones de datos y soporte a usuarios en relación a estos servicios.

La actividad de la Sociedad consiste principalmente en Outsourcing y mantenimiento, entendiendo como tal la externalización de servicios TIC de alto valor añadido y la selección y puesta a disposición de recursos con talento

tecnológico a los clientes según sus necesidades. Esta actividad permite a sus clientes redimensionar y/o externalizar de una manera óptima sus equipos de tecnología según las necesidades que tenga en cada momento.

El 21 de marzo de 2013 Altia Consultores, S.A. (en adelante “Altia”) adquirió el 95,38% del capital social de la Sociedad. Por ello, la Sociedad forma parte del Grupo Altia, que a su vez forma parte, en los términos del artículo 42 del Código de Comercio, del Grupo Boxleo Tic, controlado por la sociedad dominante Boxleo Tic, S.L. Esta última Sociedad presenta cuentas anuales consolidadas del Grupo en el Registro Mercantil de A Coruña. En este sentido, las últimas cuentas anuales consolidadas del Grupo Boxleo Tic son las correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019, las cuales fueron formuladas por su Administrador Único y aprobadas por su Junta General de Socios el 30 de junio de 2020. En diciembre de 2017 Altia adquirió 237 acciones más de Exis por un Valor de 1 euro, lo que incrementó el valor de la participación a 95,39%.

La Sociedad realiza una parte mínima de sus actividades con Altia (véase Nota 15).

Aspectos medioambientales

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

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

2.1 Marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad

Las presentes cuentas anuales han sido formuladas por el Administrador Único de acuerdo con el marco normativo de información financiera aplicable, que es el establecido en:

- El Código de Comercio, el Texto Refundido de la Ley de Sociedad de Capital y la restante legislación mercantil.
- El Plan General de Contabilidad, aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, y sus posteriores modificaciones.
- Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo al Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
- El resto de la normativa española que le resulta de aplicación.

2.2 Imagen fiel

Estas cuentas anuales han sido obtenidas de los registros contables de la Sociedad y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que le es de aplicación a la Sociedad, de forma que muestran la imagen fiel de su patrimonio, de su situación financiera, de sus resultados y de los flujos de efectivo habidos durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020.

2.3 Principios contables

Para la elaboración de las cuentas anuales se han seguido los principios contables y las normas de registro y valoración generalmente aceptados que se resumen en la Nota 4. En este sentido, el Administrador Único de la Sociedad 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 los mismos. No existe ningún principio contable que, siendo obligatorio, haya dejado de aplicarse.

2.4 Uniones Temporales de Empresas (UTES)

La Sociedad desarrolla una parte de su negocio de forma conjunta con otras empresas, mediante la constitución de Uniones Temporales de Empresas (UTES). A 31 de diciembre de 2020 y 2019, la Sociedad

participaba en varias Uniones Temporales de Empresas, cuyo ejercicio social coincide con el año natural (véase Nota 14).

Las cuentas anuales recogen los efectos de la integración de las Uniones Temporales de Empresas en las que participa la Sociedad, mediante la integración en el balance y en la cuenta de pérdidas y ganancias de la parte proporcional de los saldos de las partidas de los balances y de las cuentas de pérdidas y ganancias que le corresponden a la Sociedad en función de su porcentaje de participación. Dicha integración se ha efectuado eliminando las transacciones realizadas entre la Sociedad y las Uniones Temporales de Empresas, así como los saldos activos y pasivos recíprocos, en proporción a la participación de la Sociedad en las mismas.

Los principales efectos que se han puesto de manifiesto en los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 por la integración de las Uniones Temporales de Empresas en las que participa la sociedad, han sido los siguientes:

| | EUROS | |
|---|------------------|------------------|
| | 31.12.20 | 31.12.19 |
| Activo no corriente | - | 8.330 |
| Activo corriente | 93.119 | 84.361 |
| Total activo | 93.119 | 92.691 |
| Pasivo corriente | 93.119 | 92.691 |
| Total pasivo | 93.119 | 92.691 |
| Ingresos - | 312.797 | 283.876 |
| <i>Importe neto de la cifra de negocios</i> | 312.130 | 283.494 |
| <i>Otros ingresos</i> | 667 | 382 |
| Gastos- | (312.130) | (284.257) |
| <i>Aprovisionamientos</i> | (312.130) | (283.494) |
| <i>Otros gastos</i> | - | (763) |
| Resultado | 667 | (381) |

En la Nota 14 se relacionan las Uniones Temporales de Empresas en las que participaba la Sociedad al 31 de diciembre de 2020 y 2019, así como los porcentajes de participación en que lo hacía y la actividad de cada una de ellas. Asimismo, en dicha Nota se indican las Uniones Temporales de Empresas disueltas, en su caso, durante los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019.

2.5 Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

Las estimaciones realizadas por el Administrador Único de la Sociedad están afectadas por la incertidumbre, siendo la principal fuente de esta incertidumbre la situación creada por la pandemia del Covid-19. Esta incertidumbre afecta a las estimaciones realizadas por el Administrador Único en la preparación de las cuentas anuales. En este sentido, el impacto de la pandemia en las estimaciones realizadas, así como la evaluación realizada tanto por el Administrador Único como por la Dirección de la Sociedad, tienen como base las siguientes premisas:

- Capacidad de la Sociedad de seguir operando como empresa en funcionamiento: El efecto del Covid-19 en la economía mundial, europea y española afecta a la capacidad para predecir de forma fiable el desempeño de la Sociedad y de sus operaciones. No obstante, por la naturaleza de la Sociedad, actualmente no existen circunstancias ni hechos que puedan sobrevenir y que pudieran afectar al principio de empresa en funcionamiento, dado que su nivel de actividad se mantiene en niveles ordinarios.
- Evaluación del deterioro de las cuentas comerciales de clientes: Aunque existe un deterioro generalizado de la calidad crediticia de los mercados que podría afectar a la solvencia de los clientes,

al 31 de diciembre de 2020 no se han producido deterioros relevantes de los saldos comerciales mantenidos con clientes. En este sentido, la Dirección de la Sociedad hace un seguimiento permanente de la morosidad.

- Situación financiera: Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, aparte de los recursos financieros que genera en sus operaciones, al 31 de diciembre de 2020 la Sociedad disponía de la tesorería que se muestra en el balance adjunto. La política de la Dirección Financiera de la Sociedad es la de llevar a cabo un seguimiento continuado de la estructura de su balance por plazos de vencimiento, detectando de forma anticipada las eventuales necesidades de liquidez a corto y medio plazo, adoptando una estrategia que conceda estabilidad a las fuentes de financiación y contratando financiaciones, cuando son necesarias, por importe suficiente para soportar las necesidades previstas.

Las estimaciones relevantes a la hora de preparar estas cuentas anuales son coincidentes con las empleadas en la formulación de las cuentas anuales del ejercicio anterior, y se refieren básicamente a:

- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de las cuentas a cobrar.
- La valoración y grado de avance de los proyectos en curso.
- La estimación de provisiones y pasivos contingentes.
- La recuperación de los activos por impuesto diferido.

A pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible en la fecha de formulación de estas cuentas anuales sobre los hechos analizados, es posible que acontecimientos que puedan tener lugar en el futuro obliguen a modificarlas (al alza o a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva, tal y como se establece en el Plan General de Contabilidad.

2.6 Comparación de la información

La información relativa al ejercicio 2019 que se incluye en esta Memoria se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos con la información del ejercicio 2020.

2.7 Agrupación de partidas

Determinadas partidas del balance, de la cuenta de pérdidas y ganancias, del estado de cambios en el patrimonio neto y del estado de flujos de efectivo se presentan de forma agrupada para facilitar su comprensión. No obstante, en la medida en que sea significativa, se ha incluido la información desagregada en las correspondientes Notas de la Memoria.

2.8 Cambios en criterios contables

Durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 no se han producido cambios en criterios contables respecto a los aplicados en las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019.

2.9 Corrección de errores

En la elaboración de las cuentas anuales adjuntas no se ha detectado ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019.

3. Distribución del resultado

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio formulada por el Administrador Único de la Sociedad y que se someterá a la aprobación de la Junta General de Accionistas, así como la distribución del beneficio del ejercicio 2019 aprobado por la Junta General de Accionistas son las siguientes:

| | Euros | |
|---|----------------|----------------|
| | 2020 | 2019 |
| Base de reparto: | | |
| Pérdidas y ganancias | 230.422 | 408.703 |
| Distribución: | | |
| A Reserva Legal | 23.042 | 40.870 |
| A compensación de pérdidas de ejercicios anteriores | 207.380 | 367.833 |
| Total | 230.422 | 408.703 |

4. Normas de registro y valoración

Las principales normas de registro y valoración utilizadas por la Sociedad en la elaboración de estas cuentas anuales, de acuerdo con las establecidas en el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

4.1 Inmovilizado intangible

El inmovilizado intangible se valora inicialmente por su precio de adquisición o coste de producción. Posteriormente, dicha valoración inicial se corrige por la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, por las pérdidas por deterioro que haya experimentado, siguiendo los criterios descritos en la Nota 4.3.

En concreto, la Sociedad utiliza los siguientes criterios para la contabilización de su inmovilizado intangible:

1. **Aplicaciones informáticas.** Se registran por su precio de adquisición, que incluye los importes satisfechos por el desarrollo o adaptación de las mismas, y se amortizan linealmente en un período de tres años, a partir de la fecha de su entrada en funcionamiento. Los costes de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren.

4.2 Inmovilizado material

El inmovilizado material se valora inicialmente por su precio de adquisición o coste de producción, y posteriormente se minorará por la correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro, si las hubiera, conforme al criterio mencionado en la Nota 4.3. En este sentido, siempre que existen indicios de pérdida de valor, la Sociedad procede a estimar, 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.

De forma similar, cuando existen indicios de que se ha recuperado el valor de un activo material deteriorado, la Sociedad registra la reversión de la pérdida por deterioro contabilizada en ejercicios anteriores, con abono a la cuenta de pérdidas y ganancias, y se ajustan, en consecuencia, los cargos futuros en concepto de su amortización. En ningún caso la reversión de la pérdida por deterioro de un activo puede suponer el incremento de su valor en libros por encima de aquél que tendría si no se hubieran reconocido pérdidas por deterioro en ejercicios anteriores.

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.

Los bienes retirados, tanto si se producen como consecuencia de un proceso de modernización como si se deben a cualquier otra causa, se contabilizan dando de baja los saldos que presentan las correspondientes cuentas de coste y de amortización acumulada.

