

2019

Informe Anual

Transformación, tecnología, talento.

altia.es



Oleiros, 30 de abril de 2020

Muy señores Nuestros;

En virtud de lo previsto en el artículo 17 del Reglamento (UE) nº 596/2014 sobre abuso de mercado y en el artículo 228 del texto refundido de la Ley del Mercado de Valores, aprobado por el Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, y disposiciones concordantes, así como en la Circular 6/2018 del Mercado Alternativo Bursátil (MAB), ALTIA CONSULTORES, S.A. presenta la siguiente Información Anual de cierre del ejercicio 2019.

A diferencia de los ejercicios anteriores, en los que inmediatamente después de la publicación de la Información Anual se comunicaba la convocatoria de la Junta General Ordinaria para la aprobación de las cuentas del ejercicio al que correspondía el informe, en este caso todavía no se va a publicar esa convocatoria. A la vista de la evolución de la pandemia del Coronavirus-19 y de las circunstancias que vayan concurriendo, se decidirá al respecto. En cualquier caso, se espera poder realizar la convocatoria en las próximas semanas, lo que se comunicará al mercado en la manera preceptiva.

Índice

- 1. Carta del Presidente a los accionistas.**
- 2. Informe económico del ejercicio 2019.**
- 3. Informe sobre estructura y sistema de control interno.**
- 4. Informe de Auditoría y Cuentas Anuales individuales 2019.**
- 5. Informe de Auditoría y Cuentas Anuales consolidadas 2019.**

Carta del Presidente

a los accionistas



Carta del Presidente

a los accionistas

Abril de 2020

Estimados inversores y accionistas:

En unas semanas celebraremos la Junta General Ordinaria en la que se someterá a aprobación las cuentas anuales individuales y consolidadas de 2019 y me gustaría transmitirles mi opinión sobre ese ejercicio y lo que pensamos que pueden ser los siguientes, que han quedado condicionados sin lugar a dudas por la pandemia del virus COVID—19, una crisis sanitaria y económica sin precedentes, que está marcando nuestras vidas y la de nuestra empresa. Con estas líneas pretendo complementar con un mensaje más personal la mera documentación financiera preceptiva que se presenta al mercado y a los accionistas.

Antes de que hubiéramos sentido toda la crudeza de la pandemia, tenía pensado trasladarles que en 2019 cumplimos 25 años de existencia con gran vitalidad e ilusión y que había sido un año en el que -sobre la base de unos resultados buenos, y mejores todavía en el contexto del mercado TIC - habíamos mantenido la posición, pero sin llegar a lo que habíamos proyectado para este ejercicio en el Plan de Negocio publicado. Más adelante me detendré en cifras y explicaciones, pero mi deseo es que perciban 2019, también y de manera principal, como el año en el que se gestó la mayor operación en la historia de Altia y la que creemos que nos va a impulsar de una manera inédita hasta la fecha.

Hemos siempre mantenido que nuestro crecimiento debía sustentarse en la solidez financiera y en la conservación de un modelo de negocio rentable. Todas nuestras proyecciones de crecimiento se han basado en la prudencia y en poner en el papel sólo

los números del crecimiento orgánico. Hemos, no obstante, buscado también durante estos últimos años la realización de adquisiciones que encajasen en nuestro modelo, es decir, con el listón alto. Sinceramente creo que se ha conseguido ejecutar la operación que reúne todo lo que pretendíamos. Por eso, 2019 debe quedar para el recuerdo no sólo por ser un buen año de continuidad, sino por ser el ejercicio en que se trabajó para que en enero de 2020 se rubricase la adquisición del grupo portugués Noesis.

“2019 debe quedar para el recuerdo no sólo por ser un buen año de continuidad, sino por ser el ejercicio en que se trabajó para que en enero de 2020 se rubricase la adquisición del grupo portugués Noesis.

