

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES CONSOLIDADAS EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los accionistas de Iniciativas de Empleo Andaluzas, S.A.:

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de Iniciativas de Empleo Andaluzas, S.A. (la Sociedad dominante) y sus sociedades dependientes (el Grupo), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2018, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria, todos ellos consolidados, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales consolidadas adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera del Grupo a 31 de diciembre de 2018, así como de sus resultados y flujos de efectivo, todos ellos consolidados, 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 3 de la memoria consolidada) 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 consolidadas* de nuestro informe.

Somos independientes del Grupo de conformidad con los requerimientos de ética, incluidos los de independencia, que son aplicables a nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas 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 consolidadas del periodo actual. Estos riesgos han sido tratados en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esos riesgos.

Importe neto de la cifra de negocios – Integridad y valoración de transacciones

Descripción

El Grupo tiene como actividad principal el impulso de la creación de empleo para personas con enfermedad mental en la Comunidad Autónoma de Andalucía, desarrollando su actividad básicamente en los sectores de distribución y reparación de elementos electrónicos, servicios de jardinería, ayuda a domicilio, hostelería y limpieza.

El reconocimiento de los ingresos asociados a cada línea de negocio, si bien no resulta complejo, dando lugar a cuentas por cobrar convertibles en efectivo en un corto periodo de tiempo, presenta un riesgo inherente derivado tanto del elevado número de transacciones facturables, como de la existencia de diferentes tipos de precios y tarifas establecidas según el tipo y lugar de prestación de los mencionados servicios.

En este contexto, el análisis y evaluación de la integridad y valoración de las transacciones registradas como importe neto de la cifra de negocios del Grupo han sido considerados un aspecto relevante de nuestra auditoría.

Procedimientos aplicados en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría para abordar este aspecto han incluido una combinación de pruebas de verificación de que los controles relevantes relacionados con el registro de las transacciones operan eficazmente, conjuntamente con procedimientos analíticos sustantivos dirigidos a evaluar, a partir de la información interna de gestión del Grupo, la razonabilidad de la cifra de ingresos registrada en relación a los distintos tipos de servicios prestados por el Grupo.

Adicionalmente, hemos revisado una muestra de cobros posteriores al cierre del ejercicio, con el objetivo de comprobar su efectivo registro en el periodo correspondiente, así como la exactitud del importe asociado a la transacción.

Por último, hemos evaluado que los desgloses de información incluidos en las notas 5.i, 15 y 20 de las cuentas anuales consolidadas adjuntas en relación con este aspecto resultan adecuados a los requeridos por la normativa contable aplicable.

Otra información: Informe de gestión consolidado

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

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales consolidadas no cubre el informe de gestión consolidado. Nuestra responsabilidad sobre el informe de gestión consolidado, 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 consolidado con las cuentas anuales consolidadas, a partir del conocimiento del Grupo obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma. Asimismo, nuestra responsabilidad consiste en evaluar e informar de si el contenido y presentación del informe de gestión consolidado 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 consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2018 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los administradores de la Sociedad dominante en relación con las cuentas anuales consolidadas

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

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

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

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que las cuentas anuales consolidadas 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 consolidadas.

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 consolidadas. Esta descripción que se encuentra en las dos páginas siguientes es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

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



José F. Pérez Paniagua
Inscrito en el R.O.A.C. nº 23513

31 de mayo de 2019



DELOITTE, S.L.

2019 Núm.07/19/00881

.....
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 consolidadas.

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

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 consolidadas, 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 del Grupo.
- Evaluamos si las políticas contables aplicadas son adecuadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por los administradores de la Sociedad dominante.
- Concluimos sobre si es adecuada la utilización, por los administradores de la Sociedad dominante, 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 del Grupo 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 consolidadas 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 el Grupo deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la presentación global, la estructura y el contenido de las cuentas anuales consolidadas, incluida la información revelada, y si las cuentas anuales consolidadas representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran expresar la imagen fiel.
- Obtenemos evidencia suficiente y adecuada en relación con la información financiera de las entidades o actividades empresariales dentro del Grupo para expresar una opinión sobre las cuentas anuales consolidadas. Somos responsables de la dirección, supervisión y realización de la auditoría del Grupo. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

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

Entre los riesgos significativos que han sido objeto de comunicación a los administradores de la Sociedad dominante, determinamos los que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales consolidadas 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.

INICIATIVAS DE EMPLEO ANDALUZAS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
BALANCE CONSOLIDADO AL 31 DE DICIEMBRE DE 2018
(Euros)

ACTIVO	Notas de la Memoria	2018	2017	PATRIMONIO NETO Y PASIVO			
				Notas de la Memoria	2018	2017	
ACTIVO NO CORRIENTE		7.910.288	6.120.218	PATRIMONIO NETO		10.768.457	11.201.868
Inmovilizado intangible	7	527.132	454.470	Fondos propios		10.274.793	6.149.434
Inmovilizado material	6	6.286.647	4.747.528	Capital	13.a	2.533.496	1.487.640
Terrenos y construcciones		3.878.545	4.028.382	Capital escriturado		2.533.496	1.487.640
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		952.266	715.846	Prima de Emisión	13.c	3.507.826	-
Inmovilizado en curso y antelpos		1.455.836	3.300	Reservas	13.b, e	354.032	316.299
Inversiones inmobiliarias	8	81.861	83.349	Legal y estatutarias		55.445	48.841
Inversiones financieras a largo plazo	11.a	218.863	145.016	Otras reservas		298.587	267.458
Instrumentos de patrimonio a largo plazo		22.002	22.002	Reservas sociedades consolidadas	13.e	4.643.268	4.107.734
Créditos a terceros a largo plazo		22.498	27.425	Resultado negativo de ejercicios anteriores	13.e	(333.590)	(316.299)
Otros activos financieros a largo plazo		174.363	95.589	Resultado del ejercicio atribuido a la sociedad dominante	13.e	(430.230)	554.060
Activos por impuesto diferido	14	795.785	689.855	Pérdidas y ganancias consolidadas (Pérdidas y ganancias socios externos)		(420.130)	1.318.630
				Subvenciones, donaciones y legados recibidos	13.d	369.580	382.561
				Socios externos	13.f	124.084	4.669.573
				PASIVO NO CORRIENTE		1.305.715	1.637.195
				Deudas a largo plazo	12.a	1.182.522	1.509.673
				Deudas con entidades de crédito		1.153.002	1.248.265
				Otros pasivos financieros		29.520	261.408
				Pasivos por impuesto diferido		123.193	127.522
ACTIVO CORRIENTE		8.026.936	8.960.701			3.863.052	2.242.156
Existencias	10	614.457	65.867	PASIVO CORRIENTE		210.745	198.334
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	11.b	4.026.867	2.080.046	Provisiones a corto plazo	12.b	438.184	619.844
Cientes por ventas y prestaciones de servicios		2.834.301	1.386.065	Deudas a corto plazo	12.b	104.332	105.504
Cientes, empresas del Grupo y Asociadas	16.b	413.261	488.367	Deudas con entidades de crédito a corto plazo		333.852	514.340
Deudores varios		3.570	1.939	Otros pasivos financieros a corto plazo		-	-
Personal		9.988	13.948	Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar	12.b	1.981.487	278.874
Otros créditos con las Administraciones Públicas	14.a	738.806	185.467	Proveedores, empresas del Grupo y asociadas	16.b	-	154
Activos por impuesto corriente	14.a	26.941	4.260	Acreedores varios		121.990	146.905
Inversiones financieras a corto plazo	11.b	16.534	166.181	Personal (remuneraciones pendientes de pago)		71.015	72.390
Instrumentos de patrimonio a corto plazo		-	100.911	Pasivos por impuesto corriente		21.385	234.560
Otros activos financieros a corto plazo		16.534	65.270	Otras deudas con las Administraciones Públicas	14.a	927.246	691.095
Periodificaciones a corto plazo		67.172	52.383				
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes		3.301.906	6.596.224				
TOTAL ACTIVO		15.937.224	15.080.919	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		15.937.224	15.080.919

Las notas 1 a 21 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance de situación consolidado a 31 de diciembre de 2018

INICIATIVAS DE EMPLEO ANDALUZAS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA DEL EJERCICIO 2018
(Euros)

	Notas de la Memoria	2018	2017
Importe neto de la cifra de negocios			
Ventas	15.a	14.493.987	11.858.808
Prestaciones de servicios		1.402.183	100.609
Aprovisionamientos		13.091.804	11.758.199
Consumo de mercaderías	15.b	(2.656.734)	(1.542.655)
Consumo de materias primas y otras materias consumibles		(866.158)	(362.519)
Trabajos realizados por otras empresas		(1.706.208)	(1.074.200)
Otros ingresos de explotación		(84.368)	(105.936)
Gastos de personal	15.c	2.057.658	3.765.476
Sueldos, salarios y asimilados		(11.276.031)	(9.738.287)
Carqas sociales		(10.316.952)	(8.932.339)
Provisiones		(959.079)	(713.134)
Otros gastos de explotación		-	(92.814)
Servicios exteriores		(2.759.763)	(1.944.599)
Tributos		(2.593.306)	(1.886.434)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales		(78.931)	(53.758)
Amortización del inmovilizado		(87.526)	(4.407)
Amortización de subvenciones de inmovilizado no financiero y otras	6, 7, 8	(396.665)	(390.501)
Exceso de provisiones		52.288	50.970
Deterioro y resultado por enajenaciones del inmovilizado		-	(198.334)
Otros resultados		85	5.110
		21.498	5.327
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		(463.677)	1.871.315
Ingresos financieros			
De participaciones en instrumentos de patrimonio		3.004	2.270
De valores negociables y otros instrumentos financieros		3.004	2.270
Gastos financieros		-	-
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		(27.242)	(35.482)
RESULTADO FINANCIERO		(24.238)	(33.212)
Participación en beneficios (pérdidas) de sociedades puestas en equivalencia		-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		(487.915)	1.838.103
Impuesto sobre beneficios	14.b	67.785	(519.473)
RESULTADO DEL EJERCICIO		(420.130)	1.318.630
Resultado atribuido a la sociedad dominante		(430.239)	554.060
Resultado atribuido a socios externos		(10.109)	(764.570)

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

INICIATIVAS DE EMPLEO ANDALUZAS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES
ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2018
A) ESTADO DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONSOLIDADO
(Euros)

	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017
RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA (I)	(420.130)	1.318.630
Ingresos y gastos imputados directamente al patrimonio neto		
- Subvenciones, donaciones y legados recibidos	34.980	54.140
- Efecto impositivo	(8.745)	(13.628)
TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO (II)	26.235	40.512
Transferencias a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada		
- Subvenciones, donaciones y legados recibidos	(52.288)	(50.970)
- Efecto impositivo	13.072	12.743
TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA (III)	(39.216)	(38.227)
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (I+II+III)	(433.111)	1.320.915

Las notas 1 a 21 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado consolidado de ingresos y gastos reconocidos consolidado al 31 de diciembre de 2018

INICIATIVAS DE EMPLEO ANDALUZAS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO 2018

B) ESTADO TOTAL DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO (Euros)

	Capital	Prima de Emisión	Reservas y resultados anteriores	Resultado del ejercicio atribuido a la Soc. Dominante	Subvenciones donaciones y legados	Socios Externos	TOTAL
SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2016	1.487.640	-	3.814.418	63.916	380.276	3.942.504	9.688.754
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	554.060	2.285	764.570	1.320.915
Otras variaciones en el patrimonio	-	-	293.316	(63.916)	-	(37.501)	191.899
SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2017	1.487.640	-	4.107.734	554.060	382.561	4.669.573	11.201.568
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	(430.239)	(12.981)	10.109	(433.111)
Otras variaciones en el patrimonio	1.045.856	3.507.826	555.976	(554.060)	-	(4.555.598)	-
SALDO FINAL DEL EJERCICIO 2018	2.533.496	3.507.826	4.663.710	(430.239)	369.580	124.084	10.768.457

Las notas 1 a 21 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado a 31 de diciembre de 2018

INICIATIVAS DE EMPLEO ANDALUZAS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTE AL EJERCICIO 2018 (Euros)