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:

| Elementos Inmovilizado | Años de Vida Útil Estimada |
|--------------------------------|----------------------------|
| Equipos proceso de información | 4 |
| Otro inmovilizado | 03 - 10 |

Con cierta periodicidad, se procede a revisar la vida útil estimada de los elementos del inmovilizado material de uso propio, de cara a detectar cambios significativos en las mismas, que, en caso de producirse, se ajustan mediante la correspondiente corrección del cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias de ejercicios futuros en concepto de amortización, en virtud de las nuevas vidas útiles.

4.3 Test de deterioro

Al cierre de cada ejercicio la Sociedad analiza si existen indicios de deterioros de valor de sus activos o unidades generadoras de efectivo, 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 las cuales, en caso de ser registradas, lo hacen con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias. El importe recuperable se determina como el mayor importe entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso.

Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente, el importe en libros del resto de los activos o de la unidad generadora de efectivo se incrementa en la estimación revisada de su importe recuperable, pero 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 un ingreso.

4.4 Arrendamientos

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

Arrendamiento financiero

Durante los ejercicios 2020 y 2019 la Sociedad no ha tenido suscrito como arrendadora contrato alguno que pudiera ser clasificado como arrendamiento financiero.

Arrendamiento operativo

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

Cuando la Sociedad actúa como arrendataria, 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.

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 Instrumentos financieros

Un “instrumento financiero” es un contrato que da lugar a un activo financiero en una entidad y, simultáneamente, a un pasivo financiero o pasivo financiero o instrumento de capital en otra entidad.

Un “instrumento de capital” es un negocio jurídico que evidencia una participación residual en los activos de la entidad que lo emite, una vez deducidos todos sus pasivos.

Un “derivado financiero” es un instrumento financiero cuyo valor cambia como respuesta a los cambios en una variable observable de mercado (tal y como un tipo de interés, de cambio, el precio de un instrumento financiero o de un índice de mercado), cuya inversión inicial es muy pequeña en relación a otros instrumentos financieros con respuesta similar a los cambios en las condiciones de mercado y que se liquida, generalmente, en una fecha futura.

Activos financieros

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

1. “Préstamos y partidas a cobrar”. Están constituidos por activos financieros originados en la venta de bienes o en la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la Sociedad, 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. Estos activos financieros se registran inicialmente al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de la transacción que sean directamente atribuibles. Posteriormente, se valoran a su coste amortizado, calculado mediante la utilización del método del “*tipo de interés efectivo*”, que es el tipo de actualización que iguala el valor inicial de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. Para los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo coincide con el tipo de interés contractual establecido en el momento de su adquisición, ajustado, en su caso, por las comisiones y por los costes de transacción que deban incluirse en el cálculo de dicho tipo de interés efectivo. En los instrumentos financieros a tipo de interés variable, el tipo de interés efectivo se estima de manera análoga a las operaciones de tipo de interés fijo, y se recalcula en cada fecha de revisión del tipo de interés contractual de la operación, atendiendo a los cambios que hayan sufrido los flujos de efectivo futuros de los instrumentos financieros.

Al menos al cierre del ejercicio, la Sociedad realiza un “*test de deterioro*” para estos activos financieros. 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 contabiliza en la cuenta de pérdidas y ganancias. En particular, y respecto a las correcciones valorativas relativas a los deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, la Sociedad determina el importe de dichas correcciones valorativas, si las hubiere, mediante un análisis individualizado acerca de la recuperación de las cuentas a cobrar al cierre del ejercicio.

2. “Otros activos financieros”. Los depósitos y fianzas entregados se registran en el balance por su importe nominal, dado que se ha estimado que el efecto de no actualizar los flujos de efectivo futuros no es significativo.

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 Sociedad 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 Sociedad 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 retengan 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 titulaciones de activos financieros en las que la Sociedad cedente retiene financiaciones subordinadas u otro tipo de garantías que absorben sustancialmente todas las pérdidas esperadas.

Pasivos financieros

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

Los débitos y partidas a pagar se valoran inicialmente al valor razonable de la contraprestación recibida, ajustada por los costes de la transacción directamente atribuibles. Con posterioridad, dichos pasivos se valoran a su coste amortizado, calculado mediante la utilización del método del “tipo de interés efectivo”, tal y como se ha indicado con anterioridad.

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

Instrumentos financieros derivados

Durante los ejercicios 2020 y 2019 la Sociedad no ha tenido contratado ningún instrumento financiero derivado.

Instrumentos de patrimonio

Los instrumentos de capital emitidos por la Sociedad se registran en el capítulo “Patrimonio neto” del balance por el importe recibido, neto de los gastos de emisión.

La adquisición por la Sociedad de acciones propias se presenta por el coste de adquisición de forma separada como una minoración de los fondos propios del balance. En las transacciones realizadas con instrumentos de patrimonio no se reconoce ningún resultado en la cuenta de pérdidas y ganancias. Adicionalmente, los costes de transacción se registran como una minoración de reservas, una vez considerado cualquier efecto fiscal.

4.6 Clasificación de saldos entre corriente y no corriente

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. En el caso de que un pasivo no tenga, antes del cierre del ejercicio, un derecho incondicional para la Sociedad de diferir su liquidación por al menos doce meses a contar desde la fecha del balance, este pasivo se clasifica como corriente.

4.7 Transacciones con partes vinculadas

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

4.8 Provisiones y pasivos contingentes

El Administrador Único de la Sociedad en la formulación de las cuentas anuales diferencia entre:

1. **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.
2. **Pasivos contingentes:** obligaciones posibles surgidas como consecuencia de sucesos pasados, cuya materialización futura está condicionada a que ocurran, o no, uno o más eventos futuros independientes de la voluntad de la Sociedad.

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

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

La compensación a recibir de un tercero en el momento de liquidar la obligación, siempre que no existan dudas de que dicho reembolso será percibido, se registra como activo, excepto en el caso de que exista un vínculo legal por el que se haya exteriorizado parte del riesgo, y en virtud del cual la Sociedad no está 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.

Procedimientos judiciales y reclamaciones en curso

Al cierre del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020 se encontraban en curso distintos procedimientos judiciales y reclamaciones contra la Sociedad, con origen en el desarrollo habitual de sus actividades. No obstante, los asesores legales y el Administrador Único de la Sociedad estiman que la conclusión de estos procedimientos y reclamaciones no producirá un efecto significativo en las cuentas anuales adjuntas.

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 éste, dan lugar a un menor importe del impuesto corriente.

El gasto o el ingreso por impuesto diferido se corresponde 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 sólo 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 y siempre que sea en un plazo menor a 10 años.

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 y éstos son objeto de reconocimiento en la medida en que pase a ser probable su recuperación con beneficios fiscales futuros.

La Sociedad tributa por el Impuesto sobre Sociedades en Régimen de Consolidación Fiscal, formando parte del Grupo fiscal 0490/09, del que es sociedad dominante, Boxleo Tic, S.L. De acuerdo con lo establecido por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas, las políticas del Grupo establecen que para cada una de las sociedades integradas en el Grupo fiscal consolidable, el gasto o ingreso por el Impuesto sobre Sociedades del ejercicio se determina en función del resultado económico antes de impuestos, aumentado o disminuido, según corresponda, por las diferencias permanentes con el resultado fiscal, entendido éste como la base imponible del citado impuesto, y minorado por las deducciones y bonificaciones que corresponden a cada sociedad del Grupo en el Régimen de Declaración Consolidada.

4.10 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. Las indemnizaciones por despido susceptibles de cuantificación razonable se registran como gasto en el ejercicio en el que se adopta la decisión del despido y se crea una expectativa válida frente a terceros sobre el mismo.

4.11 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, éstos 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.

Los intereses recibidos de activos financieros se reconocen utilizando el método del “tipo de interés efectivo”. En cualquier caso, los intereses de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias.

4.12 Proyectos en curso de ejecución

La Sociedad sigue el criterio de reconocer en cada ejercicio como resultado de los proyectos que realiza la diferencia entre la producción del ejercicio y los costes incurridos durante el mismo. La producción de cada ejercicio viene determinada por la valoración al precio de venta de la proporción ejecutada durante el período del total de cada contrato que, por encontrarse amparada en el contrato firmado con el cliente, o en adicionales o modificados al mismo, ya aprobados, no presentan dudas razonables en cuanto a su aprobación final.

En el caso de contratos con pérdida final esperada, se reconoce la totalidad de la misma en el momento en que ésta se determina.

Si a la fecha de cierre el importe de la producción a origen de cada uno de los contratos es mayor que el importe recepcionado para cada uno de ellos, la diferencia entre ambos importes se recoge dentro de la partida “Clientes por ventas y prestaciones de servicios”, en el activo corriente del balance. Si, por el contrario, como consecuencia de anticipos recibidos, el importe de la producción a origen fuera menor que el importe de las facturaciones emitidas, la diferencia se recoge dentro del epígrafe “Periodificaciones a corto plazo”, en el pasivo corriente del balance. Asimismo, con el fin de mantener una adecuada correlación entre los ingresos y gastos de cada ejercicio, los costes de los proyectos pendientes de incurrir y relativos a ventas registradas, se provisionan al cierre del ejercicio, en el epígrafe “Periodificaciones a corto plazo” del pasivo del balance.

Los costes directos de los contratos se imputan directamente a los mismos en la medida que se van incurriendo, en tanto que los costes indirectos se imputan a los contratos proporcionalmente a la ejecución de los mismos.

4.13 Negocios conjuntos

La Sociedad contabiliza sus inversiones en Uniones Temporales de Empresas (UTEs) registrando en el balance la parte proporcional que le corresponde, en función de su porcentaje de participación, de los activos controlados conjuntamente y de los pasivos incurridos conjuntamente.

Asimismo, se reconoce en la cuenta de pérdidas y ganancias la parte que le corresponde de los ingresos generados y de los gastos incurridos por el negocio conjunto. Igualmente, en el estado de cambios en el patrimonio neto y en el estado de flujos de efectivo se integra la parte proporcional de los importes de las partidas del negocio conjunto que le corresponden.

4.14 Operaciones interrumpidas

Una operación interrumpida o en discontinuidad es una línea de negocio que se ha decidido abandonar y enajenar, cuyos activos, pasivos y resultados pueden ser distinguidos físicamente, operativamente y a efectos de información financiera. Los ingresos y gastos de las operaciones en discontinuidad se presentan separadamente en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Durante el ejercicio 2020 no se ha producido la discontinuidad de ninguna línea o segmento de negocio de la Sociedad.

4.15 Estado de flujos de efectivo

En los estados 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 sus equivalentes; entendiendo por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- **Actividades de explotación:** actividades típicas de la Sociedad, 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 a largo plazo 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 de carácter financiero.