Si nos centramos en los números de 2019, me reafirmo en la solidez de nuestro proyecto desde el momento que el mero crecimiento no puede suponer un sacrificio de los márgenes y del modelo de negocio. En Altia la paciencia y la perseverancia se prefieren a los planteamientos de crecimiento a toda costa, que se ven habitualmente y como forma de vida en algunos competidores. Hemos prácticamente repetido en 2019 el volumen de la cifra de negocios del Grupo de 2018, que pasa de 69,3 Mn€ a 70,7 Mn€, si bien se ha resentido ligeramente la rentabilidad de un año a otro: el EBITDA de 2019 (9,26 Mn€) disminuye un 6,35% respecto al obtenido en 2018 (9,88 Mn€) y el margen EBITDA ha quedado en un 13,09% frente al 14,3% del año anterior. El resultado después de impuestos llegó a los 6,3 Mn€, un 6,46% menos que el obtenido en 2018 (6,76 Mn€) y el margen neto ha sido del 8,95% un poco inferior al obtenido en 2018 (9,76%). Los resultados de 2019 sí quedaron más alejados de los objetivos para 2019 del Plan de Negocio 2018-2019, que preveía una cifra de negocio de 77,8Mn€ y un resultado neto de 8,2 Mn€.



Más allá de explicaciones coyunturales (entre otros, el retraso en planes de comercialización y los mayores costes de personal debidos al crecimiento de la plantilla y al esfuerzo realizado para la atracción y retención del talento), lo cierto es que los números siguen estando bastante por encima de la media del sector y la situación financiera que se deduce del Balance es un sólido punto de partida para el crecimiento. Esta última afirmación no es retórica: la inversión de 14,075 Mn€ en Noesis se ha podido afrontar con los recursos propios que se han ido generando a lo largo de los años y sin endeudamiento y, aunque es muy grande la incertidumbre del impacto cuantitativo y temporal de la pandemia del COVID-19, esa situación financiera nos permite afrontar el durísimo escenario con unos cimientos fuertes.

El planteamiento inicial de reparto del beneficio individual de Altia de 2019 que ha formulado el Consejo de Administración y consta en la Memoria formulada (dividendo a cuenta de diciembre de 2019 más el complementario) asciende a 2.407.364,75 euros. Supone 0,35 euros por acción y un pay-out respecto al beneficio consolidado del 38,05%.

La propuesta que finalmente se realice a la Junta en unas semanas se basará en una extrema prudencia en la gestión de la tesorería y en lo que pueda afectar la evolución de la crisis y el entorno existente, incluido el regulatorio y normativo.

Contemplaremos los escenarios más estresados de tesorería y el encaje de la política de dividendos que hemos previsto y se actuará en consecuencia, sin descartar medidas como el aplazamiento o fraccionamiento del pago del dividendo complementario u otras más restrictivas, si fueran convenientes para los intereses sociales en términos de preservación de los recursos propios y la caja. Con la continuidad del negocio siempre como objetivo primordial, más allá de la mera retribución del accionista, también queremos contribuir a un retorno lo más rápido posible a lo que pudiera denominarse normalidad y pretendemos que el mercado siga viendo a las acciones de Altia como un activo interesante para invertir. Sinceramente creo que mensajes destinados a la atracción de capital, nacional e internacional, para proyectos interesantes, rentables y que puedan fijar empleo son ahora más necesarios que nunca. No desconocemos que el impacto económico en el entorno va a ser cruel y que Altia no va a quedar al margen de golpes de todo tipo que ya se están sintiendo, pero desde este momento también queremos proyectarnos como una empresa atractiva dentro del proceso de recuperación.

Termino con los dos acontecimientos que, aunque ocurridos en 2020, han sobrellevado esta carta y marcan ya nuestro futuro. El lado ilusionante es la incorporación de Noesis a nuestro Grupo, con la que ampliamos nuestra oferta con tecnologías Low Code, Quality Assurance, Inteligencia Artificial y analítica de datos, sumamos un número muy importante de personas de gran talento (en un momento de gran dificultad para la obtención del mismo, es difícil imaginar otra forma de incorporación tan masiva), añadimos a la cartera muchos clientes que han sido tratados con el mismo mimo que los nuestros y también proveedores y partners valiosos y, finalmente, convertimos a Altia en un proyecto sustancialmente internacional con casi la mitad de la cifra de negocios fuera de España.