	Ejercicio 2018	Ejercicio 2017
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (I)		
Resultado del ejercicio antes de impuestos	(739.765)	5.154.319
Ajustes al resultado:	(487.915)	1.838.103
- Amortización del Inmovilizado	456.056	372.040
- Correcciones valorativas por deterioro	396.665	390.501
- Imputación de subvenciones	87.526	4.407
- Resultado por bajas y enajenaciones del inmovilizado	(52.288)	(50.970)
- Ingresos financieros	(85)	(5.110)
- Gastos financieros	(3.004)	(2.270)
- Gastos financieros	27.242	35.482
Cambios en el capital corriente	(453.368)	3.245.144
- Existencias	(548.590)	(7.725)
- Deudores y otras cuentas a cobrar	(2.076.752)	1.896.063
- Otros activos corrientes	134.858	39.971
- Acreedores y otras cuentas a pagar	2.024.705	365.148
- Otros pasivos corrientes y no corrientes	12.411	951.687
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación	(254.538)	(300.968)
- Pagos de intereses	(27.242)	(35.482)
- Cobros de intereses	3.004	2.270
- Pagos de impuestos	(230.300)	(267.756)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (II)	(2.080.720)	(553.634)
Pagos por inversiones	(2.160.575)	(553.634)
- Inmovilizado intangible	(167.246)	(63.693)
- Inmovilizado material	(1.919.482)	(476.908)
- Otros activos financieros	(73.847)	(13.033)
Cobros por desinversiones	79.855	-
- Inmovilizado intangible	3.005	-
- Inmovilizado material	76.850	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (III)	(473.833)	(119.877)
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	34.978	54.140
- Subvenciones, donaciones y legados recibidos	34.978	54.140
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero	(508.811)	(174.017)
- Emisión y amortización de deudas con entidades de crédito	(508.811)	(174.017)
AUMENTO/DISMINUCIÓN NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (I+II+III)	(3.294.318)	4.480.808
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio	6.596.224	2.115.416
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio	3.301.906	6.596.224

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

Iniciativas de Empleo Andaluzas, S.A. y Sociedades Dependientes

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

INICIATIVAS DE EMPLEO ANDALUZAS, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria del
ejercicio terminado el
31 de diciembre de 2018

1. Actividad del Grupo

INICIATIVAS DE EMPLEO ANDALUZAS, S.A. (IDEMA, S.A.), se constituyó el 9 de octubre de 1990 en Sevilla, ante notario D. Victorio Magariños Blanco, quedando Registrada en el Tomo 1.282, folio 147, hoja nº SE-1476 inscripción 1ª en el Registro Mercantil de la Provincia de Sevilla y CIF A-41431891.

Su domicilio social se encuentra situado en Calle Automoción, 5, Sevilla.

La sociedad tiene por objeto social la integración laboral de un determinado número de pacientes psíquicos crónicos en la Comunidad Autónoma de Andalucía, mediante:

- La creación de centros de trabajo en las distintas provincias de Andalucía, en los que se desarrollarán actividades terapéuticamente adecuadas, tales como: artesanía, artes gráficas, servicios agropecuarios, etc.
- La participación en otras Sociedades de igual o distinto objeto social, con el fin de garantizar y desarrollar los objetivos anteriormente previstos.

La actividad, por lo tanto, que desarrolla INICIATIVAS DE EMPLEO ANDALUZAS, S.A. (IDEMA, S.A.) es la de promover y posibilitar iniciativas que concurren en la consecución de sus objetivos precisados.

La entidad pertenece a un grupo de sociedades del que es la Sociedad Dominante, estando obligada a presentar cuentas anuales consolidadas en el Registro Mercantil de Sevilla.

A su vez la entidad pertenece al grupo de sociedades formado por la sociedad dominante Grupo Ilunion S.L., con domicilio social en Calle Pechuan de Madrid. Dicha sociedad está obligada a formular y aprobar cuentas anuales consolidadas y depositarlas en el Registro Mercantil de Madrid.

2. Sociedades dependientes, asociadas y multigrupo

2.1 Sociedades dependientes-

La consolidación se ha realizado aplicando el método de integración global a todas las sociedades dependientes, que son aquellas en las que el Grupo ejerce o puede ejercer, directa o indirectamente, su control, entendido como el poder de dirigir las políticas financieras y de explotación de una empresa para obtener beneficios económicos de sus actividades. Esta circunstancia se manifiesta, en general, aunque no únicamente, por la titularidad, directa o indirecta, del 50% o más de los derechos de voto de la sociedad.

La participación de los accionistas minoritarios en el patrimonio y en los resultados de las sociedades dependientes consolidadas se presenta bajo la denominación "Socios Externos" dentro del epígrafe "Patrimonio neto" de los balances de situación consolidados y en "Resultado atribuido a los socios externos" dentro de la cuenta de resultados consolidadas, respectivamente.

El detalle de las sociedades dependientes incluidas en el perímetro de consolidación, todas ellas tienen el mismo ejercicio económico del Grupo, es el siguiente:

NOMBRE	Domicilio	% Capital Directo	% Capital Indirecto	Método de Consolidación	Capital	Resultado	Resto Patrimonio	Total Patrimonio
Promoción de Iniciativas Almerienses, S.L.U.	Almería	100%	-	Global	3.005	(34.070)	287.408	253.338
Gestión de Servicios la Cartuja, Gesser, S.L.	Cádiz	100%	-	Global	18.030	(112.127)	1.532.868	1.438.771
Azahara Sur, S.L.U.	Córdoba	100%	-	Global	12.020	(10.602)	389.248	378.647
Ajardinamientos Nevada, S.L.U.	Granada	100%	-	Global	15.025	(33.254)	913.363	880.109
Indesur, Informática Y Decoración Del Sur, S.L.U.	Huelva	100%	-	Global	33.056	(27.674)	324.940	297.266
Grupo de Empresas Sociales de Jaén, S.L.	Jaén	73%	-	Global	134.026	37.440	422.129	459.569
Proazimut, S.L.	Sevilla	100%	-	Global	328.153	(426.695)	4.595.442	4.168.747
Multiser del Mediterráneo, S.L.	Málaga	100%	-	Global	84.142	74.264	1.884.160	1.958.424
Recursos a Domicilio	Sevilla	-	79%	Global	4.800	198.701	4.800	203.501

Las actividades desarrolladas por las Sociedades Dependientes se detallan a continuación:

- **PROILABAL, PROMOCIÓN DE INICIATIVAS ALMERIENSES, S.L.U.** se constituyó el 8 de febrero de 1996 en Almería, ante el notario D. Francisco de Asís Fernández Guzmán, quedando registrada en el Tomo 301, folio 133, hoja nº AL-8441 en el Registro Mercantil de la Provincia de Almería y CIF: B-04250007.

El Objeto Social lo constituirá la asistencia y servicios sociales prestados a pacientes mentales, servicios de pintura en general, comercio al por menor de artículos industriales no alimenticios, producidos fundamentalmente en actividades ocupacionales realizadas por pacientes mentales; actividades relacionadas con la jardinería, como la producción de plantas, flores y mantenimiento de jardines y servicios de ornamentación; vigilancia y ordenación de aparcamientos, así como servicios de reprografía; actividades de limpieza de interiores y exteriores y servicio de reparto a domicilio; transporte de mercancías por carretera, transporte terrestre discrecional de viajeros y servicio de chófer; almacenamiento, mantenimiento y reparación de todo tipo de mobiliario; servicio de cocina.

Las actividades integrantes del objeto social pueden ser desarrolladas por la sociedad total o parcialmente, de modo indirecto, mediante la titularidad de acciones o participaciones en sociedades con objeto idéntico o análogo.

Dado el carácter social de esta entidad y una vez calificada como Centro Especial de Empleo e inscrita en el Registro de Centros Especiales de Empleo con el número CEE-86/AL, los posibles beneficios obtenidos repercutirán en su totalidad a la propia empresa para garantizar su labor social.

El domicilio social está fijado en Almería, Avenida Mare Nostrum nº167 en el Polígono Industria Sector 20.

- **GESTION DE SERVICIOS LA CARTUJA, GESSER S.L.U.** se constituyó el 9 de julio de 1997 en Sevilla, ante el Notario D. Joaquín Serrano Valverde, quedando registrada en el Tomo 1184, Folio 10, Hoja nº CA-13857 en el Registro Mercantil de la Provincia de Cádiz y C.I.F. B.11710258.

La Sociedad tiene por objeto social impulsar la creación de empleo para personas con enfermedad mental, así como el desarrollo de las actividades ocupacionales y de formación de los mismos, favoreciendo su constitución como centro especial de empleo, mediante la realización de proyectos, obras, acondicionamientos y mantenimientos de parques, jardines y zonas verdes, naturales o artificiales, actividades relacionadas con agricultura y floricultura, producción y venta de los mismos; tinte, limpieza, lavado en seco, lavado y planchado de ropas hechas y de prendas y artículos de hogar usados; servicios de reparto, transporte de mercancías por carretera, transporte terrestre discrecional de viajeros y servicio de chófer; limpieza y mantenimiento de interiores y exteriores; almacenamiento, mantenimiento y reparación de todo tipo de mobiliario y servicio de cocina; guarda y custodia de parking, reforma y trabajos de

construcción, gestión y mantenimiento de instalaciones deportivas; montaje y reparación de instalaciones técnicas en edificios.

Estas actividades podrán ser desarrolladas en forma parcial y directa o indirectamente mediante la titularidad de las acciones o participaciones de idéntico o análogo objeto social.

Dado el carácter social de esta entidad y una vez calificada como Centro Especial de Empleo e inscrita en el Registro de Centros Especiales de Empleo con el número CEE- 84/CA, los posibles beneficios obtenidos repercutirán en su totalidad a la propia empresa para garantizar su labor social.

Su domicilio social está fijado en Jerez de la Frontera (Cádiz), Avda. Alcalde Cantos Roperero, nº 104, Nave 2.

- **AZAHARA SUR, S.L.U.** se constituyó el 9 de Julio de 1.997 en Sevilla, ante el Notario D. Joaquín Serrano Valverde, quedando registrada en el Tomo 1214, Folio 79, hoja nº CO-11898 inscripción 1ª en el Registro Mercantil de la provincia de Córdoba y C.I.F. B-14475255. Su domicilio social se encuentra situado en el Polígono Industrial Las Quemadas, c/ Juan Bautista Escudero, 263 de la ciudad de CÓRDOBA.

La Sociedad tiene por objeto social impulsar la creación de empleo para personas con enfermedad mental, así como el desarrollo de las actividades ocupacionales y de formación de los mismos, favoreciendo su constitución como Centro Especial de Empleo, mediante la realización de proyectos, obras, acondicionamientos y mantenimientos de parques, jardines y zonas verdes, naturales o artificiales, actividades relacionadas con la floricultura, producción y venta de las mismas, fabricación de productos de madera y complementos de los mismos, así como servicios de hostelería, servicios considerados como de mantenimiento en general de inmuebles y asistencia y servicios sociales de ayuda a domicilio en pisos y/o residencias; actividades de limpieza de interiores y exteriores y servicios de reparto a domicilio; almacenamiento, mantenimiento y reparación de todo tipo de mobiliario y servicio de cocina. Transporte terrestre de mercancías, transporte discrecional de viajeros y servicio de chófer.

Estas actividades podrán ser desarrolladas en forma parcial y directa ó indirectamente mediante la titularidad de acciones ó participaciones de Sociedades de idéntico ó análogo objeto.

Dado el carácter social de esta entidad y una vez calificada como Centro Especial de Empleo e inscrita en el Registro de Centros Especiales de Empleo con el número CEE- 83/CO, los posibles beneficios obtenidos repercutirán en su totalidad a la propia empresa para garantizar su labor social.

- **AJARDINAMIENTOS NEVADA S.L.U.** se constituyó el 21 de abril de 1995 en Granada, ante el Notario D. Francisco Javier Casares López, quedando registrada en el tomo 678, folio 202, hoja nº GR-8799, inscripción 1º en el Registro Mercantil de la Provincia de Granada y CIF B-18393694.

El domicilio está fijado en Granada, Carretera de la Zubia, Cortijo La Matanza s/n.

El Objeto Social de AJARDINAMIENTOS NEVADA SLU es impulsar la creación de empleo de enfermos mentales, así como el desarrollo de actividades ocupacionales y de formación de los mismos, mediante la realización de proyectos, obras, acondicionamientos y mantenimiento de parques, jardines y zonas verdes, actividades relacionadas con productos agrícolas, producción y venta de los mismos, actividades ecuestres, tales como la guarda y cuidado de caballos en régimen de estancia, servicio y clases de monta y paseo, así como el tratamiento de papel impreso, almacenamiento y reproducción en base de datos, buzono y publicidad, enmarcándose dentro de las artes gráficas, edición de texto y de editorial, actividades relacionadas con la hostelería, servicios domiciliarios a pisos y casas hogar de residencias de enfermos mentales, confección de ropa de hogar, servicios de reparto y servicios de limpieza; almacenamiento, mantenimiento y reparación de todo tipo de mobiliario; servicio de cocina; transporte de mercancía por carretera, transporte terrestre discrecional de viajeros y servicio de chófer.

Estas actividades podrán ser desarrolladas en forma total o parcial y directa o indirectamente mediante la titularidad de acciones o participaciones de sociedades de idéntico o análogo objeto social.