4.16 Estado de cambios en el patrimonio neto

El estado de cambios en el patrimonio neto que se presenta en estas cuentas anuales muestra el total de las variaciones habidas en el patrimonio neto durante el ejercicio. Esta información se presenta desglosada a su vez en dos estados: el estado de ingresos y gastos reconocidos y el estado total de cambios en el patrimonio neto. A continuación, se explican las principales características de la información contenida en ambas partes del estado:

Estado de ingresos y gastos reconocidos

En esta parte del estado de cambios en el patrimonio neto se presentan los ingresos y gastos generados por la Sociedad como consecuencia de su actividad durante el ejercicio, distinguiendo aquellos registrados como resultados en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio y los otros ingresos y gastos registrados, de acuerdo con lo dispuesto en la normativa vigente, directamente en el patrimonio neto.

Por tanto, en este estado se presenta:

- a) El resultado del ejercicio.
- b) El importe neto de los ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto (*importe de los ingresos, netos de los gastos originados en el ejercicio, reconocidos directamente en el patrimonio neto, los cuales se mantienen en esta partida, aunque en el mismo ejercicio se traspasen a la cuenta de pérdidas y ganancias, al valor inicial de otros activos o pasivos o se reclasifiquen a otra partida*).
- c) El importe transferido a la cuenta de pérdidas y ganancias desde el patrimonio neto (*importe de las ganancias o pérdidas por valoración y de las subvenciones de capital reconocidas previamente en el patrimonio neto, aunque sea en el mismo ejercicio, que se reconocen en la cuenta de pérdidas y ganancias*).
- d) El total de los ingresos y gastos reconocidos, calculados como la suma de las letras anteriores.

Los importes de estas partidas se presentan por su importe bruto, mostrándose su correspondiente efecto impositivo en la rúbrica "Efecto impositivo" del estado.

Estado total de cambios en el patrimonio neto

En esta parte del estado de cambios en el patrimonio neto se presentan todos los movimientos habidos en el patrimonio neto, incluidos los que tienen su origen en cambios en los criterios contables y en correcciones de errores. Este estado muestra, por tanto, una conciliación del valor en libros al comienzo y al final del ejercicio de todas las partidas que forman el patrimonio neto, agrupando los movimientos habidos en función de su naturaleza en las siguientes partidas:

- 
- a) Ajustes por cambios en criterios contables y corrección de errores: que incluye los cambios en el patrimonio neto que surgen como consecuencia de la reexpresión retroactiva de los saldos de las cuentas anuales con origen en cambios en los criterios contables o en la corrección de errores.
 - b) Ingresos y gastos reconocidos en el ejercicio: recoge, de manera agregada, el total de las partidas registradas en el estado de ingresos y gastos reconocidos anteriormente indicadas.
 - c) Otras variaciones del patrimonio neto: recoge el resto de partidas registradas en el patrimonio neto, como pueden ser aumentos o disminuciones del capital de la Sociedad, distribución de resultados, operaciones con instrumentos de capital propios, pagos con instrumentos de capital, traspasos entre partidas del patrimonio neto y cualquier otro incremento o disminución del patrimonio neto.

5. Inmovilizado intangible

El movimiento habido en las distintas partidas del inmovilizado intangible durante los ejercicios anuales finalizados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 ha sido el siguiente:

Ejercicio 2020

| | Euros | | | |
|--------------------------------|-------------------|-----------------------------|---------------------|-------------------|
| | Saldo 01.01.20 | Adiciones / (Dotaciones) | Retiros/ (Bajas) | Saldo 31.12.20 |
| Coste: | | | | |
| Desarrollo | - | - | - | - |
| Aplicaciones informáticas | 6.785 | 1.207 | - | 7.992 |
| TOTAL | 6.785 | 1.207 | - | 7.992 |
| Amortización acumulada: | | | | |
| Desarrollo | - | - | - | - |
| Aplicaciones informáticas | (4.816) | (1.377) | - | (6.193) |
| TOTAL | (4.816) | (1.377) | - | (6.193) |
| Neto: | | | | |
| Desarrollo | - | | | - |
| Aplicaciones informáticas | 1.969 | | | 1.799 |
| TOTAL | 1.969 | | | 1.799 |

Ejercicio 2019

| | Euros | | | |
|--------------------------------|-------------------|-----------------------------|---------------------|-------------------|
| | Saldo 01.01.19 | Adiciones / (Dotaciones) | Retiros/ (Bajas) | Saldo 31.12.19 |
| Coste: | | | | |
| Desarrollo | 192.180 | - | (192.180) | - |
| Aplicaciones informáticas | 184.566 | 805 | (178.586) | 6.785 |
| TOTAL | 376.746 | 805 | (370.766) | 6.785 |
| Amortización acumulada: | | | | |
| Desarrollo | (192.180) | - | 192.180 | - |
| Aplicaciones informáticas | (181.186) | (2.216) | 178.586 | (4.816) |
| TOTAL | (373.366) | (2.216) | 370.766 | (4.816) |
| Neto: | | | | |
| Desarrollo | - | | | - |
| Aplicaciones informáticas | 3.380 | | | 1.969 |
| TOTAL | 3.380 | | | 1.969 |

Adiciones del ejercicio

Las principales adiciones del ejercicio corresponden a las realizadas en aplicaciones informáticas por el normal desarrollo de las operaciones de la Sociedad.

Elementos totalmente amortizados

Los elementos que forman parte del inmovilizado intangible de la Sociedad y que se encontraban totalmente amortizados y en uso ascienden a 3.746 euros a 31 de diciembre de 2020.

6. Inmovilizado material

El movimiento habido en las distintas partidas del inmovilizado material durante los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 ha sido el siguiente:

Ejercicio 2020

| | Euros | | | |
|-----------------------------------|-------------------|-----------------------------|---------------------|-------------------|
| | Saldo 01.01.20 | Adiciones / (Dotaciones) | Retiros/ (Bajas) | Saldo 31.12.20 |
| Coste: | | | | |
| Equipos de proceso de información | 15.161 | 6.742 | - | 21.903 |
| Otro inmovilizado material | 11.384 | 589 | (221) | 11.752 |
| TOTAL | 26.545 | 7.331 | (221) | 33.655 |
| Amortización acumulada: | | | | |
| Equipos de proceso de información | (10.493) | (3.436) | - | (13.929) |
| Otro inmovilizado material | (9.117) | (1.560) | 221 | (10.456) |
| TOTAL | (19.610) | (4.996) | 221 | (24.385) |
| Neto: | | | | |
| Equipos de proceso de información | 4.668 | | | 7.974 |
| Otro inmovilizado material | 2.267 | | | 1.296 |
| TOTAL | 6.935 | | | 9.270 |

Ejercicio 2019

| | Euros | | | |
|-----------------------------------|-------------------|-----------------------------|---------------------|-------------------|
| | Saldo 01.01.19 | Adiciones / (Dotaciones) | Retiros/ (Bajas) | Saldo 31.12.19 |
| Coste: | | | | |
| Equipos de proceso de información | 68.851 | 966 | (54.656) | 15.161 |
| Otro inmovilizado material | 9.914 | 1.470 | - | 11.384 |
| TOTAL | 78.765 | 2.436 | (54.656) | 26.545 |
| Amortización acumulada: | | | | |
| Equipos de proceso de información | (61.520) | (3.629) | 54.656 | (10.493) |
| Otro inmovilizado material | (6.286) | (2.831) | - | (9.117) |
| TOTAL | (67.806) | (6.460) | 54.656 | (19.610) |
| Neto: | | | | |
| Equipos de proceso de información | 7.331 | | | 4.668 |
| Otro inmovilizado material | 3.628 | | | 2.267 |
| TOTAL | 10.959 | | | 6.935 |

Adiciones y retiros del ejercicio

Las principales adiciones del ejercicio corresponden a la inversión en equipos para proceso de información y otro inmovilizado material. Adicionalmente se ha procedido a dar de baja algún elemento dentro de la categoría 'Otro inmovilizado material' que estaba totalmente amortizado.

Arrendamientos operativos

La información de los pagos mínimos futuros comprometidos contractualmente al 31 de diciembre de 2020 y 2019 (sin tener en cuenta la repercusión de gastos comunes, incrementos futuros de IPC ni actualizaciones de renta pactadas contractualmente) es la siguiente:

| | Euros | |
|------------------------|----------------|----------------|
| | 31.12.20 | 31.12.19 |
| Menos de un año | 21.636 | 21.303 |
| Entre uno y cinco años | 86.544 | 85.213 |
| Más de cinco años | - | 21.303 |
| Total | 108.180 | 127.819 |

En la información anterior, se incluye el importe de los pagos mínimos futuros comprometidos derivados del contrato de arrendamiento de las oficinas de Avda. Partenón (Madrid) a la Sociedad Altia Consultores, S.A. (véase Nota 15).

Elementos totalmente amortizados

Los elementos que forman parte del inmovilizado material de la Sociedad y que se encontraban totalmente amortizados y en uso, presentan el siguiente detalle tanto de valor de coste como de amortización acumulada al 31 de diciembre de 2020 y 2019:

| | Euros | |
|--------------------------------|---------------|--------------|
| | 31.12.20 | 31.12.19 |
| Equipos proceso de información | 8.035 | 1.450 |
| Otro inmovilizado material | 6.018 | 4.846 |
| Total | 14.053 | 6.296 |

Política de seguros

La política de la Sociedad es contratar pólizas de seguro para cubrir los posibles riesgos a los que están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado material e intangible. En opinión del Administrador Único, las coberturas de seguro contratadas por la Sociedad al 31 de diciembre de 2020 son adecuadas y suficientes.

7. Inversiones financieras a largo y corto plazo

7.1 Inversiones financieras a largo plazo

El detalle del saldo al 31 de diciembre de 2020 y 2019 de este epígrafe es el siguiente:

| | Euros | |
|----------------|----------|----------|
| | 31.12.20 | 31.12.19 |
| Imposición L/P | - | 8.330 |
| | - | 8.330 |

7.2 Inversiones financieras a corto plazo

El saldo al 31 de diciembre de 2020 y 2019 de la partida “Otros activos financieros” corresponde, básicamente, a fianzas.

7.3 Información sobre naturaleza y nivel de riesgo de los instrumentos financieros

Las actividades de la Sociedad están expuestas a diversos riesgos financieros: riesgo de mercado (incluyendo riesgo del tipo de interés y riesgo de precios), riesgo de crédito y riesgo de liquidez.

