

1. PRINCIPIOS CONTABLES Y ESTADOS FINANCIEROS CONSOLIDADOS

Los estados financieros individuales correspondientes al ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2017 de cada una de las sociedades que componen el grupo consolidado se han preparado en conformidad con el Plan General de Contabilidad vigente en España.

Para la elaboración del balance de situación y la cuenta de resultados consolidada se han seguido los principios contables y normas de valoración generalmente aceptados para sociedades cotizadas en mercados organizados de valores (NIIF-UE), no existiendo ningún principio contable obligatorio que se haya dejado de aplicar. Los principios y normas de valoración aplicados han sido completamente consistentes con los aplicados en ejercicios anteriores, por lo que, en este aspecto, nos remitimos a lo expresado en las Notas 2 y 4 de la Memoria de las Cuentas Anuales Consolidadas de la Sociedad del ejercicio 2017.

El balance y la cuenta de resultados consolidada se han preparado siguiendo el principio de empresa en funcionamiento ya que por la ejecutividad de las sentencias a la fecha han desaparecido cualquier incertidumbre que afecte a la participada DELFORCA 2008, S.A.

La Sociedad como se ha venido indicando en las notas semestrales y en Cuentas Anuales entiende que la resolución en su día recaída sobre la consideración de crédito contingente de la reclamación de Banco Santander (y que hoy se encuentra en casación), no debe ser provisionada, ni tener reflejo patrimonial-financiero en la contabilidad de la participada¹, ya que dicha resolución, simplemente estableció el carácter contingente a los efectos de la Ley Concursal; siendo de aplicación lo dispuesto en la NIC 37 (Provisiones, Pasivos Contingentes y Activos Contingentes), respecto a la prosperabilidad de tal reclamación y disponiendo la concursada con extraordinarios elementos de prueba, información y resoluciones que avalarían que tal prosperabilidad no merece consideración alguna y, antes al contrario, que Banco Santander deberá hacer frente a las reclamaciones y acciones que la concursada y su matriz han interpuesto contra el mismo. Especialmente, destacar la resolución sobre la declinatoria (ya indicada en el Informe de Gestión Consolidado) desestimándola; lo cual, de confirmarse (se ha interpuesto recurso por Banco Santander) daría expectativas y probabilidades (superiores al 50%) que se declarase judicialmente la nulidad de la compensación de los 56 millones de euros (a tenor del artículo 58 de la ley Concursal), lo que implicaría, además de los intereses a que hubiera lugar (sobre los 14 millones de euros), obtener una tesorería de unos 70 millones. Y ello, al margen de los daños y perjuicios que, en su caso, podrían exigirse a Banco Santander, que se encuentran, entre otros, afianzados por aval bancario en el Juzgado de Primera Instancia número 101 de Madrid (por importe de 30 millones de euros).

Estas notas explicativas se presentan en un formato consistente y uniforme con los criterios de presentación establecidos en la Circular 1/2008 de la Comisión Nacional del Mercado de Valores (CNMV), la cual adopta el modelo de los activos y pasivos corrientes y no corrientes.

El balance de situación y la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada a 31 de diciembre de 2017 en el formato empleado para la preparación de la presente información es el siguiente:

¹ La obligación de la medida cautelar, acordada sobre el 90% de la tesorería y activos líquidos equivalentes que disponga DELFORCA 2008, sólo entra en vigor en los justos términos de la Sentencia de la Audiencia Provincial, es decir, una vez pagados los crédito contra la masa, privilegiados y ordinarios,

2
MOBILIARIA MONESA, S.A.
 Notas explicativas al informe financiero consolidado
 a 31 de diciembre de 2017

<i>(en miles de euros)</i>		
ACTIVO	31/12/2017	31/12/2016
ACTIVO NO CORRIENTE	14.162	14.610
Inversiones Inmobiliarias	5.701	5.949
Inversiones contabilizadas aplicando el método de la participación	0	
Activos financieros no corrientes	5.393	5.665
Activos por impuestos diferidos	3.068	2.996
ACTIVO CORRIENTE	17.400	11.847
Activos no corrientes mantenidos para la venta	0	0
Deudores Comerciales y otras cuentas a cobrar	1.702	1.482
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	0	0
Otros deudores	160	160
Activos por impuesto corriente	1.542	1.322
Otros activos financieros corrientes	12.807	6.445
Otros activos		
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	2.891	3.920
TOTAL ACTIVO	31.562	26.457