Dado el carácter social de esta entidad y una vez calificada como Centro Especial de Empleo e inscrita en el Registros de Centros Especiales de Empleo con el número CEE-82/GR, los posibles beneficios obtenidos repercutirán en su totalidad a la propia empresa para garantizar su labor social.

- **INDESUR, INFORMÁTICA Y DECORACIÓN DEL SUR, S.L.U.** se constituyó el 9 de Julio de 1.997 en Sevilla, bajo la denominación social de INDESUR, INFORMÁTICA Y DECORACIÓN DEL SUR, S.L.U., ante el Notario D. Joaquín Serrano Valverde, quedando registrada en el tomo 438, folio 1, Hoja nº H-6142 en el Registro Mercantil de la Provincia de Huelva y C.I.F. B-21249297.

Su domicilio social se encuentra situado en el Polígono industrial La Paz, nave 53, en Huelva.

La Sociedad tiene por objeto social el impulso y creación de empleo para enfermos mentales así como el desarrollo de las actividades ocupacionales y de formación de los mismos, favoreciendo su constitución como Centro Especial de Empleo, mediante la fabricación y reparación de todo tipo de artículos de madera y el tratamiento de papel impreso, almacenamiento y reproducción de información en bases de datos, enmarcados dentro de las artes gráficas, edición de textos y editorial, relacionado con la imprenta, diseño gráfico y reprografía, así como la fabricación, reparación, mantenimiento y venta de equipos informáticos y complementos de los mismos; aparcamiento y lavado de vehículos, limpieza de interiores y exteriores, jardinería y servicio de reparto a domicilio y almacenamiento, mantenimiento y reparación de todo tipo de mobiliario.

Estas actividades podrán ser desarrolladas en forma parcial y directa o indirectamente mediante la titularidad de acciones o participaciones de sociedades de idéntico o análogo objeto.

Dado el carácter social de esta entidad y una vez calificada como Centro Especial de Empleo e inscrita en el Registro de Centros Especiales de Empleo con el número CEE-85/HU, los posibles beneficios obtenidos repercutirán en su totalidad a la propia empresa para garantizar su labor social.

- **GRUPO DE EMPRESAS SOCIALES DE JAÉN, S.L.** se constituyó el 9 de Mayo de 1.994 en Jaén, bajo la denominación social de IMPRENTA ELECTRÓNICA "A DEMANDA", S.L., ante el Notario D. Manuel Cruz Gimeno, quedando registrada en el Tomo 130, Folio 141, hoja nº J-3820, sección 7, inscripción 1ª en el Registro Mercantil de la provincia de Jaén y C.I.F. B-23313158. En Junta General de carácter Universal de Socios celebrada el 12 de Junio de 1.997, se acordó cambiar la denominación de la Sociedad por la de "GRUPO DE EMPRESAS SOCIALES DE JAÉN, S.L."

Su domicilio social se encuentra situado en el Cortijo Las Lagunillas, s/n, en Jaén. Dicho cortijo es propiedad de una administración pública que ha cedido su uso a una entidad vinculada al grupo de sociedades al que pertenece GES JAÉN S.L., quien a vez cedió parte de las instalaciones a la entidad, sin contraprestación alguna. Dada la escasa significación económica, la sociedad ha optado por no registrar importe alguno en su balance por el uso gratuito de dicho hecho.

La Sociedad tiene por objeto social el impulso y creación de empleo para personas con enfermedad mental y personas afectadas con síndrome de Down, favoreciendo la constitución de centros especiales de empleo, de actividad mercantil dedicada al tratamiento de papel impreso, almacenamiento y reproducción de información en base de datos, enmarcándose dentro de las artes gráficas, edición de textos y editorial, relacionado con la imprenta, diseño gráfico y reprografía.

Asimismo, constituirá su objeto social la prestación de asistencia y servicios sociales a pacientes que residan en alojamientos destinados a tal fin, residencias ó pisos, referidos al cuidado, mantenimiento de hogares y ayuda personal, así como la gestión y administración de los mismos, y apoyo al empleo a través de acciones prelaborales, cursos de formación y ocupacionales; así como la hostelería y elaboración de productos de madera y otros productos

artesanales; horticultura, jardinería y venta de productos de huerta; granja escuela, limpieza de interiores y exteriores y servicios de reparto a domicilio, almacenamiento, mantenimiento y reparación de todo tipo de mobiliario, servicio de transporte terrestre de mercancías, servicio de transporte discrecional de viajeros, servicio de chófer y servicio de cocina.

Estas actividades podrán ser desarrolladas en forma directa o indirectamente mediante la participación en sociedades de idéntico o análogo objeto.

Dado el carácter social de esta entidad y una vez calificada como Centro Especial de Empleo e inscrita en el Registro de Centros Especiales de Empleo con el número CEE- 73/JA, los posibles beneficios obtenidos repercutirán en su totalidad a la propia empresa para garantizar su labor social.

- **RECURSOS A DOMICILIO, Agrupación de Interés Económico**, se constituyó en Huelva el día 11 de mayo de 2004 ante el ilustre notario del Colegio de Sevilla, D. Miguel Ferre Molto, con residencia en Huelva, quedando inscrita en el folio 97, tomo 3933, hoja 57415, inscripción 1ª del 15 de junio de 2.004 en el Registro Mercantil de Sevilla.

Su objeto social es la colaboración entre todas sus sociedades integrantes para desarrollar las actividades empresariales, auxiliares de las propias de cada una de ellas: la entrega, retirada, almacenamiento y mantenimiento de material de apoyo a los cuidados en domicilio. También constituirá el objeto de la AIE la comercialización de productos relacionados con el objeto social de cada una de las integrantes de la AIE, así como servicios complementarios a las mismas y auxiliares de las propias de cada una de ellas, la fabricación, distribución, instalación y reparación de artículos de madera, metálicos y forja; servicios relacionados con el catering y con la hostelería y servicios considerados como de mantenimiento en general de inmuebles tales como jardinería, limpieza de interiores, fontanería, electricidad y aire acondicionado.

- **PROAZIMUT, S.L.U.** se constituyó el 2 de Julio de 1993 en Sevilla, ante el Notario D. Joaquín Serrano Valverde, quedando Registrada en el tomo 1840, folio 121, hoja nº SE-15923 en el Registro Mercantil de la provincia de Sevilla y CIF B-41610825.

Mediante acuerdo del consejo de administración de fecha 28 de marzo de 2012 se cambia el domicilio social anterior de Cortijo de Cuarto, Bellavista, Sevilla a la calle Automoción 5 del Polígono Industrial Calonge, en Sevilla.

Con fecha 29 de octubre de 2018, las Sociedades PROAZIMUT, S.L. y SERVELIA GESTIÓN DE SERVICIOS, S.L. acordaron en sesión de Junta de Accionistas, la aprobación de acuerdo de fusión por absorción. Ello ha motivado la ampliación del objeto social de Proazimut que queda como a continuación se detalla:

El objeto social lo constituirá la fabricación, distribución y reparación de elementos electrónicos, fabricación, distribución y reparación de artículos de madera; servicios relacionados con catering y con la hostelería, tales como gestión de bares, servicios de cocina, restaurantes, cafeterías, tiendas de artículos de regalos y decoración, producción y venta de todo tipo de productos de horticultura, huevos etc., servicios de conserjería y considerados como de mantenimiento en general de inmuebles, tales como limpieza de interiores y servicios de limpieza de todo tipo, jardinería, fontanería y electricidad; servicios de reparto, servicio de transporte terrestre de mercancías, transporte discrecional de viajeros y servicio de chófer, almacenamiento, mantenimiento y reparación de todo tipo de mobiliario, impulsando la creación de empleo para personas con enfermedad mental y favoreciendo la constitución como centro especial de empleo

Estas actividades podrán ser desarrolladas en forma parcial y directa o indirectamente mediante la titularidad de acciones o participaciones de Sociedades de idéntico o análogo objeto social.

Dado el carácter social de esta entidad y una vez calificada como Centro Especial de Empleo e inscrita en el Registro de Centros Especiales de Empleo con el número CEE-66-93/SE, los posibles beneficios obtenidos repercutirán en su totalidad a la propia empresa para garantizar su labor social.

La Sociedad se rige por la Ley de Sociedades de Capital, aprobada por Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, y por sus Estatutos.

- **MULTISER DEL MEDITERRANEO S.L.U.** se constituyó el 28 de julio de 1994 en Málaga, ante notario D. Francisco Javier Misas Barba, quedando Registrada en el tomo 1599, libro 67, hoja nº MA-18527 en el Registro Mercantil de la Provincia de Málaga y CIF B-29683992.

Su domicilio social se encuentra situado en la Plaza del Hospital Civil sin número, Recinto Hospital Civil de Málaga.

La Sociedad tiene por objeto social la realización de proyectos, obras y servicios de mantenimiento de parques, jardines y zonas verdes, naturales y artificiales; actividades relacionadas con la agricultura, floricultura, viveros, producción y venta de los mismos; residencia canina, clínica veterinaria y servicio de recogida y albergue de animales, adiestramiento y venta de productos para animales y su transporte, granja escuela; limpieza de edificios, urbanizaciones, comunidades; mantenimiento y limpieza de piscinas y sus tratamientos; actividades de transformación y/o eliminación de toda clase de residuos, desinsectación, desinfección y desratización; y la gestión de aparcamientos públicos y privados; asistencia y servicios sociales de ayuda a domicilio; impresión de textos e imágenes por cualquier procedimiento; comercio al por menor de material y aparatos eléctricos y electrónicos; actividades anexas a las artes gráficas, publicidad directa, y manipulado de impresos y documentos; servicio de comidas a domicilio y hostelería; así como cuantas otras actividades ocupacionales y formativas puedan coadyuvar a la integración laboral de los enfermos mentales.

Estas actividades podrán ser desarrolladas en forma total o parcial y directa o indirectamente mediante la titularidad de las acciones o participaciones de idéntico o análogo objeto social.

Si las disposiciones legales exigiesen para el ejercicio de alguna de las actividades comprendidas en el objeto social algún título profesional o autorización administrativa, o inscripción en Registros Públicos, dichas actividades deberán realizarse por medio de las personas que ostente la requerida titulación y, en su caso, no podrán iniciarse antes de que se hayan cumplido los requisitos administrativos exigidos.

Dado el carácter social de esta entidad y una vez calificada como Centro Especial de Empleo e inscrita en el Registro de Centros Especiales de Empleo con el número CEE-72/MA, los posibles beneficios obtenidos repercutirán en su totalidad a la propia empresa para garantizar su labor social.

2.2 Variaciones en el perímetro de consolidación-

No existen Sociedades Dependientes que se hayan excluido del perímetro de consolidación.

No existen en el perímetro de consolidación sociedades clasificadas como asociadas ni que pertenezcan a otros grupos.

No existen Sociedades Dependientes clasificadas como mantenidas para la venta de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 14 del Real Decreto 1159/2010 de 17 de septiembre, por el que se aprueban las Normas para la Formulación de las Cuentas Anuales Consolidadas.

3. Bases de Presentación de las Cuentas Anuales Consolidadas

a) Marco Normativo de información financiera aplicable al Grupo-

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

- 1) Código de Comercio y la restante legislación mercantil.
- 2) Las Normas para la Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas aprobadas por el Real Decreto 1159/2010 y el Plan General de Contabilidad aprobado por el Real Decreto 1514/2007, modificado por el Real Decreto 602/2016, y sus adaptaciones sectoriales, en particular la adaptación Sectorial del Plan General de Contabilidad a las empresas concesionarias de infraestructuras públicas.
- 3) Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo del Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
- 4) El resto de la normativa contable española que resulte de aplicación.

b) Imagen fiel-

Las cuentas anuales consolidadas adjuntas han sido obtenidas de los registros contables del Grupo y de sus sociedades participadas y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación y en particular, los principios y criterios contables en él contenidos, de forma que muestran la imagen fiel del patrimonio, de la situación financiera, de los resultados del Grupo y de los flujos de efectivo habidos durante el correspondiente ejercicio. Estas cuentas anuales consolidadas, formuladas por los Administradores de Iniciativas de Empleo Andaluzas, S.A., se someterán, a la aprobación de las respectivas Juntas Generales Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin ninguna modificación.

c) Principios contables no obligatorios aplicados-

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

La consolidación de las operaciones de Iniciativas de Empleo Andaluzas, S.A., y las Sociedades que forman el conjunto consolidable se ha efectuado, para aquellas sociedades que se integran por el método de integración global, de acuerdo con los siguientes principios básicos:

- Los criterios utilizados en la confección de las cuentas anuales de cada una de las Sociedades consolidadas son homogéneos. Todas las cuentas y transacciones entre las sociedades consolidadas se han eliminado en el proceso de consolidación.
- El perímetro de la consolidación del Iniciativas de Empleo Andaluzas en el ejercicio 2018 está integrado por Iniciativas de Empleo Andaluzas, S.A. y las Sociedades Filiales detalladas en la nota 2.

d) Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre-

En las cuentas anuales consolidadas adjuntas se han utilizado ocasionalmente estimaciones realizadas por la Dirección de la Sociedad Dominante para cuantificar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ella. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- Vida útil y valor residual de los activos materiales (Notas 5a y 6a),
- Vida útil el importe recuperable de los activos intangibles (Nota 5a y 7a)
- Vida útil y valor residual de las inversiones inmobiliarias (Notas 5a y 8a)

Es posible que, a pesar de que estas estimaciones se realizaron en función de la mejor información disponible a la fecha de formulación de estas cuentas anuales consolidadas sobre los hechos analizados, pudieran producirse acontecimientos en el futuro que obliguen a modificarlas (al alza o

a la baja) en próximos ejercicios, lo que se haría de forma prospectiva reconociendo los efectos del cambio de estimación en las correspondientes cuentas de pérdidas y ganancias futuras.