La gestión de dichos riesgos está centralizada en la Dirección Financiera del Grupo Altia (véase Nota 1), con arreglo a las políticas aprobadas por el Consejo de Administración de Altia Consultores, S.A., que tiene establecidas las políticas y mecanismos necesarios para controlar la exposición a los riesgos de crédito y liquidez, así como a las variaciones en los tipos de interés.

A continuación, se indican los principales riesgos financieros que impactan a la Sociedad:

Riesgo de mercado

- Riesgo de tipo de interés y valor razonable: la Sociedad no presenta una exposición significativa en relación a dichos riesgos, debido a que se financia principalmente con recursos propios y no tiene endeudamiento bancario. La Sociedad no tiene activos ni pasivos valorados a valor razonable.
- Riesgo de precio: en opinión del Administrador Único de la Sociedad, la exposición a este riesgo no es significativa.

Riesgo de crédito

Los principales activos financieros de la Sociedad son el efectivo y otros activos líquidos equivalentes, así como los deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, que representan la exposición máxima de la Sociedad al riesgo de crédito. En este sentido, la Dirección hace un seguimiento individualizado de las cuentas comerciales que mantiene con sus clientes para anticipar el deterioro de activos derivados de situaciones de insolvencia de las contrapartes.

La gestión del riesgo de crédito, entendido como la posibilidad de que un tercero no cumpla con sus obligaciones contractuales para con la Sociedad, es una de las líneas a las que se presta especial atención.

La Dirección estima que al 31 de diciembre de 2020 los deterioros existentes en los activos no resultan significativos y se hallan adecuadamente registrados.

Riesgo de liquidez

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, aparte de los recursos financieros que genera en sus operaciones, al 31 de diciembre de 2020 la Sociedad disponía de la tesorería que se muestra en el balance adjunto. En este sentido, la política de la Dirección Financiera es la de llevar a cabo un seguimiento continuado de la estructura de su balance por plazos de vencimiento, detectando de forma anticipada las eventuales necesidades de liquidez a corto y

medio plazo, adoptando una estrategia que conceda estabilidad a las fuentes de financiación y contratando financiaciones, cuando son necesarias, por importe suficiente para soportar las necesidades previstas.

Dada la sólida situación patrimonial y financiera de la Sociedad, la evolución prevista de sus resultados y su capacidad para generar recursos financieros, la Dirección de la Sociedad no prevé tensiones de liquidez.

8. Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar

El desglose del epígrafe “Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar” del balance al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

| | Euros | |
|---|------------------|------------------|
| | 31.12.20 | 31.12.19 |
| Cientes | 1.864.873 | 2.947.476 |
| Cientes, contrato ejecutado pendiente de certificar | 3.883 | 42.581 |
| Cientes, efectos comerciales descontados | 11.528 | 31.362 |
| Cientes empresas del grupo (Nota 15) | 104.960 | 143.373 |
| Deudores varios | 388 | - |
| Personal | 863 | - |
| Administraciones públicas (Nota 12) | 238 | - |
| Total | 1.986.733 | 3.164.792 |

El movimiento que se produjo en la partida de “Deterioro” del detalle anterior ha sido el siguiente:

| | Euros | |
|-----------------------------------|----------------|----------------|
| | Ejercicio 2020 | Ejercicio 2019 |
| Saldo al inicio del período | - | 17.456 |
| Dotación con cargo a resultados | - | - |
| Aplicaciones a su finalidad | - | (17.456) |
| Saldo al final del período | - | - |

9. Patrimonio Neto y Fondos Propios

A 31 de diciembre de 2020 y 2019 el capital social de la Sociedad está compuesto por 2.181.651 acciones, íntegramente suscritas y desembolsadas y representadas por anotaciones en cuenta con un valor nominal de 1 euro por acción y con prima de emisión, de libre disposición, por valor de 2.528.391 euros.

El detalle de los accionistas de la Sociedad y sus porcentajes de participación al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:



| | % de Participación | |
|-------------------------|--------------------|----------------|
| | 31.12.20 | 31.12.19 |
| Altia Consultores, S.A. | 95,39% | 95,39% |
| Resto accionistas | 4,61% | 4,61% |
| | 100,00% | 100,00% |

La Sociedad no ha adquirido ni vendido acciones propias durante el ejercicio. El número total de acciones propias a cierre del ejercicio ha sido de 32.555 acciones, que representan un 1,492% del capital social, que se encuentran valoradas a su coste de adquisición y se registran dentro del epígrafe "Acciones y Participaciones en Patrimonio propias" del capítulo Patrimonio Neto.

Prima de emisión

La legislación mercantil permite expresamente la utilización del saldo de la prima de emisión para ampliar el capital y no establece restricción alguna en cuanto a la disponibilidad de dicho saldo.

Reservas

El detalle de la composición de este epígrafe de los fondos propios al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

| | Euros | |
|------------------------------|------------------|------------------|
| | 31.12.20 | 31.12.19 |
| Reserva legal | 392.798 | 351.928 |
| Reserva por acciones propias | 144.405 | 144.405 |
| Reservas Voluntarias | 874.031 | 874.031 |
| Total | 1.411.234 | 1.370.364 |

- **Reserva legal**

De acuerdo con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, debe destinarse una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal, hasta que ésta 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.

- **Reservas voluntarias:**

No existe ninguna restricción para la disposición de estas reservas.

- **Reserva de acciones propias**

Dotada para dar cumplimiento a lo dispuesto en el artículo 148 de la Ley de Sociedades de Capital por el cual deberá mantenerse una reserva de carácter indisponible por el importe de las acciones propias en poder de la Sociedad en tanto estas no sean enajenadas.

El detalle de las acciones propias al 31 de diciembre de 2020 y 2019, y su movimiento en ambos ejercicios, es el siguiente:

| | 2020 | | 2019 | |
|-----------------------------|---------------|----------------|---------------|----------------|
| | Nº Acciones | Valor Contable | Nº Acciones | Valor Contable |
| Al inicio del periodo | 32.555 | 144.405 | 32.555 | 144.405 |
| (+) adquisiciones | - | - | - | - |
| (-) ventas | - | - | - | - |
| Al final del período | 32.555 | 144.405 | 32.555 | 144.405 |

Consecuentemente la Sociedad tenía en cartera 32.555 acciones propias en cartera al 31 de diciembre de 2020 y 2019, con un coste en libros de 144.405 euros, representativas de un 1,492 % de su capital social.

10. Provisiones y pasivos contingentes

La Sociedad no tiene pasivos contingentes de los cuales puedan surgir pasivos por importe significativo distintos a aquellos ya provisionados. En la Nota 12.7 se describen las actuaciones inspectoras en curso de naturaleza fiscal.

11. Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a acreedores comerciales

A continuación se detalla la información en relación con el período medio de pago a proveedores en operaciones comerciales, entendiendo como tales a los acreedores comerciales por deudas por suministros de bienes o servicios radicados en España, incluidos, en su caso, empresas del Grupo y asociadas:

| | 2020 (días) | 2019 (días) |
|---|-----------------|-----------------|
| Período medio de pago a proveedores (a) | 21 | 33 |
| Ratio de operaciones pagadas | 22 | 37 |
| Ratio de operaciones pendientes de pago | 10 | 8 |
| | IMPORTE (euros) | IMPORTE (euros) |
| Total pagos realizados | 376.749 | 858.937 |
| Total pagos pendientes | 53.119 | 146.296 |

(a) De acuerdo con lo establecido la Ley 11/2013, de 26 de julio, de medidas de apoyo al emprendedor y de estímulo del crecimiento y de la creación de empleo, que modificó la Ley 3/2004, el plazo máximo legal de pago es de 30 días, ampliable en su caso mediante pacto entre las partes, con el límite de 60 días naturales.

12. Administraciones Públicas y situación fiscal

12.1 Saldos corrientes con las Administraciones Públicas

El detalle de los saldos corrientes mantenidos con las Administraciones Públicas al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

| | Euros | |
|---|----------------|----------------|
| | 31.12.20 | 31.12.19 |
| Otros créditos con las Administraciones públicas | | |
| Hacienda Pública, deudora por IVA | 28 | - |
| Hacienda Pública, deudora por Retenciones | 210 | - |
| Total créditos con las Administraciones públicas | 238 | - |
| Otras deudas con las Administraciones Públicas | | |
| Hacienda Pública, acreedora por IVA | 73.751 | 82.439 |
| Hacienda Pública, acreedora por Retenciones | 97.238 | 52.148 |
| Organismos de la Seguridad Social, acreedores | 90.528 | 98.972 |
| Total deudas con las Administraciones públicas | 261.517 | 233.559 |

12.2 Impuesto de sociedades

Tal y como se indica en la Nota 4.9, a efectos del Impuesto sobre Sociedades, la Sociedad tributa bajo el Régimen de Declaración Consolidada en un grupo cuya sociedad dominante es Boxleo Tic, S.L. Para cada una de las sociedades pertenecientes al Grupo fiscal consolidable, el Impuesto sobre Sociedades se calcula en base al resultado económico o contable, obtenido por la aplicación de principios de contabilidad generalmente aceptados, que no necesariamente ha de coincidir con el resultado fiscal, entendido éste como la base imponible del citado impuesto.