3
MOBILIARIA MONESA, S.A.
 Notas explicativas al informe financiero consolidado
 a 31 de diciembre de 2017

<i>(en miles de euros)</i>		
TOTAL PATRIMONIO NETO	24.960	19.737
Fondos propios	26.152	20.712
Capital	8.579	8.579
Reservas	18.367	13.976
Menos: Acciones propias	-2	-2
Resultados del ejercicio atribuido a la entidad dominante	-795	-1.845
	5.440	
Ajustes por cambio de valor:	-1.192	-975
Activos disponibles para la venta	-1.192	-975
		6.236
PASIVO NO CORRIENTE	5.698	5.698
Provisiones no corrientes	5.615	5.615
Pasivos por impuesto diferido	83	83
PASIVO CORRIENTE	904	1.022
Pasivos financieros corrientes:	0	1
Otros pasivos financieros	0	1
Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar:	904	1.021
Otros Acreedores	904	1.021
Otros pasivos	0	0
TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO	31.562	26.457

MOBILIARIA MONESA, S.A.
Notas explicativas al informe financiero consolidado
a 31 de diciembre de 2017

CUENTA DE PERDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA

(en miles de euros)

	31/12/2017	31/12/2016
Importe neto de la cifra de negocios	0	0
Otros ingresos de explotación	0	0
Gastos de personal	(188)	(161)
<i>Primas de seguros</i>	(0,73)	(0,71)
<i>Arrendamientos y canones</i>	(146,41)	(148,96)
<i>Servicios profesionales</i>	(915,46)	(1.318,17)
<i>Otros gastos y servicios</i>	(33,66)	(30,84)
<i>Tributos</i>	(146,49)	(107,43)
Otros gastos de explotación	(1.243)	(1.606)
Amortización del inmovilizado	(248)	(249)
<i>Total ingresos extraordinarios</i>	630	1.321
<i>Total dotaciones/gastos extraordinarios</i>	(1)	(2.952)
Otros resultados	629	(1.631)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN	(1.049)	(3.646)
Ingresos financieros y comisiones	9	406
Gastos financieros y comisiones	(133)	(193)
Variación de valor razonable en instrumentos financieros	377	2
Diferencias de cambio		
Resultado Enajenaciones de instrumentos financieros	0	2.358
RESULTADO FINANCIERO	254	2.573
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS - EBT	(795)	(1.075)
Impuesto sobre beneficios	(0)	(770)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS	(795)	(1.845)
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	(795)	(1.845)

El perímetro de consolidación de las cuentas anuales del Grupo viene constituido por la sociedad dependiente que se detalla a continuación. La sociedad integrante de dicho perímetro tiene como fecha de cierre del periodo objeto de este informe el día 31 de diciembre de 2017.

MOBILIARIA MONESA, S.A.
Notas explicativas al informe financiero consolidado
a 31 de diciembre de 2017

(i) Sociedades Dependientes

Las cuentas anuales consolidadas del Grupo comprenden la sociedad dependiente DELFORCA 2008, S.A.U. que se consolida por el método de integración global. Se consideran sociedades dependientes aquellas en las que la Sociedad posee una participación, directa o indirecta, superior al 50% y/o ejerce un control efectivo sobre su gestión. En el caso de DELFORCA 2008, S.A. la participación es directa del 100%.

DELFORCA 2008, S.A.U., antes denominada Gaesco Bolsa, S.V., S.A. se constituyó el 12 de febrero de 1987. El 24 de diciembre de 2008 cambió su denominación social por la actual. La Sociedad tiene su domicilio social en Barcelona y sus actividades principales eran las propias de las empresas de servicios inversión hasta la fecha de la transmisión de la actividad de intermediación en mercados organizados en 2008 y su baja como ESI del registro oficial de la CNMV en 2011; siendo su actual actividad la defensa de su patrimonio y la explotación del mismo.

En fecha 3 de agosto de 2012, Delforca 2008, S.A.U. solicitó la declaración de Concurso Voluntario de Acreedores que a la fecha se tramita ante el Juzgado de lo Mercantil 10 de Barcelona.