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

La Sociedad no ha realizado ningún cambio de estimaciones contables que haya sido significativo.

e) Agrupación de partidas-

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

f) Cambios de criterios contables-

A la hora de preparar las cuentas anuales consolidadas del ejercicio, no se ha producido ningún cambio en los criterios contables que se habían utilizado al formular las cuentas anuales consolidadas del ejercicio anterior que haya tenido efectos significativos.

4. Distribución del resultado

La propuesta de aplicación del resultado del ejercicio formulada por los Administradores de la Sociedad Dominante y que se someterá a la aprobación de la Junta General de Accionistas es la siguiente (en euros):

	Euros
	2018
Base de Reparto:	
Pérdidas y ganancias del ejercicio	117.359
Total	117.359
Distribución:	
Reserva Legal	11.736
Resultados negativos de ejercicios anteriores	105.623
	117.359

5. Normas de registro y valoración

Las principales normas de registro y valoración utilizadas por el Grupo en la elaboración de sus cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2018, de acuerdo con las establecidas por el Plan General de Contabilidad, han sido las siguientes:

a) Inmovilizado intangible-

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

Propiedad industrial-

En esta cuenta se registran los importes satisfechos para la adquisición de la propiedad o el derecho de uso de las diferentes manifestaciones de la misma, o por los gastos incurridos con motivo del registro de la desarrollada por la empresa.

Aplicaciones informáticas-

Se valoran al precio de adquisición o coste de producción, amortizándose linealmente de acuerdo con la vida útil estimada de 3 años, se incluyen en este epígrafe los gastos de desarrollo de las páginas webs.

Derechos de uso sobre terrenos cedidos-

Se valoran por el valor razonable al momento de su reconocimiento. La vida útil es de 10 años, registrándose como contrapartida un ingreso imputado directamente en el patrimonio neto, dentro del epígrafe de "Subvenciones donaciones y legados recibidos ", corregido por el efecto impositivo.

Deterioro de valor de activos intangibles y materiales-

Al cierre de cada ejercicio la Sociedad analiza si existen indicios de deterioros de valor de sus activos o unidades generadoras de efectivo a las que haya asignado un fondo de comercio u otros activos intangibles, y, en caso de que los hubiera, comprueba, mediante el denominado "test de deterioro", la posible existencia de pérdidas de valor que reduzcan el valor recuperable de dichos activos a un importe inferior al de su valor en libros. El importe recuperable se determina como el mayor importe entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso.

En el presente ejercicio no se han reconocido "Pérdidas netas por deterioro" derivadas de los activos intangibles.

El cargo en la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta del ejercicio 2018, en concepto de amortización del inmovilizado intangible ha ascendido a 91.579 (87.413 euros en el ejercicio anterior).

b) 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 5.a).

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 trabajos que el Grupo realiza para su propio inmovilizado se registran al coste acumulado que resulta de añadir a los costes externos los costes internos, determinados en función de los consumos propios de materiales, la mano de obra directa incurrida y los gastos generales de fabricación calculados según tasas de absorción similares a las aplicadas a efectos de la valoración de existencias.

El Grupo 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:

	Vida útil	Coefficientes
Construcciones	50-33	2% - 3%
Instalaciones técnicas	9-4	11% - 25%
Otras instalaciones	9-7	11% - 15%
Maquinaria	10-7	10% - 15%
Utillaje	7-3	15% - 33%
Mobiliario	10-7	10% - 15%
Equipos para procesos de información	4	25%
Elementos de transporte	5	20%
Otro inmovilizado material	5	20%

El cargo en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio por el concepto de amortización del inmovilizado material ha ascendido a 303.598 euros (309.757 euros en el ejercicio anterior).

c) Inversiones inmobiliarias-

El Grupo clasifica como inversiones inmobiliarias aquellos activos no corrientes que sean inmuebles y que posee para obtener rentas, plusvalías o ambas, en lugar de para su uso en la producción o suministros de bienes o servicios, o bien para fines administrativos, o su venta en el curso ordinario de las operaciones.

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

- Los solares sin edificar se valoran por su precio de adquisición más los gastos de acondicionamiento, como cierres, movimientos de tierras, obras de saneamiento y drenaje, los derribos de construcciones cuando sean necesarios para poder efectuar obras de nueva planta, los gastos de inspección y levantamiento de planos cuando se efectúan con carácter previo a su adquisición., así como, la estimación inicial del valor actual de las obligaciones presentes derivadas de los costes de rehabilitación del solar.
- Las construcciones se valorarán por su precio de adquisición o coste de producción incluidas aquellas instalaciones y elementos que tienen carácter de permanencia, las tasas inherentes a la construcción y los honorarios facultativos de proyecto y dirección de obra.

El cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2018 por el concepto de amortización de inversiones inmobiliarias ha ascendido a 1.488 euros (1.488 euros en el ejercicio anterior), y se encuentra registrado bajo el epígrafe "Amortización del inmovilizado" de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

d) 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-

En las operaciones de arrendamiento financiero en los que el Grupo actúa como arrendatario, se presenta el coste de los activos arrendados en el balance de situación según la naturaleza del bien objeto del contrato y, simultáneamente, un pasivo por el mismo importe. Dicho importe será el menor entre el valor razonable del bien arrendado y el valor actual al inicio del arrendamiento de las cantidades mínimas acordadas, incluida la opción de compra, cuando no existan dudas razonables sobre su ejercicio. No se incluirán en su cálculo las cuotas de carácter contingente, el coste de los servicios y los impuestos repercutibles por el arrendador. La carga financiera total del contrato se imputa a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se devenga, aplicando el método del

tipo de interés efectivo. Las cuotas de carácter contingente se reconocen como gasto del ejercicio en que se incurren.

Los activos registrados por este tipo de operaciones se amortizan con criterios similares a los aplicados al conjunto de los activos materiales, atendiendo a su naturaleza.

Arrendamiento operativo-

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

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

e) Instrumentos Financieros-

Activos financieros

Los activos financieros que posee el Grupo se clasifican en las siguientes categorías:

- Préstamos y partidas a cobrar: activos financieros originados en la venta de bienes o en la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la empresa, o los que, no teniendo un origen comercial, no son instrumentos de patrimonio ni derivados y cuyos cobros son de cuantía fija o determinable y no se negocian en un mercado activo.

Valoración inicial-

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

Valoración posterior-

Los préstamos y partidas a cobrar se valoran por su coste amortizado.

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

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

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

Pasivos financieros

Son pasivos financieros aquellos débitos y partidas a pagar que tiene el Grupo y que se han originado en la compra de bienes y servicios por operaciones de tráfico de la empresa, 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 de acuerdo con su coste amortizado.

El Grupo da de baja los pasivos financieros cuando se extinguen las obligaciones que los han generado.

Instrumentos de patrimonio

Las acciones propias que adquiere la Sociedad Dominante durante el ejercicio se registran, por el valor de la contraprestación entregada a cambio, directamente como menor valor del Patrimonio neto. Los resultados derivados de la compra, venta, emisión o amortización de los instrumentos de patrimonio propio, se reconocen directamente en patrimonio neto, sin que en ningún caso se registre resultado alguno en la cuenta de pérdidas y ganancias.

f) Existencias-

Las existencias se valoran a su precio de adquisición, coste de producción o valor neto realizable, el menor. Los descuentos comerciales, las rebajas obtenidas, otras partidas similares y los intereses incorporados al nominal de los débitos se deducen en la determinación del precio de adquisición.

El coste de producción incluye los costes de materiales directos y, en su caso, los costes de mano de obra directa y los gastos generales de fabricación.

El valor neto realizable representa la estimación del precio de venta menos todos los costes estimados para terminar su fabricación y los costes que serán incurridos en los procesos de comercialización, venta y distribución.

En la asignación de valor a sus inventarios la Sociedad utiliza el método del coste medio ponderado.

El Grupo efectúa las oportunas correcciones valorativas, reconociéndolas como un gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias cuando el valor neto realizable de las existencias es inferior a su precio de adquisición.

g) 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 el Grupo 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 el Grupo vaya a disponer de ganancias fiscales futuras contra las que poder hacerlos efectivos.

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

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

h) Provisiones y contingencias-

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

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

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

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

i) 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 y los dividendos, cuando se declara el derecho del accionista a recibirlos. En cualquier caso,

los intereses y dividendos de activos financieros devengados con posterioridad al momento de la adquisición se reconocen como ingresos en la cuenta de pérdidas y ganancias.

Los resultados de las obras se reconocen definitivamente a la finalización y entrega de las mismas. No obstante, para las obras de ciclo largo, con duración superior al año, se toman resultados anticipados previamente a su terminación y entrega, según su grado de avance, mediante facturaciones parciales anticipadas y la aplicación de márgenes estimados que tienen en cuenta las posibles contingencias y riesgos hasta la recepción definitiva por el cliente.

j) Elementos patrimoniales de naturaleza medioambiental-

El Grupo, no tiene activos de importancia ni ha incurrido en gastos relevantes destinados a la minimización del impacto medioambiental y a la protección y mejora del medio ambiente. Asimismo, no existen provisiones para riesgos y gastos ni contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio ambiente.

No existe ninguna partida en el balance de la Sociedad correspondiente a Derechos de emisión de gases de efecto invernadero

k) Indemnizaciones por despido-

De acuerdo con la legislación vigente, el Grupo está obligado al pago de indemnizaciones a aquellos empleados con los que, bajo determinadas condiciones, rescinda sus relaciones laborales. Por tanto, las indemnizaciones por despido susceptibles de cuantificación razonable se registran como gasto en el ejercicio en el que se adopta la decisión del despido. En las cuentas anuales consolidadas adjuntas no se ha registrado provisión alguna por este concepto, ya que no están previstas situaciones de esta naturaleza.

l) Subvenciones recibidas-

Para la contabilización de las subvenciones, donaciones y legados recibidos el Grupo sigue los criterios siguientes:

- Subvenciones, donaciones y legados de capital no reintegrables: Se valoran por el valor razonable del importe o el bien concedido, en función de si son de carácter monetario o no, y se imputan a resultados en proporción a la dotación a la amortización efectuada en el periodo para los elementos subvencionados o, en su caso, cuando se produzca su enajenación o corrección valorativa por deterioro, con excepción de las recibidas de socios o propietarios que se registran directamente en los fondos propios y no constituyen ingreso alguno.
- Subvenciones de carácter reintegrables: Mientras tienen el carácter de reintegrables se contabilizan como pasivos.
- Subvenciones de explotación: Se abonan a resultados en el momento en que se conceden excepto si se destinan a financiar déficit de explotación de ejercicios futuros, en cuyo caso se imputarán en dichos ejercicios. Si se conceden para financiar gastos específicos, la imputación se realizará a medida que se devenguen los gastos financiados.