La conciliación del resultado contable de los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2020 y 2019 con la base imponible individual del Impuesto sobre Sociedades, es como sigue:

| | Euros | |
|--|----------------|----------------|
| | Ejercicio 2020 | Ejercicio 2019 |
| Resultado contable antes de impuestos | 307.022 | 544.732 |
| Diferencias permanentes | - | - |
| Diferencias temporarias | (622) | (618) |
| Con origen en ejercicios anteriores | (622) | (618) |
| Compensación de Bases Imponibles Negativas | (306.400) | (544.114) |
| Base Imponible (=Resultado Fiscal) | - | - |

12.3 Conciliación entre el resultado contable y el gasto por Impuesto sobre Sociedades

La conciliación entre el resultado contable y el gasto por el Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2020 y del 2019 es la siguiente:

| | Euros | |
|---|----------------|----------------|
| | Ejercicio 2020 | Ejercicio 2019 |
| Resultado contable antes de impuestos | 307.022 | 544.732 |
| Diferencias permanentes | - | 0 |
| Diferencias temporarias, no activadas | (622) | (618) |
| | 306.400 | 544.114 |
| Cuota al 25% | 76.600 | 136.029 |
| Total gasto por Impuesto sobre Sociedades registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias | 76.600 | 136.029 |

12.4 Desglose del gasto por impuesto sobre sociedades

El desglose del gasto por Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 2020 y 2019 es el siguiente:

| | Euros | |
|---|----------------|----------------|
| | Ejercicio 2020 | Ejercicio 2019 |
| Impuesto corriente | - | - |
| Por operaciones continuadas | - | - |
| Impuesto diferido | 76.600 | 136.029 |
| Por operaciones continuadas | 76.600 | 136.029 |
| Total gasto por Impuesto sobre Sociedades registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias | 76.600 | 136.029 |

12.5 Activos por impuesto diferido

La composición de este epígrafe al 31 de diciembre de 2020 y 2019 presentaba el siguiente detalle:

| | Euros | |
|----------------------------------|----------|----------|
| | 31.12.20 | 31.12.19 |
| Crédito por Pérdidas a Compensar | 326.878 | 403.478 |
| | 326.878 | 403.478 |

Por su parte, el movimiento habido en este epígrafe durante los ejercicios 2020 y 2019 ha sido el siguiente:

| Ejercicio 2020 | Euros | | | | |
|-------------------------------|---------------|-----------|----------|--------------------------------|-------------|
| | Saldo Inicial | Adiciones | Retiros | Imputaciones a Patrimonio Neto | Saldo Final |
| Activos por impuesto diferido | 403.478 | - | (76.600) | - | 326.878 |

| Ejercicio 2019 | Euros | | | | |
|-------------------------------|---------------|-----------|-----------|--------------------------------|-------------|
| | Saldo Inicial | Adiciones | Retiros | Imputaciones a Patrimonio Neto | Saldo Final |
| Activos por impuesto diferido | 539.507 | - | (136.029) | - | 403.478 |

Los activos por impuesto diferido han sido registrados en el balance por considerar el Administrador Único de la Sociedad que su recuperación está razonablemente asegurada en base a las estimaciones recientes efectuadas acerca de la evolución futura prevista de los resultados de la Sociedad.

Bases imponibles negativas pendientes de compensar

Tomando como base las declaraciones fiscales presentadas por la Sociedad en ejercicios anteriores y considerando la declaración prevista para el Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2020, las bases imponibles negativas pendientes de compensar al 31 de diciembre de 2020 son las siguientes:

| AÑO | Pendiente aplicación principio período | Euros | | | | | | | | | | Pendiente aplicación periodos futuros |
|-------|--|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|------------------|---------------------------------------|
| | | Aplicado en 2011 | Aplicado en 2012 | Aplicado en 2013 | Aplicado en 2014 | Aplicado en 2015 | Aplicado en 2016 | Aplicado en 2017 | Aplicado en 2018 | Aplicado en 2019 | Aplicado en 2020 | |
| 2002 | 3.451.999 | (104.659) | (92.668) | (91.480) | (453.016) | (749.139) | (770.467) | (474.835) | (715.735) | - | - | - |
| 2003 | 1.270.819 | | | | | | | | (51.446) | (544.114) | (306.400) | 368.859 |
| 2004 | 132.126 | | | | | | | | | | | 132.126 |
| 2006 | 339.948 | | | | | | | | | | | 339.948 |
| 2007 | 249.041 | | | | | | | | | | | 249.041 |
| 2008 | 200.255 | | | | | | | | | | | 200.255 |
| 2010 | 17.283 | | | | | | | | | | | 17.283 |
| TOTAL | 5.661.471 | (104.659) | (92.668) | (91.480) | (453.016) | (749.139) | (770.467) | (474.835) | (767.181) | (544.114) | (306.400) | 1.307.512 |

No obstante, habrá que tener en cuenta que la legislación fiscal vigente incluye una limitación en relación con la compensación de bases imponibles negativas, por la cual se establece que, con vigencia para los ejercicios impositivos iniciados a partir del 1 de enero de 2016, las empresas o Grupos fiscales consolidables cuya cifra de negocios sea igual o mayor a 60 millones de euros sólo podrán compensar el 25% de la base imponible previa a la aplicación de la reserva de capitalización y a dicha compensación. En todo caso, se podrán compensar en cada ejercicio impositivo las bases imponibles negativas hasta un importe de 1 millón de euros.

12.6 Impuestos reconocidos en el patrimonio neto

Durante los ejercicios 2020 y 2019 no se reconocieron impuestos diferidos imputados directamente a patrimonio neto.

12.7 Ejercicios abiertos a inspección

En diciembre de 2018 la AEAT notificó el inicio de actuaciones inspectoras para el Impuesto de Sociedades y el Impuesto sobre el Valor Añadido correspondiente a los ejercicios 2014 y 2015.

A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales las actuaciones inspectoras todavía se hallaban en curso. La resolución de estas actuaciones supone una fuente de incertidumbre. No obstante, el Administrador

Único no estima que se pudieran derivar pasivos contingentes significativos para la Sociedad como consecuencia de las citadas actuaciones, al considerar que se han practicado adecuadamente las liquidaciones de los mencionados impuestos, por lo que, aún 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.

Adicionalmente, cabe mencionar que al cierre del ejercicio 2020 la Sociedad tiene abiertos a inspección los último cuatro ejercicios presentados para todos los impuestos que le son de aplicación.

13. Ingresos y gastos

13.1 Importe neto de la cifra de negocios

La distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a los ejercicios 2020 y 2019 por categoría de actividades (todas ellas desarrolladas en territorio nacional) es como sigue:

| Actividades | Euros | |
|-----------------------------|------------------|------------------|
| | 31.12.20 | 31.12.19 |
| Outsourcing y mantenimiento | 4.821.998 | 6.003.977 |
| Resto líneas de negocio | 21.422 | 56.711 |
| Total | 4.843.420 | 6.060.688 |

13.2 Aprovisionamientos

El saldo de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de los ejercicios 2020 y 2019 es el siguiente:

| | Euros | |
|--|------------------|------------------|
| | 31.12.20 | 31.12.19 |
| Compra de mercaderías | (168) | (16.747) |
| Variación de existencias | - | (7.440) |
| Trabajos realizados por otras empresas | (410.558) | (550.544) |
| Total | (410.726) | (574.731) |

Por su parte, el detalle de las compras y de los trabajos realizados por otras empresas, en función a la procedencia de las mismas, es el siguiente:

| | Euros | |
|---------------|------------------|------------------|
| | 31.12.20 | 31.12.19 |
| Nacionales | (410.726) | (567.171) |
| Importaciones | - | (120) |
| Total | (410.726) | (567.291) |

13.3 Personal

Gastos de personal

La composición de los saldos de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente a los ejercicios 2020 y 2019 es la siguiente:

| | Euros | |
|--|--------------------|--------------------|
| | 31.12.20 | 31.12.19 |
| Sueldos y salarios | (3.031.012) | (3.581.669) |
| Indemnizaciones | (135.783) | (103.920) |
| Seguridad Social a cargo de la empresa | (893.353) | (1.087.563) |
| Otros gastos sociales | (18.695) | (59.754) |
| Total | (4.078.843) | (4.832.906) |

Número medio de empleados

El número medio de empleados durante los ejercicios de 2020 y 2019, distribuido por categorías profesionales, es el siguiente:

Número medio

| Categoría Profesional | Ejercicio 2020 | | Ejercicio 2019 | |
|---------------------------------------|----------------|-----------|----------------|-----------|
| | Hombre | Mujer | Hombre | Mujer |
| Profesionales, técnicos y similares | 87 | 18 | 95 | 28 |
| Personal de servicios administrativos | 2 | 6 | 3 | 5 |
| Total | 89 | 24 | 98 | 33 |

Distribución funcional por sexo

Por su parte, la distribución por sexos y categorías de los empleados al 31 de diciembre de 2020 y 2019 ha sido la siguiente:

| Categoría Profesional | 31.12.2020 | | 31.12.2019 | |
|---------------------------------------|------------|-----------|------------|-----------|
| | Hombre | Mujer | Hombre | Mujer |
| Profesionales, técnicos y similares | 85 | 18 | 92 | 27 |
| Personal de servicios administrativos | 2 | 7 | 4 | 6 |
| Total | 87 | 25 | 96 | 33 |

Durante el 2020 la Sociedad ha empleado a 3 personas con un grado de discapacidad igual o superior al 33%, pertenecientes a las categorías profesionales de 'Personal de servicios administrativos' y 'Profesionales, técnicos y similares' (3 personas en 2019).

13.4 Servicios exteriores

La composición de los saldos de esta partida de las cuentas de pérdidas y ganancias de 2020 y 2019 adjuntas es la siguiente:

| | Euros | |
|---|------------------|------------------|
| | 31.12.20 | 31.12.19 |
| Arrendamientos y cánones | (33.181) | (20.745) |
| Servicios de profesionales independientes | (58.687) | (146.886) |
| Otros | (18.736) | (40.776) |
| Total | (110.604) | (208.407) |

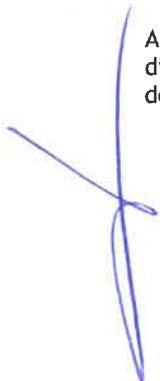
13.5 Honorarios de la empresa auditora

Durante los ejercicios 2020 y 2019, los honorarios relativos a los servicios de auditoría de cuentas y a otros servicios prestados por el auditor de la Sociedad, Deloitte, S.L., o por una empresa vinculada al auditor por control, propiedad común o gestión han sido los siguientes:

| | Euros | |
|--|---|---|
| | Honorarios Servicios Auditoría Ejercicio 2020 | Honorarios Servicios Auditoría Ejercicio 2019 |
| Servicios de auditoría | 5.060 | 5.060 |
| Otros servicios de verificación | - | - |
| Total servicios de auditoría y relacionados | 5.060 | 5.060 |
| Servicios de asesoramiento fiscal | - | - |
| Otros servicios | - | - |
| Total servicios profesionales | 5.060 | 5.060 |

14. Negocios conjuntos

A continuación, se indican las Uniones Temporales de Empresas en las que participaba la Sociedad al 31 de diciembre de 2020 y 2019, así como los porcentajes de participación en que lo hacía y la actividad de cada una de ellas a dicha fecha.



| NOMBRE DE LA UTE | % PARTICIPACION | PROYECTO |
|---|-----------------|---|
| EXIS INVERSIONES EN CONSULTORÍA INFORMÁTICA Y TECNOLOGÍA, S.A., INTELIGENCIA SISTEMÁTICA 4, S.L., ALALZA SISTEMAS DE INFORMACIÓN, S.A., LUCE INNOVATIVE TECHNOLOGIES, S.L., FACTORÍA INICIATIVAS INTERNET FIZ, S.A., INFOGLOBAL, S.A., UNIÓN TEMPORAL DE EMPRESAS LEY 18/1982 | 16,67% | Prestación de servicios en el ámbito del acuerdo marco 26/2011 de la Dirección General de Patrimonio del Ministerio de Economía y Hacienda. |
| ALTIA CONSULTORES SA. EXIS INVERSIONES EN CONSULTORIA INFORMATICA Y TECNOLOGÍA, S.A UTE LEY 18/1982 | 50,00% | Servicio de Soporte y Mantenimiento para la infraestructura de conexión con internet y otras redes, para el Banco de España |

Durante los períodos finalizados el 31 de diciembre de 2020 y el 2019 no se ha producido la disolución de ninguna Unión Temporal de Empresas.