“Nos enfrentamos a una situación inédita, incierta y cambiante casi día a día en cuanto a sus efectos, que nos planteará retos y dificultades que hoy no podemos prever.

La otra cara de la moneda es enfrentarnos a una situación inédita, incierta y cambiante casi día a día en cuanto a sus efectos, que nos planteará retos y dificultades que hoy no podemos prever. A la crisis sanitaria de la pandemia del COVID-19, se le une la crisis económica que afecta a las personas y a todas las organizaciones y empresas en mayor o menor medida y que nos pondrá a prueba porque no estamos ni mucho menos exentos de ella. Pienso que el sector tecnológico sin duda aportará su parte a la solución de esta crisis desde muchos puntos de vista y, en nuestro caso, espero que nuestra cultura de esfuerzo, resistencia y resiliencia, ilusión e innovación, nuestra flexibilidad y capacidad de adaptación a otras formas de trabajar y el compromiso y la constante preocupación por nuestros profesionales, clientes y accionistas, sean los elementos que nos ayuden a gestionarla de la mejor manera posible. A pesar de estos momentos de duda e incertidumbre, estamos trabajando tranquilos y animados y nos reafirmamos como siempre en que lo mejor está por llegar.

Quiero, en último lugar y como mensaje fundamental, mandar todo nuestro ánimo a todos los que están padeciendo físicamente en todos sus grados la pandemia y a los que deseamos su pronta recuperación, a todos los que luchan a diario contra ella, alivian a los que la padecen y ponen en peligro su salud para que la gran mayoría podamos tenerla y a todos los que estén sufriendo por sus familiares y amigos perdidos y afectados.

Constantino Fernández
Presidente del Consejo de Administración



Informe económico

del ejercicio 2019

The background of the entire page is a photograph of two hikers on a trail, overlaid with a blue gradient. The hiker on the left is wearing a light-colored jacket and dark leggings, while the hiker on the right is wearing a dark jacket and shorts. They are both looking towards the right side of the frame. The terrain is rocky and appears to be a mountainous or hilly area.

2019
Informe Anual

Informe económico ejercicio 2019

Altia Consultores, S.A.
y sociedades dependientes

ALTIA CONSULTORES, S.A. y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME ECONÓMICO CONSOLIDADO 2019

ÍNDICE

INFORME ECONÓMICO CONSOLIDADO 2019	3
1. Descripción del Grupo	3
2. Resumen general del ejercicio 2019	4
3. Análisis de los Estados Financieros Consolidados de ALTIA CONSULTORES, S.A. y sociedades dependientes a 31/12/2019	9
4. Información Cualitativa	18
5. Previsiones de Futuro	19
6. Hechos Posteriores al Cierre	21
ANÁLISIS DEL GRADO DE CUMPLIMIENTO DEL PLAN DE NEGOCIO 2018- 2019	23

INFORME ECONÓMICO CONSOLIDADO 2019

El siguiente informe tiene como objetivo: (i) presentar los estados financieros consolidados del ejercicio 2019; (ii) realizar una comparativa con el año anterior; y (iii) analizar el grado de cumplimiento de acuerdo al Plan de Negocio 2018-2019 publicado el 19 de Julio de 2018.