6. Inmovilizado material

El movimiento habido en este epígrafe del balance de situación consolidado en los ejercicios 2018 y 2017, ha sido el siguiente:

Ejercicio 2018

Coste	Saldo inicial	Altas	Bajas	Saldo final
Terrenos	1.175.863	-	-	1.175.863
Construcciones	3.919.441	-	-	3.919.441
Instalaciones técnicas	698.464	189.660	(5.297)	882.827
Maquinaria	591.880	120.393	(19.530)	692.743
Ustillaje	55.021	-	-	55.021
Otras instalaciones	135.168	-	-	135.168
Mobiliario	195.545	24.124	(174)	219.495
Equipos para procesos de información	247.244	21.283	(5.896)	262.631
Elementos de transporte	704.244	26.585	(17.218)	713.611
Otro inmovilizado material	329.024	-	(962)	328.062
Inmovilizado en curso	3.300	1.537.437	(84.901)	1.455.836
Total coste	8.055.194	1.919.482	(133.978)	9.840.698

Amortizaciones	Saldo inicial	Retiros	Entradas	Saldo final
Construcciones	(1.066.922)	-	(148.696)	(1.215.618)
Instalaciones técnicas	(421.791)	5.574	(41.847)	(458.064)
Maquinaria	(491.922)	19.338	(41.862)	(514.446)
Ustillaje	(61.248)	-	(167)	(61.415)
Otras instalaciones	(148.625)	5.994	(874)	(143.505)
Mobiliario	(104.530)	873	(13.546)	(117.203)
Equipos para procesos de información	(177.711)	5.994	(21.165)	(192.882)
Elementos de transporte	(651.998)	18.478	(22.386)	(655.906)
Otro inmovilizado material	(182.919)	962	(13.055)	(195.012)
Total amortización	(3.307.666)	57.213	(303.598)	(3.554.051)

Total inmovilizado material	Saldo inicial	Saldo final
Coste	8.055.194	9.840.698
Amortizaciones	(3.307.666)	(3.554.051)
Total neto	4.747.528	6.286.647

Ejercicio 2017

Coste	Saldo inicial	Altas	Bajas	Saldo final
Terrenos	1.034.539	141.324	-	1.175.863
Construcciones	3.420.521	498.920	-	3.919.441
Instalaciones técnicas	566.044	132.420	-	698.464
Maquinaria	587.929	74.737	(70.786)	591.880
Ustillaje	55.021	-	-	55.021
Otras instalaciones	135.168	-	-	135.168
Mobiliario	137.080	59.283	(818)	195.545
Equipos para procesos de información	184.338	62.906	-	247.244
Elementos de transporte	749.451	29.582	(74.789)	704.244
Otro inmovilizado material	323.271	5.753	-	329.024
Inmovilizado en curso	474.941	262.025	(733.666)	3.300
Total coste	7.668.303	1.266.950	(880.059)	8.055.194

Amortizaciones	Saldo inicial	Retiros	Entradas	Saldo final
Construcciones	(926.133)	-	(140.789)	(1.066.922)
Instalaciones técnicas	(374.279)	-	(47.512)	(421.791)
Maquinaria	(480.191)	18.314	(30.045)	(491.922)
Utillaje	(61.080)	-	(168)	(61.248)
Otras instalaciones	(144.287)	-	(4.338)	(148.625)
Mobiliario	(93.298)	743	(11.975)	(104.530)
Equipos para procesos de información	(142.784)	-	(34.927)	(177.711)
Elementos de transporte	(704.316)	77.993	(25.675)	(651.998)
Otro inmovilizado material	(168.591)	-	(14.328)	(182.919)
Total amortización	(3.094.959)	97.050	(309.757)	(3.307.666)

Total inmovilizado material	Saldo inicial	Saldo final
Coste	7.668.303	8.055.194
Amortizaciones	(3.094.959)	(3.307.666)
Total neto	4.573.344	4.747.528

A 31 de diciembre de 2018, existen elementos del inmovilizado material totalmente amortizados en el Grupo según el detalle siguiente:

Elemento	Euros	
	2018	2017
Construcciones	54.058	54.058
Instalaciones técnicas	286.728	343.310
Maquinaria	384.722	358.703
Utillaje	54.112	54.112
Otras instalaciones	117.911	41.022
Mobiliario	81.243	71.263
Equipos para procesos de la información	188.959	108.384
Elementos de transporte	621.574	647.235
Otro inmovilizado	61.395	53.613
Total	1.850.702	1.731.700

Las principales altas del ejercicio se corresponden con las obras de reforma llevadas a cabo en dos naves sitas en Sevilla y Almería, así como la adecuación y mejora para su explotación de uno de los inmuebles que el Grupo mantiene en el término municipal de Jerez- Piscinas Jerez.

Existen elementos del inmovilizado hipotecados como garantías de préstamos concedidos de acuerdo al siguiente detalle:

Entidad	Dirección	Euros		
		Corto plazo	Largo Plazo	Total
Caixabank	Av. Cruz Roja, Cádiz	4.339	4.016	8.355
Triodos Bank España	P.I. Las Quemadas, Córdoba	19.035	154.973	174.008
Triodos Bank España	C/Automoción, Sevilla	50.135	716.837	766.972
Triodos Bank España	C/Cobalto, Almería	22.133	164.583	186.716

De acuerdo con la normativa vigente aplicable a determinados bienes, son contratadas todas las pólizas de seguros que se estiman necesarias para dar cobertura a los posibles riesgos que pudieran afectar a los elementos del inmovilizado material.

7. Inmovilizado Intangible

El movimiento habido en este epígrafe del balance de situación consolidado en los ejercicios 2018 y 2017, ha sido el siguiente:

Ejercicio 2018

Coste	Saldo inicial	Entradas	Bajas	Saldo final
Aplicaciones informáticas	163.531	71.368	-	234.899
Derechos de uso	670.771	-	-	670.771
Patentes, licencias y marcas	27.076	-	-	27.076
Anticipos para inmovilizaciones intangibles	-	95.878	(3.005)	92.873
Total coste	861.378	167.246	(3.005)	1.025.619

Amortizaciones	Saldo inicial	Retiros	Dotaciones	Saldo final
Aplicaciones informáticas	(134.495)	-	(43.652)	(178.147)
Derechos de uso	(224.766)	-	(47.562)	(272.328)
Patentes, licencias y marcas	(47.647)	-	(365)	(48.012)
Total amortización	(406.908)	-	(91.579)	(498.487)

Total inmovilizado intangible	Saldo inicial	Saldo final
Coste	861.378	1.025.619
Amortizaciones	(406.908)	(498.487)
Total neto	454.470	527.132

Ejercicio 2017

Coste	Saldo inicial	Entradas	Bajas	Saldo final
Aplicaciones informáticas	98.024	65.507	-	163.531
Derechos de uso	670.771	-	-	670.771
Patentes, licencias y marcas	52.700	726	(26.350)	27.076
Total coste	821.495	66.233	(26.350)	861.378

Amortizaciones	Saldo inicial	Retiros	Dotaciones	Saldo final
Aplicaciones informáticas	(109.558)	-	(24.937)	(134.495)
Derechos de uso	(195.396)	-	(29.370)	(224.766)
Patentes, licencias y marcas	(38.351)	23.810	(33.106)	(47.647)
Total amortización	(343.305)	23.810	(87.413)	(406.908)

Total inmovilizado intangible	Saldo inicial	Saldo final
Coste	821.495	861.378
Amortizaciones	(343.305)	(406.908)
Total neto	478.190	454.470

Las altas de "anticipos para inmovilizaciones intangibles" se tratan de anticipos para la adquisición de aplicaciones informáticas.

A 31 de diciembre de 2018, existen Aplicaciones informáticas totalmente amortizadas por un importe de 168.158 euros (132.347 euros en el ejercicio anterior).

8. Inversiones inmobiliarias

Los importes y variaciones experimentadas por las partidas que componen las inversiones inmobiliarias y sus correspondientes amortizaciones acumuladas son las siguientes:

Ejercicio 2018

Coste	Saldo inicial	Entradas	Bajas	Saldo final
Terrenos	31.876	-	-	31.876
Construcciones	152.682	-	-	152.682
Total coste	184.558	-	-	184.558

Amortizaciones	Saldo inicial	Retiros	Dotaciones	Saldo final
Construcciones	(101.209)	-	(1.488)	(102.697)
Total amortización	(101.209)	-	(1.488)	(102.697)

Total inmovilizado intangible	Saldo inicial	Saldo final
Coste	184.558	184.558
Amortizaciones	(101.209)	(102.697)
Total neto	83.349	81.861

Ejercicio 2017

Coste	Saldo inicial	Entradas	Bajas	Saldo final
Terrenos	31.876	-	-	31.876
Construcciones	152.682	-	-	152.682
Total coste	184.558	-	-	184.558

Amortizaciones	Saldo inicial	Retiros	Dotaciones	Saldo final
Construcciones	(99.721)	-	(1.488)	(101.209)
Total amortización	(99.721)	-	(1.488)	(101.209)

Total inversiones inmobiliarias	Saldo inicial	Saldo final
Coste	184.558	184.558
Amortizaciones	(99.721)	(101.209)
Total neto	84.837	83.349

La amortización de los elementos de inversiones inmobiliarias se realiza, desde el momento en el que están disponibles para su puesta en funcionamiento, de forma lineal durante su vida útil estimada, considerando un valor residual nulo, en base a los años de vida útil (50 años).

9. Arrendamientos y otras operaciones de naturaleza similar

9.1. Arrendamientos operativos-

El Grupo es parte arrendadora de diversos inmuebles y registra unos ingresos por dicha actividad de acuerdo al siguiente detalle:

Localidad	Euros	
	2018	2017
Cádiz	35.550	1.650
Málaga	6.649	6.203
Total	42.199	7.853

El Grupo es parte arrendataria en diversos contratos de arrendamiento operativo, que corresponden a vehículos, equipamiento técnico, varios almacenes y tres naves.

Durante el ejercicio 2018 no se han reconocido cuotas contingentes como gasto del ejercicio, habiéndose registrado como gasto por arrendamiento por este concepto, en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio la cantidad de 577.213 euros (540.661 euros en el ejercicio anterior). El detalle de las cuotas mínimas de arrendamientos operativos considerados como recurrentes son:

Arrendamientos operativos Cuotas mínimas	2018	2017
Menos de un año	64.121	86.551
Entre uno y cinco años	-	64.121
Más de cinco años	-	-
Total	64.121	150.672

10. Existencias

El desglose de las existencias en los ejercicios 2018 y 2017 es el siguiente:

Existencias	Euros	
	2018	2017
Mercaderías	18.563	37.789
Materias Primas	270.562	24.338
Anticipos a proveedores	325.332	3.740
Total	614.457	65.867

11. Activos financieros

a) Largo plazo-

El saldo de las cuentas del epígrafe "Inversiones financieras a largo plazo" al cierre de los ejercicios 2018 y 2017, es el siguiente (en miles de euros):

Categoría	Euros	
	2018	2017
Instrumentos de patrimonio	22.002	22.002
Créditos a terceros	22.498	27.425
Otros activos financieros	174.363	95.589
Total	218.863	145.016

El importe registrado en "Instrumentos de patrimonio" corresponde a una participación del 0,437% en el capital de la Sociedad "Dotaciones Comerciales de Jerez, S.A.". Por dicha inversión el Grupo ha desembolsado 22.002 €.

El importe registrado en "Créditos a terceros" corresponde a un crédito a largo plazo al personal.

El importe registrado en "Otros activos financieros" corresponde a:

Categoría	Euros	
	2018	2017
Fianzas constituidas	11.508	15.320
Depósitos constituidos	162.855	80.269
Total	174.363	95.589

b) Corto plazo-

Categorías	Clases	Euros					
		Deudores por operaciones comerciales y otras cuentas a cobrar		Inversiones financieras a corto plazo		TOTAL	
		2018	2017	2018	2017	2018	2017
	Débitos y partidas a cobrar	3.247.562	1.874.432	795.839	371.795	4.043.401	2.246.227
	Total	3.247.562	1.874.432	795.839	371.795	4.043.401	2.246.227

El saldo de las cuentas del epígrafe "Deudores por operaciones comerciales y otras cuentas a cobrar" al cierre de los ejercicios 2018 y 2017, es el siguiente:

Categoría	Euros	
	2018	2017
Clientes	2.834.301	1.386.065
Clientes, empresas del Grupo (ver Nota 16.b)	413.261	488.367
Total	3.247.562	1.874.432

El saldo de las cuentas del epígrafe "Inversiones financieras a corto plazo" al cierre de los ejercicios 2018 y 2017, es el siguiente (en miles de euros):

Categoría	Euros	
	2018	2017
Instrumentos de patrimonio	16.534	100.911
Deudores varios	3.570	1.939
Personal	9.988	13.948
Saldos con la administración pública (ver Nota 14.a)	738.806	185.467
Activos por impuesto corriente (ver Nota 14.a)	26.941	4.260
Otros activos financieros	-	65.270
Total	795.839	371.795

c) Información sobre naturaleza y nivel de riesgo de los instrumentos financieros-

Información cualitativa

La gestión de los riesgos financieros del Grupo está centralizada en la Dirección Financiera, la cual tiene establecidos los mecanismos necesarios para controlar la exposición a las variaciones en los tipos de interés y tipos de cambio, así como a los riesgos de crédito y liquidez. A continuación, se indican los principales riesgos financieros que impactan al Grupo:

- *Riesgo de crédito:*

Con carácter general el Grupo mantiene su tesorería y activos líquidos equivalentes en entidades financieras de elevado nivel crediticio.