La Sociedad no ha incurrido en contingencias significativas en relación con los negocios conjuntos. No existen compromisos de inversión de capital asumidos en relación con la participación en los negocios conjuntos.

15. Operaciones y saldos con partes vinculadas

Saldos con partes vinculadas

El detalle de los saldos que la Sociedad mantenía con partes vinculadas a ella al 31 de diciembre de 2020 y 2019 es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2020

| | Euros | | |
|-------------------------|-------------------|-----------------------------|---------------|
| | Clientes (Nota 8) | Proveedores de inmovilizado | Proveedores |
| Boxleo TIC, S.L. | - | - | 688 |
| Altia Consultores, S.A. | 104.960 | 342 | 93.745 |
| Total | 104.960 | 342 | 94.433 |

Al 31 de diciembre de 2019

| | Euros | | |
|-------------------------|-------------------|-----------------------------|---------------|
| | Clientes (Nota 8) | Proveedores de inmovilizado | Proveedores |
| Boxleo TIC, S.L. | - | - | - |
| Altia Consultores, S.A. | 143.373 | - | 92.610 |
| Total | 143.373 | - | 92.610 |

Transacciones con partes vinculadas

Por su parte, las transacciones que la Sociedad ha mantenido durante 2020 y 2019 con partes vinculadas han sido las siguientes:

Al 31 de diciembre de 2020

| | Euros | | | |
|---|-----------------------------|-----------------------|---------------------|-------------------------|
| | Adquisición de Inmovilizado | Compra de mercaderías | Servicios Recibidos | Prestación de Servicios |
| Boxleo TIC, S.L. | - | - | 569 | - |
| Altia Consultores, S.A. | 8.537 | 65 | 198.213 | 240.456 |
| Noesis Consultoría em Sistemas Informáticos, S.A. | - | - | - | 24.174 |
| Total | 8.537 | 65 | 198.782 | 264.630 |

Al 31 de diciembre de 2019

| | Euros | | | |
|-------------------------|-----------------------------|-----------------------|---------------------|-------------------------|
| | Adquisición de Inmovilizado | Compra de mercaderías | Servicios Recibidos | Prestación de Servicios |
| Boxleo TIC, S.L. | - | - | 471 | - |
| Altia Consultores, S.A. | 2.702 | 158 | 299.295 | 265.292 |
| Total | 2.702 | 158 | 299.766 | 265.292 |

Las principales operaciones de Exis con Altia son de prestación y recepción de servicios informáticos. Exis también presta servicios de selección de personal, coordinación de formación y prospección comercial. Además Altia factura a Exis servicios de prospección comercial, preventa, gestión comercial, servicios de contabilidad y financieros y de recursos humanos.

Las transacciones con partes vinculadas se realizan a valores de mercado.

16. Otra información

Garantías y avales

La Sociedad mantiene al 31 de diciembre 2020 diversos avales ante diversas entidades de carácter público por un importe total aproximado de 9.690 euros (74.920 euros al 31 de diciembre de 2019). Estos avales, suscritos con entidades financieras, están constituidos para responder a los requisitos establecidos en los concursos de contratos de prestación de servicios en los que participa la Sociedad, formando parte de su actividad normal. Por ello, el Administrador Único de la Sociedad, estima que, de los mismos no se derivará contingencia alguna.

Otra información

No existen acuerdos suscritos por la Sociedad que sean significativos en relación a estas cuentas anuales y que no hayan sido desglosados en la memoria adjunta.

17. Hechos posteriores

No se ha producido ningún hecho significativo desde el 31 de diciembre de 2020 hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales que no haya sido tenido en consideración en la elaboración de las mismas.

Formulación de las Cuentas anuales y el Informe de Gestión correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020

Constantino Fernández Pico, en mi calidad de persona física representante de Altia Consultores, S.A., Administradora única de Exis Inversiones en Consultoría y Tecnología, S.A. formulo las cuentas anuales y el informe de gestión individuales adjuntas correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2020, que firmo electrónicamente para su entrega los auditores de cuentas de cara a la emisión del correspondiente informe de auditoría, el 31 de marzo de 2021.



Altia Consultores, S.A.
Administradora única
Constantino Fernandez Pico persona física representante

Recibí,

Miguel Barroso Rodilla

EXIS INVERSIONES EN CONSULTORÍA Y TECNOLOGÍA S.A.

INFORME DE GESTION 2020

1. Presentación general de la sociedad.

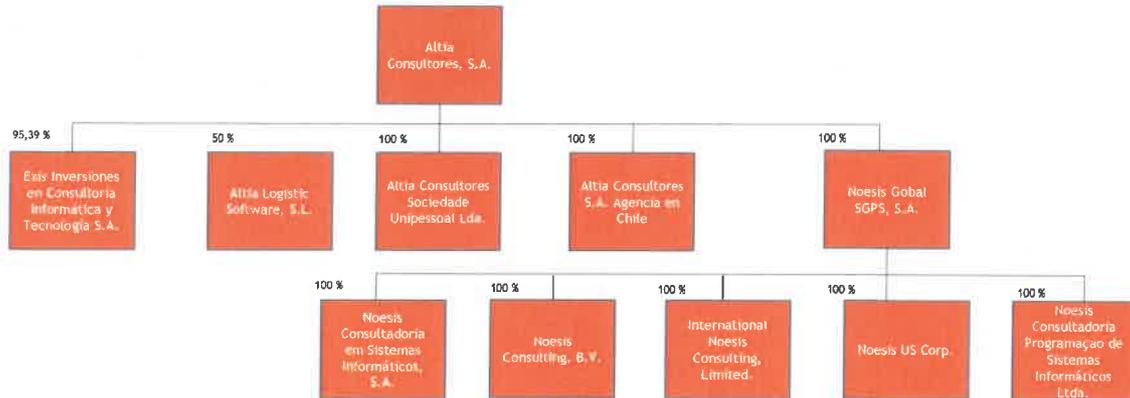
Exis Inversiones en Consultoría Informática y Tecnología S.A. (en adelante Exis, la Sociedad o la Compañía) es una sociedad anónima de duración indefinida que surgió por fusión con extinción y transmisión de los patrimonios sociales de las Sociedades Exis Inversiones en Consultoría Informática y Tecnología S.L. y Netfinger Sistemas, S.A. en diciembre de 2004. Durante el ejercicio 2005 Exis Inversiones en Consultoría Informática y Tecnología S.A. se fusionó mediante absorción con la Sociedad Exis Tecnologías de la Información S.A, y adquirió en bloque todos los elementos patrimoniales del activo y del pasivo de la segunda. Tiene su sede social en Madrid y también cuenta con una delegación en Valladolid. La Sociedad desarrolla su actividad en el sector TIC. Su línea de actividad se estructura en siete líneas de negocio:

- Outsourcing y mantenimiento, entendiéndose como tal la externalización de servicios TIC de alto valor añadido.
- Servicios Gestionados: servicios de alojamiento, de administración de aplicaciones y servicios avanzados de operación y mantenimiento operados por otras empresas del Grupo Altia.
- Desarrollo de aplicaciones informáticas, a través de proyectos 'llave en mano' de diseño, desarrollo e implantación de sistemas informáticos a medida, operados por otras empresas del Grupo Altia.
- Consultoría tecnológica: estudios, informes, elaboración de planes estratégicos, consultoría tecnológica en materia de seguridad, oficinas técnicas, formación..., operados por otras empresas del Grupo Altia.
- Soluciones Propias: productos desarrollados por otras empresas del Grupo: Flexia y Mercurio.
- Implantación de soluciones de terceros, donde Exis en compañía de otras empresas del Grupo actúan como implantadores o integradores de soluciones de terceros.
- Suministro de hardware y software operado por otras empresas del Grupo Altia.

Desde el año 2017, la Compañía se ha especializado en la línea de negocio de outsourcing, concretamente entendido como la selección y puesta a

disposición de talento tecnológico. Esta actividad permite a los clientes redimensionar y/o externalizar de una manera óptima y eficiente sus equipos de trabajo, adaptándolos a las necesidades tecnológicas de cada momento. Esta especialización ha hecho que Exis trabaje principalmente para empresas del sector IT.

Exis está participada en un 95,39% por la Sociedad Altia Consultores S.A. y el resto del capital social está en manos de accionistas minoritarios. El esquema de Altia y sus participadas a cierre del ejercicio es el siguiente:



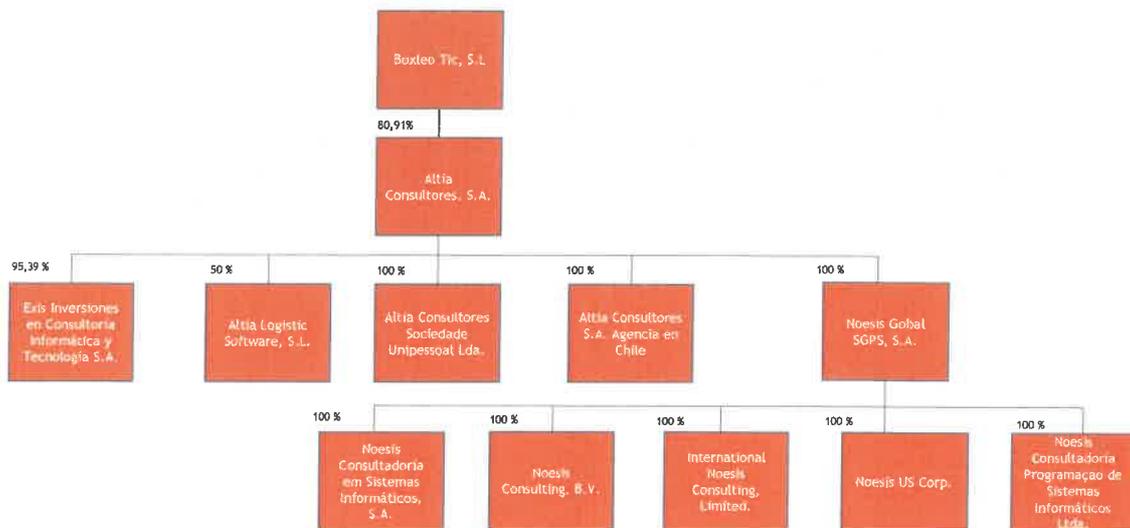
Altia cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil en el segmento de Empresas en Expansión (MAB-EE) desde del 1 de diciembre de 2010.