(ii) Sociedades Asociadas

MOBILIARIA MONESA, S.A. procedió en junio de 2016 a la venta del 100% de las participaciones que ostentaba en la compañía GVC Gaesco Holding, S.L. (5,53% del capital), de modo que la participación actual del Grupo en dicha entidad supone ahora el 17,66% del capital y es ostentada por DELFORCA 2008, S.A.U. (23,19% con las dos sociedades del Grupo a 31 de diciembre de 2015). El objeto social de GVC Gaesco Holding, S.L., es la adquisición, tenencia, administración y enajenación de toda clase de valores.

A tenor de la normativa contable de aplicación y de las diferencias de criterio con los auditores de cuentas y la CNMV, se solicita un informe de experto independiente sobre la valoración de la participación en GVC Gaesco Holding, S.L., al objeto de establecer el valor de mercado de la misma, transcurrido más de un año de la operación de venta que se efectuó con el Grupo GVC.

(iii) Saldos y transacciones entre sociedades del perímetro de consolidación

Todos los saldos y transacciones significativas entre las sociedades que integran el Grupo, así como los beneficios realizados por operaciones entre las sociedades del perímetro de consolidación, en su caso, han sido eliminados en el proceso de consolidación.

2. NOTAS AL BALANCE Y CUENTA DE RESULTADOS CONSOLIDADOS

Se exponen a continuación unas notas que se han considerado oportunas para una mayor comprensión del balance de situación y la cuenta de resultados consolidados.

2.1. Inversiones inmobiliarias

Se refiere al inmueble sito en Avda. Diagonal, 427-429 de Barcelona.

Un resumen de este epígrafe del balance de situación consolidado y de su movimiento durante el año 2017 es el siguiente, contabilizándose el coste de los edificios, conjuntamente con los de los parkings que son entidades registrales independientes:

	Saldos al 31/12/16	Adiciones	Bajas	Saldos al 31/12/17
Coste				
Edificios y otras construcciones	9.130	-	-	9.130
Otras instalaciones	1.701	-	-	1.701
	<u>10.831</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>10.831</u>
Amortización acumulada				
Edificios y otras construcciones	(3.446)	(182)	-	(3.628)
Otras instalaciones	(1.437)	(66)	-	(1.503)
	<u>(4.883)</u>	<u>(248)</u>	<u>-</u>	<u>(5.131)</u>
Valor neto	<u>5.949</u>	<u>(248)</u>	<u>-</u>	<u>5.701</u>

El Grupo no tiene activos materiales, de uso propio o en construcción, para los que existan restricciones a la titularidad o que hayan sido entregados en garantía de cumplimiento de deudas (tampoco a 31 de diciembre de 2017).

El Grupo tiene contratada una póliza de seguro de responsabilidad civil para cubrir los riesgos de dicha naturaleza.

MOBILIARIA MONESA, S.A.
Notas explicativas al informe financiero consolidado
a 31 de diciembre de 2017

2.2. Activos financieros no corrientes

El Grupo registra bajo este concepto la adquisición de participaciones que se designan específicamente en esta categoría o no cumplen los requisitos que determinarían su inclusión en las categorías anteriores ni en la de cartera de inversión a vencimiento.

Los activos financieros no corrientes se reconocen inicialmente al valor de adquisición más los costes de transacción directamente atribuibles a la compra. Con posterioridad al reconocimiento inicial, los cambios de valor en los activos clasificados en esta categoría, se reconocen directamente en el patrimonio neto, a través del estado de cambios en el patrimonio neto, con excepción de las pérdidas por deterioro del valor y de las ganancias y pérdidas de cambio. Esta valoración coincide con su valor razonable.

El detalle de este epígrafe del balance de situación consolidado es como sigue:

	(en miles de €)	
	31/12/17	31/12/16
	(*)	
<i>Valorados a su valor razonable con cambios de valor en patrimonio:</i>		
Bolsas y Mercados Españoles, Sociedad Holding de Mercados y Sistemas Financieros, S.A. (BME) e Inmobiliaria Colonial, S.A.	5.393	5.665
	5.393	5.665
<i>Valorados a su valor de coste:</i>		
Inversiones en Sociedades Inmobiliarias	-	-
	-	-
	5.393	5.665

(*) A cierre del ejercicio 2017 el Grupo posee 200 mil títulos de BME y 100 mil títulos de Inmobiliaria Colonial, S.A.