- *Riesgo* de liquidez:

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, el Grupo dispone de la tesorería que muestra su balance, así como de las líneas crediticias y de financiación que se detallan en la Nota 12.

- *Riesgo* de mercado:

Tanto la tesorería como la deuda financiera del Grupo, están expuestas al riesgo de tipo de interés, el cual podría tener un efecto adverso en los resultados financieros y en los flujos de caja.

12. Pasivos financieros

a) Largo plazo-

El saldo de las cuentas del epígrafe “Deudas a largo plazo” al cierre de los ejercicios 2018 y 2017, es el siguiente (en miles de euros):

Categoría	Euros	
	2018	2017
Deudas con entidades de crédito	1.153.002	1.248.265
Otros pasivos financieros	29.520	261.408
Total	1.182.522	1.509.673

El saldo de “Deudas con entidades de crédito”, corresponde a los saldos pendientes de pago a largo plazo, de los préstamos siguientes:

Entidad	Garantía	Euros	
		2018	2017
Caixabank	Hipotecaria	-	113.344
Triodos Bank	Hipotecaria	154.973	174.005
Caixabank	Hipotecaria	4.016	8.355
Triodos Bank	Hipotecaria	881.420	952.561
BBVA	Hipotecaria	112.593	-
Total		1.153.002	1.248.265

La clasificación por fecha de vencimiento de los préstamos indicados es la siguiente:

	Vencimiento en años (En euros)						TOTAL
	2020	2021	2022	2023	2024	Más de 5	
Deudas con entidades de crédito	119.744	117.070	118.575	120.105	118.332	559.176	1.153.002
Total	119.744	117.070	118.575	120.105	118.332	559.176	1.153.002

Los vencimientos correspondientes al año uno, no se han consignado en el cuadro anterior por estar registrados en el pasivo corriente del balance.

Estos préstamos devengan un tipo de interés nominal que oscila entre el 1,41% y el 6,75% anual. Durante el ejercicio no se han producido impagos del principal o intereses de los préstamos.

El importe registrado en “Otros activos financieros” corresponde a:

Categoría	Euros	
	2018	2017
Deuda por subvenciones concedidas	8.219	249.240
Otros pasivos	21.301	12.168
Total	29.520	261.408

b) Corto plazo-

Clases Categorías	Euros									
	Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		Deudas con entidades de crédito		Otras deudas		Provisiones a corto plazo		TOTAL	
	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017	2018	2017
Débitos y partidas a pagar	3.214.123	1.424.642	104.332	124.408	333.852	494.772	210.745	198.334	3.863.052	2.242.156
Total	3.214.123	1.424.642	104.332	124.408	333.852	494.772	210.745	198.334	3.863.052	2.242.156

b.1) Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar-

El saldo de las cuentas del epígrafe "Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar" al cierre de los ejercicios 2018 y 2017, es el siguiente (en miles de euros):

Categoría	Euros	
	2018	2017
Proveedores	1.981.487	278.874
Proveedores, empresas del Grupo (ver Nota 16.b)	-	154
Acreedores varios	212.990	146.905
Personal	71.015	72.390
Pasivos por impuesto corriente (ver Nota 14.a)	-	234.560
Deudas con las Administraciones Públicas (ver Nota 14.a)	927.246	691.095
Otras deudas	21.385	664
Total	3.214.123	1.423.978

b.2) Otras deudas a corto plazo-

El saldo de las cuentas del epígrafe "Otras deudas a corto plazo" al cierre de los ejercicios 2018 y 2017, es el siguiente (en miles de euros):

Categoría	Euros	
	2018	2017
Deudas con entidades de crédito a corto plazo	104.332	105.504
Otros pasivos financieros a corto plazo	333.852	514.340
Total	438.184	619.844

El saldo registrado en "Deudas con entidades de crédito a corto plazo" a cierre del ejercicio 2018 corresponde a los siguientes préstamos:

Entidad	Garantía	Euros	
		2018	2017
Caixabank	Hipotecaria	4.339	4.296
Caixabank	Hipotecaria	-	8.647
Triodos Bank España	Hipotecaria	19.035	18.868
Triodos Bank España	Hipotecaria	50.135	48.947

Triodos Bank España	Hipotecaria	22.133	21.804
Banco Santander	Personal	-	2.942
BBVA	Personal	8.690	-
Total		104.332	105.504

Estos préstamos devengan un tipo de interés nominal entre el 1,5% y el 5% anual. Durante el ejercicio no se han producido impagos del principal o intereses de los préstamos.

b.3) Provisiones a corto plazo-

El saldo registrado en el epígrafe "Provisiones a corto plazo" se corresponde principalmente a una provisión registrada por la sociedad dependiente Proazimut, S.L.U. En fecha 4 de noviembre de 2017, se notificó a la sociedad una resolución del Secretario General de Empleo de la Consejería de Empleo, Empresa y Comercio de la Junta de Andalucía, por la que se acordaba el inicio de un nuevo procedimiento de revisión de oficio de un convenio de colaboración suscrito en año 2003, por el cual se concedía una ayuda de 180.303 euros, para determinar si procede la declaración de nulidad de tal acto.

La sociedad ha presentado ante dicho órgano administrativo un escrito de oposición a tal resolución sin que a fecha de formulación de estas cuentas haya quedado resuelta tal situación, estimando sus abogados que, aunque existan argumentos para defender que no procede la devolución de la citada ayuda, es probable que se desestime tal escrito, por lo que se ha registrado en las cuentas anuales consolidadas al citado importe en concepto de provisión.

b.4) Garantías cedidas y aceptadas-

El Grupo tiene concedidos por diversas entidades financieras avales que tiene depositados ante las siguientes entidades:

Avalista	Euros	Depositario
BBVA	2.000	SOLRED
BBVA	395.962	CEPSA COMPAÑÍA ESPAÑOLA DE PETROLEOS
BBVA	600	SOLRED
BBVA	4.800	SOLRED
BBVA	3.000	BP OIL ESPAÑA
BBVA	4.567	HOSPITAL VIRGEN DEL ROCIO
BBVA	12.465	ISE ANDALUCIA
BBVA	913	HOSPITAL VIRGEN DEL ROCIO
BBVA	370.769	AGENCIA DE SERVICIOS SOCIALES Y DEPENDENCIA DE ANDALUCIA
BBVA	38.271	AGENCIA DE SERVICIOS SOCIALES Y DEPENDENCIA DE ANDALUCIA
BBVA	14.129	ATESA
BBVA	20.000	SOLRED
BBVA	1.082	SOLRED
BBVA	1.548	Agencia de Servicios Sociales Dependencia de Andalucía (A.S.S.D.A)
BBVA	235	Agencia de Servicios Sociales Dependencia de Andalucía (A.S.S.D.A)
BBVA	5.692	Agencia de Servicios Sociales Dependencia de Andalucía (A.S.S.D.A)
BBVA	17.015	Agencia de Servicios Sociales Dependencia de Andalucía (A.S.S.D.A)
BBVA	481	Delegación T.I.C.E
BBVA	36.520	Agencia de Servicios Sociales Dependencia de Andalucía
BBVA	395.203	Agencia de Servicios Sociales Dependencia de Andalucía
BBVA	759	Consejo Conocimiento, Investigación, y Universidad, Junta de Andalucía
1.326.011		

13. Fondos propios

a) Capital social-

A 31 de diciembre de 2018 el capital social está representado por 1.124 acciones de 2.254€ cada una, totalmente suscritas y desembolsadas. Con fecha 2 de noviembre de 2018 se procede a inscribir en el Registro Mercantil el acuerdo de aumento del capital social de la Sociedad en 464 acciones al mismo

valor nominal, alcanzando el número previamente indicado, mediante aportaciones no dinerarias consistentes en las participaciones sociales del resto de sociedades del "Grupo IDEMA", según la decisión tomada el día 3 de octubre de 2018 por Junta General Extraordinaria. La participación queda distribuida en la siguiente proporción:

Socio	Nº Participaciones	% Participación	Euros
FAISEM	534	47,5	1.203.636
GRUPO ILUNION	549	48,8	1.237.446
FEAFES ANDALUCÍA	40	3,6	90.160
A.S.A.EN.E.S	1	0,1	2.254
Total	1.124	100	2.533.496

Las acciones de la Sociedad Dominante no cotizan en Bolsa.

b) Reserva legal-

De acuerdo con la Ley de Sociedades de Capital, la sociedad anónima debe destinar una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal hasta que 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.

c) Prima de emisión-

El patrimonio de la Sociedad Dominante incluye una prima de emisión por importe de 3.507.826 euros, suscrita íntegramente durante el ejercicio 2018, en el contexto de la adquisición de participaciones sociales de sociedades del Grupo.

d) Subvenciones, donaciones y legados recibidos-

El Grupo recibe ayudas por diferentes conceptos que se desglosa a continuación:

- Concesión de incentivos públicos dirigidos a financiar la creación de empleo indefinido de personas con discapacidad.
- Concesión de subvenciones dirigidas a financiar el desarrollo de acciones relativas a las unidades de apoyo a la actividad profesional.
- Concesión de ayudas para la iniciativa bono de empleo joven.
- Concesión de incentivos públicos dirigidos a la adaptación de puestos de trabajo y a la eliminación de barreras arquitectónicas.
- Concesión de incentivos públicos dirigidos a financiar los costes salariales derivados del mantenimiento de los puestos de trabajo.

El movimiento del epígrafe "Subvenciones donaciones y legados recibidos" es el siguiente:

	Euros	
	2018	2017
Saldo inicial	382.561	380.276
Aumentos	26.235	40.512
- Subvenciones recibidas o deudas transformadas en subvención	26.235	40.512
Disminuciones	(39.216)	(38.227)
- Imputaciones a la cuenta de pérdidas y ganancias	(39.216)	(38.227)
SALDO FINAL	369.580	382.561

Los Administradores de la Sociedad Dominante consideran que las sociedades pertenecientes al Grupo cumplen todos los requisitos legales para la obtención y mantenimiento de dichas subvenciones.

e) Reservas consolidadas-

El detalle del epígrafe "Reservas" del balance consolidado es el siguiente:

	Euros	
	2018	2017
Reservas y resultados de ejercicios anteriores:	4.663.710	4.107.734
Reservas Legales	55.445	48.841
Reservas Voluntarias	104.236	104.236
Reservas de la Sociedad Dominante	194.351	163.222
Reservas de las Sociedades Consolidadas	4.643.268	4.107.734
Resultados negativos de ejercicios anteriores	(333.590)	(316.299)

El detalle del Resultado del ejercicio y de las Reservas de las sociedades consolidadas netas atribuidas a la Sociedad Dominante y a las Sociedades Dependientes, se indica en el cuadro siguiente:

Sociedad	Ejercicio 2018		Ejercicio 2017	
	Reservas y RNEA	Resultado	Reservas y RNEA	Resultado
AZAHARA	195.994	(25.029)	178.643	17.351
GES	(135.405)	12.904	(155.544)	20.139
GESSER	1.253.459	(126.554)	1.173.867	79.592
PROILABAL	268.318	(48.497)	269.725	(1.407)
MULTISER	626.789	59.837	542.965	83.824
NEVADA	773.260	(47.592)	735.931	37.329
PROAZIMUT	1.153.365	(441.122)	1.373.880	217.623
SERVILIA	-	-	(433.904)	(6.151)
INDESUR	219.927	(42.101)	225.789	(5.862)
REC. A DOM.	287.561	198.701	196.382	91.179
IDEMA	20.442	29.214	-	20.442
Total	4.663.710	(430.239)	4.107.734	554.060

f) Socios externos-

El saldo incluido en este capítulo del balance de situación consolidado recoge el valor de la participación de los accionistas minoritarios en las sociedades consolidadas dependientes. Asimismo, el saldo que se muestra en el epígrafe "Resultado atribuido a socios externos" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta representa la participación de dichos accionistas minoritarios en el resultado del ejercicio.

La composición del saldo al cierre del ejercicio de los intereses de los socios externos se describe en la siguiente tabla:

Sociedad	Ejercicio 2018		Ejercicio 2017	
	Socios Externos	Resultado	Socios Externos	Resultado
GES	124.084	10.109	113.975	16.946
GESSER	-	-	140.548	11.696
MULTISER	-	-	1.205.862	194.670
PROAZIMUT	-	-	3.183.942	517.020
REC. A DOMICILIO	-	-	25.246	24.238
Total	124.084	10.109	4.669.573	764.570

Durante el ejercicio 2018, la Sociedad Dominante ha incrementado su participación en las sociedades del Grupo, Proazimut, Gesser y Multiser, hasta llegar a tener el 100% del capital social de las mismas. Dicho incremento se ha producido como consecuencia de la ampliación de capital descrita en la Nota 13.a y la correspondiente aportación no dineraria por parte de los suscriptores. Tal y como contempla la normativa vigente, a valoración de las citadas aportaciones se ha realizado considerando el valor en libros consolidados de las mismas.