Exis forma parte de un grupo de sociedades en los términos del Artículo 42 del Código de Comercio, en el que Boxleo Tic S.L. (en adelante Boxleo) es la sociedad matriz y, Altia Consultores, junto a Exis, son sociedades dependientes.

Con fecha Enero 2020, Altia adquirió Noesis Global Sociedade Gestora de Participações Sociais, S.A. y sus filiales, consultora tecnológica internacional con sede en Portugal que ofrece servicios y soluciones para apoyar a sus clientes en su transformación digital y el desarrollo de sus negocios, especializada en analítica de datos, calidad del software y tecnología Low Code, y con filiales en Portugal, Brasil, EE.UU., Países Bajos e Irlanda.

Boxleo Tic S.L., como Sociedad cabecera del grupo, tiene la obligación de presentar cuentas consolidadas desde 2011.

El esquema de grupo de Boxleo TIC S.L. a cierre del ejercicio es el siguiente:



Desde el 1 de enero de 2009, Boxleo TIC S.L. y Altia Consultores S.A. tributan conjuntamente en territorio común dentro del Régimen Especial de Consolidación Fiscal del Impuesto sobre Sociedades previsto en el Capítulo VI del Título VII de la Ley que regula dicho impuesto, y dentro del Régimen Especial de Grupo de Entidades (REGE) previsto en el Capítulo IX del Título IX de la Ley del Impuesto sobre el Valor Añadido. El 1 de enero de 2014 se incorporaron al Grupo fiscal del Impuesto sobre Sociedades y al REGE del Grupo Exis y su participada al 100% Senda Sistemas de Información S.A. Unipersonal (en adelante Senda). Esta última causó baja durante el ejercicio 2014 como consecuencia de la fusión por absorción con su matriz, Exis.

2. Evolución de los negocios durante el ejercicio y situación de la sociedad al cierre.

El año 2020 será recordado como el año de la expansión de la epidemia vinculada al virus Covid 19. La explosión de la pandemia, y las medidas de contención que se han implementado a nivel global, han alterado de forma drástica la evolución y desarrollo de la economía mundial. Esto ha provocado que el PIB mundial haya caído a niveles no vistos desde la Segunda Guerra Mundial. En primer lugar, por el elevado grado de incertidumbre global derivado del desconocimiento sobre la pandemia, su evolución y la eventualidad de rebrotes, y, en segundo lugar, por la posible falta de efectividad de las medidas económicas adoptadas entre los países para la recuperación de la economía en general.

En clave europea, la economía sufrió en 2020 el mayor derrumbe desde la fundación del proyecto comunitario. Según la oficina estadística Eurostat, el Producto Interior Bruto (PIB) cayó el 6,4% en la zona euro. La implementación de estrictas medidas de confinamiento para la contención de la pandemia han provocado una importante pérdida de actividad en la

mayoría de los sectores de la economía. Incluso en el último trimestre del año se produjo un retroceso del 0,7% en el PIB a causa de las fuertes medidas restrictivas adoptadas para hacer frente a la segunda oleada de contagios del Coronavirus. En el conjunto de la UE, la caída fue del 6,4% en todo el año y el 0,5% en el último trimestre. Austria (-4,3%), Italia (-2%) y Francia (-1,3%) lideraron el descenso; en positivo España (+0,4%) y Alemania (+0,1%).

A nivel de la economía española, el incremento anterior no logró frenar una caída histórica del 11% en el conjunto del ejercicio, según los datos del Instituto Nacional de Estadística (INE). Este retroceso se fraguó principalmente en el segundo trimestre y en menor medida, en parte del primero, como consecuencia del confinamiento general sufrido para contener la propagación del virus.

En términos de empleo, según datos de la Encuesta de Población Activa (EPA), el paro en España aumentó del 13,8% a final de 2019 al 16,10% a final de 2020. Estas cifras son mucho peores, si nos fijamos sólo en los menores de 25 años, ya que las cifras pasan del 30,5% en 2019 al 40,1% en 2020.

En relación a 2021 y además de las consecuencias que se puedan producir por los efectos de la pandemia, la reciente materialización del Brexit, supone la aparición de barreras comerciales (contar con número identificador británico, presentar declaraciones en aduana, licencias especiales...) y trabas a la inversión directa (Reino Unido es el segundo gran destinatario de la inversión exterior directa de las empresas españolas). También pueden afectar negativamente las políticas proteccionistas lanzadas desde el gobierno de algunos países como Estados Unidos o China, que están modificando la velocidad de cruce de las principales economías mundiales y, por ende, de la española.

En un entorno de incertidumbre extrema como el actual, el Grupo al que pertenece Exis, mantiene una gran cautela sobre la evolución de la economía, siendo la prudencia en cuanto a inversiones y nuevos negocios su guía de actuación.

A pesar de la crisis generada por el virus Covid-19, el sector TIC ha sido de los pocos sectores que a día de hoy se han visto afectados en menor medida por la pandemia. Esto se debe principalmente al soporte que brinda a los negocios mediante la entrega de herramientas que facilitan el teletrabajo, la innovación tecnológica, la mejora de procesos y la digitalización del sector empresarial. Pero si bien esto es cierto en términos generales, también es verdad que se han producido cancelaciones o retrasos en determinados servicios y en algunos sectores de clientes impactados fuertemente por el parón de la actividad.

Análisis general.

Tal y como se ha comentado en informes precedentes, el proceso de reorganización comercial en el Grupo Altia iniciado en 2016 ya está finalizado. A través de ese proceso Altia ha asumido parte de los clientes

de Exis, principalmente aquellos que contaban con un mayor potencial de crecimiento y que Exis no podía atender, aquellos a los que se les atendía desde las dos sociedades o aquellos cuyo riesgo de pérdida era elevado por considerar que Exis no tenía un tamaño o solvencia individual suficiente.

Exis se ha especializado en la prestación de 'servicios a partners', un nicho de negocio en el que su posicionamiento y estructura de medios le hace ser muy eficiente. Aunque los resultados de 2020 pudiesen indicar lo contrario, la Compañía piensa que la estrategia puesta en marcha en 2016 sigue siendo acertada. La rentabilidad se ha reducido con respecto a 2019, pero, en gran medida, por el efecto de la pandemia del Coronavirus. La estructura actual de la Compañía está permitiendo que, aunque se reduzcan las ventas, se mantengan unos niveles de rentabilidad cercanos al 5%. Esto tiene especial valor considerando todo lo acontecido en 2020 y también en comparación con los resultados obtenidos por las empresas competidoras.

Hay que destacar que todas las Uniones Temporales de Empresas en las que participa Exis se integran en sus cuentas anuales individuales aplicando el criterio de integración proporcional tal y como indica la Norma de Valoración 20º y el artículo 51 del Real Decreto 1159/2010 que regula las normas de consolidación. El proceso contable de integración ha supuesto una variación mínima en los ingresos, particularmente en la cifra de negocios, en la cifra de gastos y en el activo y pasivo corriente de las cuentas anuales que presenta Exis, respecto a las cifras que hubieran resultado si los servicios se hubieran ejecutado directamente sin mediación de una Unión Temporal de Empresas. Esta variación de magnitudes debida a la integración de las Uniones Temporales de Empresas debe tenerse en cuenta en el estudio de los ratios de gestión.

Análisis cuenta Pérdidas y Ganancias

Como ya se ha explicado anteriormente, el impacto de la pandemia del Coronavirus, se ha visto reflejado en la cifra de negocios de Exis, que se ha reducido un 20%, de 6,06 Mn€ en 2019 a 4,84 Mn€ en 2020. Las principales empresas que son objetivo de Exis, dentro de sus políticas estratégicas ante el Covid-19, han decidido prescindir de compañías que prestan este tipo de servicios antes de proceder a reajustes en sus plantillas, incluso en algunos casos, se han visto abocadas a hacerlos dada su delicada situación. En este escenario, esta caída en los ingresos, que se entiende como coyuntural, no puede analizarse en términos cuantitativos ni cualitativos, de la misma forma que si se produjese en un escenario de actividad económica normal. Hay que subrayar que la reducción de los ingresos se ve acompañada de una rentabilidad aceptable, en el entorno del 5% (no hay pérdidas) y de un incremento significativo de la solvencia, hecho que se analizará más adelante.

La distribución por línea de negocio es la siguiente:

| Ventas € por Línea de Negocio | 2019 | % s/ Total de Ventas | 2020 | % s/ Total de Ventas | Variación |
|--------------------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|----------------|
| Consultoría Tecnológica | 3.015 € | 0,0% | 5.617 € | 0,1% | 86,3% |
| Outsourcing y mantenimiento | 6.003.977 € | 99,1% | 4.821.997 € | 99,6% | -19,7% |
| Soluciones Propias | 324 € | 0,0% | 0 € | 0,0% | 0,0% |
| Suministros Hardware y Software | 50.652 € | 0,8% | 0 € | 0,0% | -100,0% |
| Servicios Gestionados | 2.720 € | 0,0% | 0 € | 0,0% | -100,0% |
| Desarrollo Aplicaciones Informáticas | 0 € | 0,0% | 15.805 € | 0,3% | 100,0% |
| Total Ingresos por Cartera | 6.060.688 € | 100% | 4.843.420 € | 100% | -20,08% |

La línea de negocio de 'Outsourcing y mantenimiento' sigue suponiendo el 99,6% de la cifra total de negocios. Esta línea, entendida como la selección y puesta a disposición de talento tecnológico, supone casi la totalidad de la cifra de negocios. El resto de líneas de negocio derivadas de la actividad de otras empresas del Grupo presentan cifras poco significativas o nulas, algo completamente coherente con el proceso de especialización de Exis puesto en marcha por el Grupo en 2016.

| Ventas € por Sectores | 2019 | % s/ Total de Ventas | 2020 | % s/ Total de Ventas | Variación |
|-----------------------------------|--------------------|----------------------|--------------------|----------------------|----------------|
| Internacional | 0 € | 0,0% | 0 € | 0,0% | 0,0% |
| Nacional | 6.060.688 € | 100,0% | 4.843.420 € | 100,0% | -20,1% |
| AA.PP. | 36.026 € | 0,6% | 57.128 € | 1,2% | 58,6% |
| Industria | 4.783.514 € | 78,9% | 4.184.658 € | 86,4% | -12,5% |
| Servicios Financieros | 1.241.148 € | 20,5% | 601.634 € | 12,4% | -51,5% |
| Total Ingresos por Cartera | 6.060.688 € | 100% | 4.843.420 € | 100% | -20,08% |

En relación con las ventas por sector, el mix de negocio se especializa, tal y como estaba previsto, cada vez más en la parte de Industria. El porcentaje más significativo lo tiene este sector (86,4%) y, a continuación, Servicios Financieros (12,4%). En futuros ejercicios la tendencia seguirá siendo de incremento paulatino de peso del sector Industria, que es donde se encuadran la casi totalidad de las empresas IT destinatarias de los servicios en los que está especializada Exis.