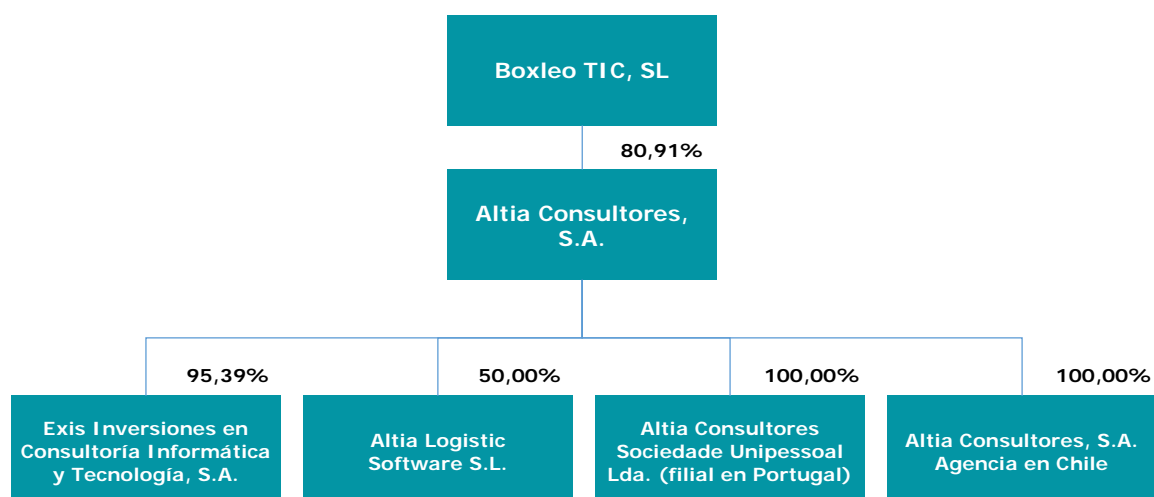
A fin de proporcionar una visión rápida y ejecutiva de lo que ha acontecido, tras la descripción del Grupo se realizará en primer lugar un resumen general del ejercicio para pasar a continuación a realizar un análisis más detenido de los estados financieros cerrados a 31 de diciembre de 2019 y terminar con la exposición del grado de cumplimiento el Plan de Negocio 2018-2019, si bien se irán haciendo menciones sobre dicho grado de cumplimiento a lo largo del análisis de los estados de 2019 cuando sea relevante.

1. Descripción del Grupo

Altia Consultores S.A. (en adelante, **Altia**, la Compañía o la Sociedad) es la cabecera del Grupo Altia (en adelante Grupo Altia, o el Grupo) y su actividad se enmarca en el sector de las Tecnologías de la Información (TIC).

El modelo de negocio se centra en siete líneas de negocio: outsourcing y mantenimiento, servicios gestionados, desarrollo de aplicaciones informáticas, consultoría tecnológica, soluciones propias, implantación de soluciones informáticas de terceros y, por último, suministro de hardware y software.

El esquema societario del que forma parte el Grupo a 31 de diciembre de 2019 es el siguiente:



La matriz del grupo de empresas en los términos del artículo 42 del Código de Comercio de la que forma parte el Grupo Altia es Boxleo TIC S.L. que posee a fecha de cierre del ejercicio 2019 el 80,91% del capital social de Altia, mientras que las filiales de esta última son: (i) **Exis Inversiones en Consultoría Informática y Tecnología S.A.** (en adelante Exis), (ii) **Altia Logistic Software S.L.**, cuya actividad es la explotación comercial de un software para el control y seguimiento de los transportes en tránsito a través de la información que los sistemas

de posicionamiento de los transportistas envían en tiempo real, (iii) **Altia Consultores Sociedade Unipessoal Lda.**, filial ubicada en Portugal con un nivel de actividad muy reducido y (iv) **Altia Consultores S.A. Agencia en Chile** (en adelante Altia Chile) que, hasta el ejercicio 2018, era un Establecimiento Permanente en Chile, cuyos estados financieros se incorporaban en los de Altia individual, pero que en el ejercicio 2019 se transformó en Agencia, figura típica del Derecho Societario chileno con sus propias obligaciones contables y fiscales, y que desde este ejercicio integra sus cuentas en las del grupo Altia.