14. Situación Fiscal

Según establece la legislación vigente, los impuestos no pueden considerarse definitivamente liquidados hasta que las declaraciones presentadas hayan sido inspeccionadas por las autoridades fiscales, o haya transcurrido el plazo de prescripción de cuatro años. A 31 de diciembre de 2018 el Grupo tiene abiertos a inspección por las autoridades fiscales todos los impuestos principales que le son aplicables para los cuatro últimos ejercicios. Los Administradores consideran 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 abreviadas adjuntas.

14.a Saldos corrientes con las Administraciones Públicas-

El saldo pendiente de pago al cierre del ejercicio con las Administraciones Públicas, distinto del impuesto sobre sociedades, se detalla a continuación:

Concepto	Euros	
	2018	2017
Hacienda Pública acreedora por IVA	614.793	434.876
Hacienda Pública acreedora por IRPF	142.579	116.091
Hacienda Pública acreedora por otros conceptos	72.858	71.436
Organismos de la Seguridad Social acreedores	97.016	68.692
Total	927.246	691.095

A cierre de ejercicio existe un saldo acreedor con la Administración Pública en concepto de "Pasivo por Impuesto Corriente" de 21.385 euros (234.560 euros en el ejercicio anterior).

El saldo pendiente de cobro al cierre del ejercicio con las Administraciones Públicas se detalla a continuación:

Concepto	Euros	
	2018	2017
Saldo deudor por subvenciones concedidas	645.642	181.103
H.P. deudora por IRPF	75.036	-
Seguridad social deudora	15.795	4.560
Hacienda Pública deudora por impuesto de sociedades	25.175	3.794
Otros	4.099	270
Total	765.747	189.727

14.b Impuestos sobre beneficios-

14.b.1 Conciliación del resultado contable y la base imponible fiscal

La conciliación entre el resultado contable y la base imponible de Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

Ejercicio 2018-

	Euros		
	Aumentos	Disminuciones	Total
Resultado contable antes de impuestos		(487.915)	(487.915)
Ajustes de consolidación	4.858	-	4.858
Total base Grupo			(483.057)
Diferencias permanentes –	5.476	114.247	117.786
Diferencias temporales –	-	131.994	131.994
Con origen en el ejercicio:	-	-	-
Con origen en ejercicios anteriores:	-	-	-
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores	-	131.994	131.994
Base imponible fiscal			(233.277)

Ejercicio 2017-

	Euros		
	Aumentos	Disminuciones	Total
Resultado contable antes de impuestos	1.838.103	-	1.838.103
Ajustes de consolidación	135.606	-	135.606
Total base Grupo	1.973.709		1.973.709
Diferencias permanentes –	3.310	-	3.310
Diferencias temporales –	-	-	-
Con origen en el ejercicio:	198.334	-	198.334
Con origen en ejercicios anteriores:	-	-	-
Compensación de bases imponibles negativas de ejercicios anteriores	-	(747.325)	(747.325)
Base imponible fiscal			1.428.028

14.b.2 Conciliación entre resultado contable y gasto por impuesto sobre sociedades-

La conciliación entre el resultado contable y el gasto por Impuesto sobre Sociedades es la siguiente:

Ejercicio 2018-

	Euros
	2018
Resultado contable antes de impuestos	(487.915)
Ajustes de consolidación	4.858
Total base Grupo	(483.057)
Diferencias permanentes	249.780
Cuota al 25%	(58.319)
<i>Compensación de bases negativas</i>	(2.997)
<i>Bonificación</i>	(6.469)
Total Impuesto corriente	38.149
Total Impuesto diferido	(105.934)
Total gasto (ingreso) por impuesto reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias	(67.785)

Ejercicio 2017-

	Euros
	2017
Resultado contable antes de impuestos	1.838.103
Ajustes de consolidación	135.606
Total base Grupo	1.973.709
Diferencias permanentes	201.644
Cuota al 25%	543.838
<i>Compensación de bases negativas</i>	(186.831)
<i>Bonificación</i>	(69.757)
Total Impuesto corriente	267.756
Total Impuesto diferido	251.717
Total gasto (ingreso) por impuesto reconocido en la cuenta de pérdidas y ganancias	519.473

14.b.3 Activos y pasivos por impuesto diferido-

El detalle de estas cuentas al cierre del ejercicio 2018 y 2017 es el siguiente:

	Euros	
	2018	2017
Bases negativas	256.059	143.655
Deducciones	539.726	546.200
Total	795.785	689.855

El detalle de las bases negativas contabilizadas, pendientes de compensar en ejercicios futuros, es el siguiente:

Año de Origen	Inicio del Ejercicio	Generadas	Aplicadas	Fin del Ejercicio	Crédito registrado
2003	-	-	-	-	-
2004	44.356	-	(44.356)	-	-
2006	-	-	-	-	-
2011	-	-	-	-	-
2012	197.572	-	(87.636)	109.936	27.484
2013	43.785	-	-	43.785	10.946
2014	221.169	-	-	221.169	55.292
2015	67.741	-	-	67.741	16.935
2018	-	581.605	-	581.605	145.402
Total	574.623	581.605	(131.992)	1.024.236	256.059

El detalle de las deducciones contabilizadas, pendientes de compensar en ejercicios futuros, es el siguiente:

Año de Origen	Inicio del Ejercicio	Generadas	Aplicadas	Fin del Ejercicio
2005	-	-	-	-
2006	27.239	-	(177)	27.062
2007	3.420	-	-	3.420
2008	18.291	-	(651)	17.640
2009	35.280	-	(5.646)	29.634
2010	46.140	-	-	46.140
2011	76.062	-	-	76.062
2012	-	-	-	-
2013	77.108	-	-	77.108
2014	189.760	-	-	189.760
2015	72.900	-	-	72.900
Total	546.200	-	(6.474)	539.726

14.b.4 Bases y deducciones no contabilizadas-

El detalle de las bases negativas no contabilizadas, pendientes de compensar en ejercicios futuros, es el siguiente:

Año de Origen	Inicio del Ejercicio	Generadas	Aplicadas	Fin del Ejercicio
2011	12.067	-	-	12.067
2012	122.056	-	-	122.056
2013	95.997	-	-	95.997
2014	82.214	-	-	82.214
2015	51.928	-	-	51.928
2016	162.547	-	-	162.547
2018	-	94.137	-	94.137
Total	526.809	94.137	-	620.946

El detalle de las deducciones no contabilizadas, pendientes de compensar en ejercicios futuros, es el siguiente:

Año de Origen	Inicio del Ejercicio	Generadas	Aplicadas	Fin del Ejercicio
2003	5.013	-	(5.013)	-
2005	44.940	-	-	44.940
2006	7.111	-	-	7.111
2007	11.280	-	-	11.280
2008	21.864	-	-	21.864
2009	18.540	-	-	18.540
2010	19.080	-	-	19.080
2011	114.138	-	(7.000)	107.138
2012	24.870	-	(17.190)	7.680
2013	57.600	-	-	57.600
2014	82.190	-	-	82.190
2015	204.510	-	-	204.510
2016	94.980	-	-	94.980
2017	119.430	-	-	119.430
2018	-	614.545	-	614.545
Total	825.546	614.545	(29.293)	1.410.888

15. Ingresos y gastos

a) Importe neto de la cifra de negocios

El importe registrado en este epígrafe se corresponde con la prestación de servicios en el ámbito del objeto social de la Sociedad del Grupo, desarrollada íntegramente en el territorio nacional.

El desglose por actividades del saldo reflejado en el importe neto de la cifra de negocios es el siguiente:

Actividad	Euros	
	2018	2017
JARDINERÍA	1.542.748	1.742.045
ELECTRÓNICA	4.969.263	3.335.815
AY. DOMICILIO	3.192.089	1.936.391
HOSTELERÍA	869.841	1.542.592
LIMPIEZA	2.905.419	2.969.123
INSTALACIONES DEPORTIVAS Y OTROS DE MENOS SIGNIFICACIÓN	1.014.627	332.842
Total	14.493.987	11.858.808

b) Aprovisionamientos

El saldo de las cuentas "Consumo de mercaderías" y "Consumo de materias primas y otras materias consumibles" del ejercicio 2018 y 2017 presenta la siguiente composición (en euros):

	Euros	
	2018	2017
Consumo de mercaderías:	866.158	362.519
Compras	866.158	362.519
Consumo de materias primas y otras materias consumibles:	1.706.208	1.074.200
Compras	1.706.208	1.074.200
Trabajos realizados por otras empresas	84.368	105.936
Total	2.656.734	1.542.655

c) Otros ingresos de explotación

El importe registrado en este epígrafe es acorde al siguiente detalle:

Actividad	Euros	
	2018	2017
Subvenciones por creación de empleo indefinido	337.669	713.935
Subvenciones por mantenimiento de puestos de trabajo	1.490.593	2.635.218
Subvenciones por Unidad de Apoyo	182.129	-
Otros	47.267	416.323
Total	2.057.658	3.765.476

Las subvenciones concedidas al Grupo en el ejercicio se rigen por lo dispuesto en la Orden de 7 de febrero de 2018, por la que se establecen las bases reguladoras para la concesión de subvenciones públicas en régimen de concurrencia no competitiva dirigidas a personas con discapacidad:

- *Subvenciones por creación de empleo indefinido:* Las ayudas concedidas por la Consejería de Empleo de la Junta de Andalucía, destinadas al fomento y creación de empleo se registran dentro del epígrafe "Deudas por subvenciones concedidas" tal y como se indica en la nota 12, traspasándose a resultados en un plazo de tres años desde las contrataciones efectuadas, por ser el plazo mínimo de mantenimiento de los puestos creados.
- *Subvenciones por mantenimiento de puestos de trabajo:* incentivos equivalentes al 50% del Salario Mínimo Interprofesional vigente en el momento de la solicitud, por cada mes en el que el puesto de trabajo se encuentre ocupado por persona con discapacidad y que realice una jornada a tiempo completo. Estas subvenciones se imputan directamente a resultado.

El Grupo viene cumpliendo los requisitos legales para la obtención y mantenimiento de dichas subvenciones.

16. Operaciones y saldos con partes vinculadas

16.a) Operaciones con vinculadas-

Las operaciones realizadas por el Grupo durante el ejercicio con las sociedades del Grupo y asociadas al que pertenece y con otras vinculadas, han sido las siguientes:

Ejercicio 2018-

Denominación	Euros
	Servicios prestados
FAISEM	4.797.324
A.S.A.E.N.E.S	9.685
Total	4.807.027

Ejercicio 2017-

Denominación	Euros
	Servicios prestados
FAISEM	4.690.025
Total	4.690.025

16.b) Saldos con vinculadas-

La Sociedad tiene en su balance al cierre del ejercicio los siguientes saldos con dichas entidades:

Ejercicio 2018-

Denominación	Euros	
	Clientes por ventas y prestaciones	Acreeedores por prestación de servicios
FAISEM	411.361	-
A.S.A.E.N.ES	1.900	-
Total	413.261	-

Ejercicio 2017-

Denominación	Euros	
	Clientes por ventas y prestaciones	Acreeedores por prestación de servicios
FAISEM	488.367	154
Total	488.367	154

16.c) Los administradores y la alta dirección-

Los Administradores de la Sociedad Dominante no perciben ninguna clase de remuneración, sueldo o dietas por su dedicación a las funciones propias de administración de la sociedad, ni por ninguna otra causa o concepto.

El personal de alta dirección de la Sociedad Dominante ha percibido en este ejercicio 58.109 euros en concepto de sueldos y salarios devengados en el ejercicio 2018 (58.109 euros en el ejercicio 2017).

No existen anticipos o créditos concedidos por las sociedades el Grupo a los Administradores ni a los miembros de la alta dirección, ni ha contraído obligación alguna en materia de pensiones o seguros de vida a favor de los miembros anteriores o actuales administradores.

Los Administradores de la Sociedad Dominante ha informado tal y como establece el artículo 229.3 de la Ley de Sociedades de Capital, que tanto el cómo las personas a él vinculadas a las que se refiere el artículo 231 de la Ley de Sociedades de Capital, no se han encontrado durante los ejercicios 2018 y 2017, y hasta la fecha de las presentes cuentas anuales, en situación de conflicto directo o indirecto, con el interés de la sociedad.