La partida de Costes Directos (principalmente contratación de servicios especializados) se reduce un 29% respecto a 2019, debido principalmente a la reducción de la actividad de la Sociedad por la pandemia. Lo mismo ocurre con los Gastos de Personal que se reducen un 15%. La suma de ambas partidas supone un 92,7% de la cifra de negocios en 2020; en 2019, el peso era del 89%, incrementos de porcentaje que se trasladan casi directamente pero en sentido contrario a las principales magnitudes de rentabilidad. Pese a la significativa reducción, los Gastos de Personal siguen siendo la principal partida de gasto de la cuenta de resultados de la Compañía.

Los Gastos de Explotación se reducen, tanto en términos absolutos como relativos (del 4,43% de ingresos en 2019 al 3,41% en 2020) como consecuencia, primero, de la reducción de la actividad de la Compañía y en segundo lugar, por las políticas de control estricto y actuación constante sobre esta magnitud que se llevan ejecutando desde hace años y que en el ejercicio 2020 han cobrado especial relevancia, dado que han permitido absorber una pequeña parte de la reducción de rentabilidad producida.

En cuanto a la partida de Otros Ingresos se reduce un 25%. En esa partida se encuentra fundamentalmente la prestación de servicios a otras empresas del Grupo, que en este año 2020 se han reducido considerablemente.

Las amortizaciones se reducen con respecto a 2019 en un 27%, siendo una magnitud que cada vez tiene menos relevancia en la cuenta de resultados de la Compañía. Por último, tanto el resultado extraordinario como financiero han sido casi insignificantes en relación al tamaño de la Compañía.

En virtud de todo lo anterior, los resultados de la actividad de la Sociedad durante 2020 siendo los peores de los últimos años y significativamente inferiores a los obtenidos en 2019, analizados en el contexto en el que se han producido se pueden considerar, como satisfactorios. En cualquier caso, estos resultados siguen posicionando a Exis como una empresa referente en el nicho de mercado de empresas de 'outsourcing a integradoras'. Aunque se reducen los ingresos, la compañía ha conseguido reducir los gastos para poder mantener su rentabilidad en el entorno del 5%. El EBITDA pasa de 553 miles de euros a 316 miles de euros y el Beneficio Neto de 409 miles de euros a 230 miles de euros (bajadas de un 43% y un 44% respectivamente). En términos relativos, el margen EBITDA baja de 9,13% a 6,53% y el margen Neto de 6,7% a 4,76%.

Análisis Balance de Situación

El tamaño del Balance de Situación se incrementa un 5% con respecto a 2019 (pasa de 4,77 Mn€ a 4,98 Mn€), como consecuencia de la materialización de créditos comerciales en Tesorería por el lado del Activo y por el incremento de los Fondos Propios. Se produce, pues un aumento de las partidas de Balance que la Compañía considera más relevantes, con especial significación en la partida de Tesorería, que pasa de 1,16 Mn€ a final de 2019 a 2,64 Mn€ a final de 2020. La partida de clientes se reduce un 37% debido, en parte a la reducción de la actividad de la Compañía y parte a la significativa reducción del período medio de cobro en más de 40 días. La Compañía mantiene el nivel de endeudamiento al mínimo, que es lo que se buscaba desde que se produjo la adquisición, y que ya se había alcanzado en 2017, en línea con las políticas financieras del Grupo al que pertenece.

El Activo No Corriente se reduce un 20% con respecto a 2019, fundamentalmente por el consumo del Activo por Impuesto Diferido derivado del uso/compensación de bases imponibles negativas.

En relación al Activo Corriente, se incrementa la partida de tesorería un 127%, como consecuencia de la reducción del período medio de cobro. Si bien es cierto que este incremento de la partida de tesorería se compensa parcialmente con la reducción en la partida de clientes, quedando el incremento total del Activo Corriente en un 7%.

Por su parte, el Patrimonio Neto se incrementa un 5% con respecto a 2019, por lo que se puede afirmar que el ejercicio sigue la tendencia de los últimos años: mayor solidez y solvencia.

Con respecto al Pasivo, hay que significar que la deuda es mínima, prácticamente inexistente.

En conjunto, la situación a cierre 2020 se puede considerar, en términos generales, satisfactoria dada la compleja situación en que nos encontramos debido a la pandemia. El análisis de las principales magnitudes (ingresos - pese a la caída-, rentabilidad, fondos propios, tesorería, deuda) confirman la salud económica y financiera de la Compañía y aunque en algunos casos, son peores que los del ejercicio 2019, mejoran sensiblemente con respecto al momento de la incorporación al Grupo en 2013. Los objetivos de la reorganización comercial dentro del Grupo pueden considerarse cumplidos, con un mantenimiento sustancial de la cartera de clientes en un entorno de extrema competitividad, y con un dimensionamiento especializado y eficiente para atender a la demanda.

Por lo que respecta a indicadores no financieros, hay que señalar que la plantilla media se redujo significativamente durante 2020, en especial en el primer semestre, siendo el número medio de empleados del ejercicio de 113 personas frente a los 131 en 2019. En cuanto al número de empleados al final del ejercicio, ha pasado de 129 en 2019 a 112 en 2020, una reducción que explica en buena medida, la reducción producida en la partida de Gastos de Personal.

En materia medioambiental, la Compañía centra su política en el ahorro de papel y energía, así como en una escrupulosa gestión de los residuos producidos, con especial cuidado respecto a los procedentes de componentes eléctricos y electrónicos.

3. Principales riesgos e incertidumbres a los que se enfrenta el Grupo.

Exis no tiene una especial concentración ni a nivel de clientes, ni a nivel de tecnología. Los riesgos financieros son bajos, por su escasa deuda y por no tener actividad fuera de la zona Euro.

En este contexto, el mayor riesgo que tiene la Compañía en la actualidad es el riesgo comercial: que la organización no sea capaz de mantener la comercialización de sus productos y servicios, especialmente los derivados de la especialización hacia los servicios a partners'. La Compañía es optimista de cara al futuro dado que su cuota de mercado en este nicho de mercado es significativamente pequeña y existe recorrido para el crecimiento.

4. Acontecimientos posteriores al cierre.

No se ha producido ningún hecho significativo desde el 31 de diciembre de 2020 hasta la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales que no haya sido tenido en consideración en la elaboración de las mismas.

5. Evolución previsible de la Sociedad.

La crisis sin precedentes originada por la Covid-19 ha marcado y marcará por un tiempo las agendas internacionales y de cada país. El Banco de España estima que la actividad en 2021 rebrotará pero no lo suficiente como para compensar la caída de 2020. La incertidumbre existente sobre la evolución de la pandemia, los planes de recuperación que puedan implementar las Administraciones Públicas y los agentes sociales y económicos, e incluso la efectividad a nivel global de las medidas de mitigación y prevención disponibles, son las claves que determinarán un mejor o peor desempeño en comparación con el resto de economías mundiales.

Desde el punto de vista de generación de negocio, una vez realizado el proceso de reorganización comercial del Grupo, Exis espera recuperar sus ingresos de ejercicios anteriores en el negocio de los 'servicios a partners' donde su cuota de mercado es en estos momentos reducida en el ámbito nacional. Se espera asimismo que el crecimiento pueda hacerse con incremento de márgenes, y volver a los niveles alcanzados de rentabilidad obtenidos en 2018 y 2019, pese a que la realidad del mercado de perfiles IT indica que la competencia actual se seguirá manteniendo en el futuro.

En relación a la solvencia de la Sociedad, una vez conseguidos los estándares establecidos del Grupo, se espera seguir incrementando la misma a través de la reinversión de los beneficios obtenidos en el negocio (incremento de Fondos Propios). No se considera a corto plazo una política de dividendos.

6. Actividades en materia de Investigación y Desarrollo e Innovación Tecnológica.

La Sociedad no ha tenido actividad en relación a I+D durante 2020.

7. Adquisición de acciones propias.

La Sociedad no ha adquirido ni vendido acciones propias durante el ejercicio. El número total de acciones propias a cierre del ejercicio ha sido de 32.555 acciones, que representan un 1,492% del capital social.

8. Uso de instrumentos financieros.

A fecha de cierre del presente ejercicio, las inversiones financieras a corto plazo existentes en el balance son depósitos y renta fija. La Sociedad no tiene contratos instrumentos financieros derivados por lo que no se considera relevante el riesgo financiero asociado a las mismas.

9. Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a acreedores comerciales

A continuación se detallan los aplazamientos en los pagos realizados a proveedores y acreedores.

| | 2020 (días) | 2019 (días) |
|---|------------------------|------------------------|
| Período medio de pago a proveedores (a) | 21 | 33 |
| Ratio de operaciones pagadas | 22 | 37 |
| Ratio de operaciones pendientes de pago | 10 | 8 |
| | IMPORTE (euros) | IMPORTE (euros) |
| Total pagos realizados | 376.749 | 858.937 |
| Total pagos pendientes | 53.119 | 146.296 |

(a) De acuerdo con lo establecido la Ley 11/2013, de 26 de julio, de medidas de apoyo al emprendedor y de estímulo del crecimiento y de la creación de empleo, que modificó la Ley 3/2004, el plazo máximo legal de pago es de 30 días, ampliable en su caso mediante pacto entre las partes, con el límite de 60 días naturales.

La política de pagos general de la Sociedad cumple con los períodos de pago a proveedores comerciales establecidos en la normativa de morosidad en vigor. En la actualidad, la Sociedad está desarrollando medidas para tratar de reducir el período de pago en aquellos muy limitados casos en los que se ha superado el plazo máximo establecido. Dichas medidas se centrarán en reducir los períodos de los procesos de recepción, comprobación, aceptación y contabilización de las facturas (potenciando el uso de medios electrónicos y tecnológicos), así como en la mejora del procedimiento de resolución de incidencias en estos procesos.

Este Informe de Gestión ha sido formulado con fecha 31 de marzo de 2021.