Las acciones cotizadas se han valorado conforme a la cotización de cierre de la última sesión bursátil del año: 26,55€ para las acciones de BME (27,99€ a 31 de diciembre de 2016) y 0,83€ para las acciones de Inmobiliaria Colonial (0,66€ a 31 de diciembre de 2016).

Las inversiones en sociedades inmobiliarias son inversiones de carácter financiero en las que el Grupo participa de forma minoritaria, sin intervenir en su gestión. Durante el ejercicio 2009, la Sociedad procedió a deteriorar totalmente dichas participaciones sin que hasta la fecha se hayan dado circunstancias que permitan razonablemente considerar la recuperación, ni parcial, de las inversiones provisionadas.

A 31 de diciembre de 2017 no existen intereses ni rendimientos devengados por los activos disponibles para la venta pendientes de cobro a dicha fecha, habiéndose registrado ingresos por 360 miles de euros en concepto de dividendos de BME (véase epígrafe ingresos financieros y comisiones de la cuenta de resultados).

Adicionalmente el Grupo ha incluido en este epígrafe otros activos de carácter financiero con vencimiento a corto plazo.

2.3. Otros activos financieros corrientes

De acuerdo con lo expuesto en el apartado (ii) “Sociedades Asociadas” el Grupo ha solicitado en el 2017 una valoración independiente de su participación en GVC Gaesco Holding, S.L. y ha reclasificado dicho activo quedando reflejado en el presente epígrafe.

De dicho ejercicio de valoración ha resultado un valor de 12.615 miles de euros y la reversión de ajustes negativos de valor históricos por valor de 6.235 miles de euros contra reservas.

2.4 Patrimonio neto

2.4.1 Reservas

De acuerdo con lo expuesto en el punto anterior en el 2017 se revierten ajustes negativos de valor históricos sobre participaciones de las que el Grupo es titular por valor de 6.235 miles de euros contra reservas. Dicha revalorización se efectúa como resultado de la aplicación del valor resultante de una valoración independiente de las mismas y en cumplimiento de la normativa contable de aplicación y de acuerdo con los auditores de cuentas y la CNMV.

2.4.2 Resultados atribuidos al Grupo

El detalle de los resultados antes de impuestos de cada una de las sociedades que han conformado el Grupo durante el año del 2017 es el siguiente:

	Miles de €
MOBILIARIA MONESA	(-795)
DELFORCA 2008	(-745)
	(-1.540)
Ajustes y eliminaciones de consolidación	745

2.4.3 Ajustes por cambio de valor

En este epígrafe nos remitimos a lo expuesto en el punto 2.2 “**Activos financieros no corrientes**” en relación con el criterio en el registro de las variaciones de valor de las acciones de las que es titular el Grupo.

La variación del valor razonable de los títulos de los que dispone el Grupo queda reflejada en este epígrafe para aquellos títulos que, como es el caso de las acciones de BME, la Sociedad no ha considerado como pérdida irreversible.

2.5 Provisiones no corrientes

El Grupo utiliza los criterios más conservadores posibles para la estimación de las obligaciones existentes, surgidas como consecuencia de sucesos pasados de los que pueden derivarse perjuicios patrimoniales para el Grupo, y cuyo importe y momento de cancelación son indeterminados. Dichas obligaciones se registran en el balance de situación consolidado como provisiones y se valoran por el valor actual de la mejor estimación posible de su importe.

Al cierre del ejercicio 2017, al igual que en ejercicios anteriores, la Compañía mantiene una única provisión global para riesgos y gastos de 5.615 miles de euros, que no ha tenido movimiento durante el año, correspondiente a las posibles obligaciones derivadas del contrato con CITY INDEX LTD que en todo caso se encuentran vinculadas al resultado de los contenciosos con Banco Santander.

2.6 Activos y pasivos fiscales

La situación de los activos y pasivos fiscales, tanto corrientes como diferidos, ha experimentado las siguientes variaciones respecto de la situación a 31 de diciembre de 2016.

Activos Fiscales	Miles de €	
	31/12/17	31/12/16
Diferidos	3.068	2.996
Corrientes	1.542	1.322
	4.610	4.318

Pasivos Fiscales	Miles de €	
	31/12/17	31/12/16
Diferidos	83	83
Corrientes	11	254
	94	337

Los activos fiscales se corresponden fundamentalmente con deducciones pendientes de aplicación y créditos fiscales con origen en bases imponibles negativas del ejercicio 2008.