17. Información sobre medio ambiente y sobre derechos de gases de efecto invernadero

El Grupo no tiene activos de importancia ni ha incurrido en gastos relevantes destinados a la minimización del impacto medioambiental y a la protección y mejora del medio ambiente. Asimismo, no existen provisiones para riesgos y gastos ni contingencias relacionadas con la protección y mejora del medio del medio ambiente.

No existe ninguna partida en el Balance Consolidado correspondiente a derechos de emisión de gases de efecto invernadero.

18. Hechos posteriores al cierre

No se han producido acontecimientos posteriores al cierre del ejercicio que afecten de manera significativa a las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2018.

19. Otra información

El número medio de personas empleadas durante el ejercicio ascendió a 820 personas, siendo su distribución por categorías y sexo la siguiente:

Categoría	Número de personas					
	2018			2017		
	Mujeres	Hombres	TOTAL	Mujeres	Hombres	TOTAL
Dirección/Gerencia	4	10	14	3	8	11
Responsable de área o actividad	14	14	28	10	12	22
Personal de administración	26	6	32	22	8	30
Técnicos o profesionales	7	10	17	5	10	15
Operarios	295	434	729	262	368	630
Total	346	474	820	302	406	708

El número medio de personas empleadas durante el ejercicio con discapacidad igual o mayor al 33% fue de 655 (563 en el ejercicio anterior).

El número final de personas empleadas en el ejercicio ascendió a, siendo su distribución por categorías y sexo la siguiente:

Categoría	Número de personas					
	2018			2017		
	Mujeres	Hombres	TOTAL	Mujeres	Hombres	TOTAL
Dirección/Gerencia	3	10	13	4	9	13
Responsable de área o actividad	12	15	27	9	11	20
Personal de administración	28	7	35	23	11	34
Técnicos o profesionales	13	12	25	5	10	15
Operarios	317	473	790	267	364	631
Total	373	517	890	308	405	713

Los honorarios profesionales facturados por los auditores de cuentas en el ejercicio 2018 han ascendido a 27.000 € por servicios de auditoría. Ni el auditor ni las sociedades vinculadas al mismo han prestado otros servicios dentro del ejercicio 2018 ni 2017.

20. Información segmentada

El desglose por actividades del saldo reflejado en el importe de la cifra de negocios es el siguiente:

Actividad	2018		2017	
	Euros	%	Euros	%
Jardinería	1.542.748	11%	1.742.045	15%
Ayuda a domicilio	3.192.089	22%	1.936.391	16%
Limpieza	2.905.419	20%	2.969.123	25%
Electrónica	4.969.263	34%	3.335.815	28%
Hostelería	869.841	6%	1.542.592	13%
Otras de menor significación	1.014.627	7%	332.842	3%
Total	14.493.987	100%	11.858.808	100%

Todas las operaciones se han realizado en territorio nacional.

No existen ventas a clientes externos a los que se les haya facturado durante el ejercicio importes iguales o superiores al 10% del importe neto de la cifra de negocios.

Los datos relativos a las actividades de jardinería, ayuda a domicilio, limpieza, hostelería y electrónica son los siguientes:

Ejercicio 2018-

Actividad	Euros						TOTAL
	Jardinería	Ayuda a Domicilio	Limpieza	Electrónica	Hostelería	Otras de menor significación	
Importe neto de la cifra de negocios	1.542.748	3.192.089	2.905.419	4.969.263	869.841	1.014.627	14.493.987
Aprovisionamientos	(282.784)	(585.107)	(532.561)	(910.861)	(159.441)	(185.980)	(2.656.734)
Otros ingresos de explotación	219.018	453.169	412.472	705.468	123.488	144.043	2.057.658
Gastos de personal	(1.200.227)	(2.483.381)	(2.260.358)	(3.865.987)	(676.719)	(789.359)	(11.276.031)
Otros gastos de explotación	(293.751)	(607.798)	(553.213)	(946.185)	(165.624)	(193.192)	(2.759.763)
Amortización del inmovilizado	(42.221)	(87.360)	(79.514)	(135.997)	(23.805)	(27.768)	(396.665)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otros	5.566	11.516	10.481	17.927	3.138	3.660	52.288
Exceso de provisiones	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro y resultado por enajenación del inmovilizado	9	19	17	29	5	6	85
Otros resultados	2.288	4.735	4.309	7.371	1.290	1.505	21.498
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	(37.399)	(77.383)	(70.435)	(120.466)	(21.087)	(24.597)	(351.367)
Ingresos financieros	320	662	602	1.030	180	210	3.004
Gastos financieros	(2.900)	(6.000)	(5.461)	(9.340)	(1.635)	(1.906)	(27.242)
Diferencias de cambio	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro y resultado por enajenación de instrumentos financieros	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	(51.934)	(107.456)	(97.807)	(167.282)	(29.282)	(34.154)	(487.915)
ACTIVOS DEL SEGMENTO	1.696.367	3.509.941	3.194.726	5.464.077	956.455	1.115.658	15.937.224
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DEL SEGMENTO	1.696.367	3.509.941	3.194.726	5.464.077	956.455	1.115.658	15.937.224

Ejercicio 2017-

Actividad	Euros						TOTAL
	Jardinería	Ayuda a Domicilio	Limpieza	Electrónica	Hostelería	Otras de menor significación	
Importe neto de la cifra de negocios	1.742.045	1.936.391	2.969.123	3.335.815	1.542.592	332.842	11.858.808
Aprovisionamientos	(226.614)	(251.896)	(386.239)	(433.940)	(200.668)	(43.298)	(1.542.655)
Otros ingresos de explotación	553.144	614.854	942.773	1.059.207	489.813	105.686	3.765.476
Gastos de personal	(1.430.543)	(1.590.137)	(2.438.202)	(2.739.325)	(1.266.755)	(273.325)	(9.738.287)
Otros gastos de explotación	(285.659)	(317.528)	(486.875)	(547.005)	(252.953)	(54.579)	(1.944.599)
Amortización del inmovilizado	(57.364)	(63.764)	(97.771)	(109.846)	(50.796)	(10.960)	(390.501)
Imputación de subvenciones de inmovilizado no financiero y otros	7.487	8.323	12.762	14.338	6.630	1.431	50.970
Exceso de provisiones	(29.135)	(32.385)	(49.657)	(55.790)	(25.799)	(5.567)	(198.334)
Deterioro y resultado por enajenación del inmovilizado	751	834	1.279	1.437	665	143	5.110
Otros resultados	783	870	1.334	1.498	693	150	5.327
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	274.894	305.562	468.526	526.390	243.420	52.522	1.871.315
Ingresos financieros	333	371	568	639	295	64	2.270
Gastos financieros	(5.212)	(5.794)	(8.884)	(9.981)	(4.615)	(996)	(35.482)
Diferencias de cambio	-	-	-	-	-	-	-
Deterioro y resultado por enajenación de instrumentos financieros	-	-	-	-	-	-	-
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS	270.015	300.139	460.211	517.048	239.100	51.590	1.838.103
ACTIVOS DEL SEGMENTO	2.215.369	2.462.520	3.775.852	4.242.176	1.961.724	423.277	15.080.919
PASIVOS Y PATRIMONIO NETO DEL SEGMENTO	2.215.369	2.462.520	3.775.852	4.242.176	1.961.724	423.277	15.080.919

21. Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a proveedores. Disposición adicional tercera "deber de información" de la ley 15/2010, de 5 de julio.

La información sobre el plazo de pago a los proveedores que la sociedad debe publicar, en cumplimiento de la legislación vigente sobre el deber de información establecido por la Ley 15/2010 de 5 de Julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de Diciembre, sobre la lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, modificada por Resolución de 29 de enero de 2017, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas resultando de aplicación a las cuentas anuales de los ejercicio indicados a partir del 1 de enero de 2017, se presenta a continuación:

	Días	
	2018	2017
Periodo medio de pago a proveedores	25	25
Ratio de operaciones pagadas	26	25
Ratio de operaciones pendientes de pago	18	28
	Importe (en €)	Importe (en €)
Total pagos realizados	3.647.799	4.581.962
Total pagos pendientes	2.194.477	523.963

INICIATIVAS DE EMPLEO ANDALUZAS Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Los Administradores de Iniciativas de Empleo Andaluzas y Sociedades Dependientes, en su sesión celebrada en el día de hoy, formula las Cuentas Anuales Abreviadas y la propuesta de distribución del resultado de la Sociedad referidos al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018, según lo previsto en la legislación vigente.

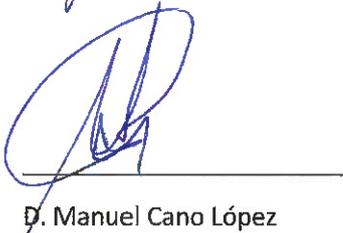
Sevilla, a 31 de marzo de 2019



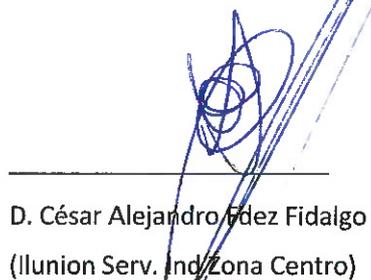
D. Marcelino López Álvarez



D. Sergio González Álvarez



D. Manuel Cano López



D. César Alejandro Fdez Fidalgo
(Ilunion Serv. Ind/Zona Centro)

D. Jose Luis Martínez Donoso
(Grupo Ilunion SLU)

Iniciativas de Empleo Andaluzas, S.A. y Sociedades Dependientes

Informe de Gestión del
ejercicio terminado el
31 de diciembre de 2017

En cumplimiento de lo establecido en el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital informamos sobre lo siguiente:

1. - Actividad y evolución de la Sociedad en el ejercicio 2017.-

La sociedad se La sociedad tiene por objeto social la integración laboral de un determinado número de pacientes psíquicos crónicos en la Comunidad Autónoma de Andalucía, mediante:

- La creación de centros de trabajo en las distintas provincias de Andalucía, en los que se desarrollarán actividades terapéuticamente adecuadas, tales como: artesanía, artes gráficas, servicios agropecuarios, etc.
- La participación en otras Sociedades de igual o distinto objeto social, con el fin de garantizar y desarrollar los objetivos anteriormente previstos.

2. - Periodo medio de pago a proveedores. -

A continuación, se detalla la información requerida por legislación vigente sobre el deber de información establecido por la Ley 15/2010 de 5 de Julio, de modificación de la Ley 3/2004, de 29 de Diciembre, sobre la lucha contra la morosidad en las operaciones comerciales, modificada por Resolución de 29 de enero de 2016, del Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas resultando de aplicación a las cuentas anuales de los ejercicio indicados a partir del 1 de enero de 2016, se presenta a continuación:

	Días	
	2017	2016
Periodo medio de pago a proveedores	25	28
Ratio de operaciones pagadas	25	28
Ratio de operaciones pendientes de pago	28	31
	Importe (en €)	Importe (en €)
Total pagos realizados	4.581.962	4.566.207
Total pagos pendientes	523.963	528.495

3. - Acontecimientos importantes posteriores al cierre y Evolución previsible de la Sociedad. -

No se han producido acontecimientos importantes posteriores al cierre del ejercicio 2017. Asimismo, no existen motivos merecedores de consideraciones especiales y es de esperar que los negocios objeto de la actividad social continúen desarrollándose con normalidad en el futuro.

4.- Adquisiciones de acciones propias. -

La Sociedad no cuenta con acciones propias.

5.- Actividades de Investigación y Desarrollo. -

La Sociedad no mantiene actividades significativas de investigación y desarrollo.

6.- Descripción de los principales riesgos e incertidumbres a las que se enfrenta la Sociedad. -

Riesgos del negocio:

No existen riesgos reseñables a excepción de los propios del negocio.

7.- Uso de instrumentos financieros. -

Durante el ejercicio 2017 la Sociedad no ha operado con instrumentos financieros significativos.

8.- Otra información. -

El número medio de personas empleadas durante el ejercicio ascendió a 243 personas, siendo su distribución por categorías y sexo la siguiente:

Categoría	Número de personas					
	2017			2016		
	Mujeres	Hombres	TOTAL	Mujeres	Hombres	TOTAL
Gerente	3	8	11	3	8	11
Responsable de área o actividad	10	12	22	11	15	26
Personal de administración	22	8	30	20	9	29
Técnicos o profesionales	5	10	15	5	6	11
Operarios	262	368	630	252	262	614
Total	302	406	708	291	400	691

El número medio de personas empleadas durante el ejercicio con discapacidad igual o mayor al 33% fue de 563 (543 en el ejercicio anterior).

Sevilla, 31 de marzo de 2018

D. Marcelino López Álvarez

D. Sergio González Álvarez

D. Manuel Cano López

D. César Alejandro Pérez Fidalgo
(Ilunion Serv. Ind Zona Centro)

D. Jose Luis Martínez Donoso
(Grupo Ilunion SLU)