2. Resumen general del ejercicio 2019

A cierre del presente informe, el grupo Altia es uno de los grupos de referencia en el sector de TIC a nivel nacional, con 1.096 profesionales a final del ejercicio y con un volumen de facturación de 70,7 Mn de Euros, con proyectos desarrollados en prácticamente todos los sectores en España y con una creciente expansión internacional, tanto en Chile como en la UE, principalmente en agencias europeas. Una cartera de clientes diversificada y con un alto grado de recurrencia, una sólida posición financiera, una excelente cualificación de sus recursos humanos y unos servicios de alta calidad confieren al grupo Altia una óptima posición dentro del mercado de las soluciones TIC para continuar con su plan de crecimiento y posicionamiento en grandes cuentas.

Contexto económico y sectorial

El contexto económico general durante 2019 ha seguido con dinámica positiva como así indican los principales indicadores económicos, aunque ha evidenciado una cierta desaceleración. El PIB español cerró 2019 con un crecimiento del 2%, unas décimas por debajo del obtenido en el año inmediatamente anterior. Esta desaceleración en el crecimiento económico que España ha ido registrando en 2019 se entiende tanto por factores externos como internos: el proteccionismo a nivel mundial (con una intensa guerra comercial entre EEUU y China), la evolución del precio del petróleo, la incertidumbre política en determinadas áreas geográficas como Europa (Brexit e inestabilidad política en países de referencia), el cada vez menor crecimiento en una variable tan crítica para el economía como el empleo, la reducción en el consumo por la incertidumbre actual o la caída de la confianza empresarial que está haciendo de freno de la inversión. La economía española creó más de cuatrocientos mil puestos de trabajo en 2019, un año caracterizado como ya se ha indicado por una cierta ralentización económica y en el que el Gobierno ha decidido aumentar el salario mínimo interprofesional un 22,3%. En un entorno todavía de crecimiento, la Encuesta de Población Activa (EPA) 2019 refleja el menor incremento de la serie compuesta de todos los años de recuperación (desde 2009). Aun así, entre octubre y diciembre del 2019 la ocupación aumentó en más de noventa mil trabajadores y el paro cayó en más de veintidós mil personas.

Siendo todos estos datos positivos (pese a la desaceleración, sigue habiendo crecimiento), el Grupo seguía siendo muy cauteloso sobre la evolución de la economía en los próximos años y mantenía la prudencia como guía de su actuación. De todos modos, cualquier planteamiento previo ha perdido su prevalencia ante la crisis del virus Covid-19 y su efecto devastador sobre la economía española y mundial en estos primeros meses de 2020, que ha parado 'en seco' la actividad en todas las áreas y sectores, provocando una crisis que podría compararse por sus efectos a la crisis de 1929. Los estudios de los organismos de análisis más reconocidos coinciden

en un parón económico sin precedentes, con caídas de dobles dígitos en las principales economías mundiales, siendo sus consecuencias ahora difíciles de medir, pero con seguridad incidirán muy negativamente en todos los sectores económicos, tanto a nivel nacional como internacional. Otros factores, como el efecto Brexit, que impactará en las economías financieras europeas desde finales de 2020 o las políticas proteccionistas lanzadas desde el gobierno de algunos países como Estados Unidos o China, podrán ahondar aún más esa fase de recesión con origen en la aparición del virus, por lo que en estos momentos es vital dimensionar bien el negocio, usando eficientemente los recursos disponibles y teniendo la flexibilidad necesaria para adaptarse a las dificultades actuales y a las que puedan acontecer en el futuro.

El sector TIC, por su parte, en 2019 ha seguido experimentando un crecimiento más significativo que el del resto de sectores. La demanda de servicios tecnológicos crece más que proporcionalmente a la demanda general de productos y servicios de todos los sectores. La tecnología, hoy en día, es necesaria para casi cualquier proceso o negocio. Sin tecnología es muy difícil progresar en una economía cada vez más global y tecnificada. Aunque en su conjunto el efecto de la crisis del virus COVID-19 es muy negativo para la economía, también se espera que el sector tecnológico pueda aportar soluciones para mitigar los daños producidos y a crear o consolidar nuevos modelos de actuación en el mercado. Esta dependencia del sector TIC, que es una magnífica noticia para las empresas del sector, tiene también una derivada negativa para ellas y es el efecto competitivo brutal en volúmenes, márgenes y recursos que en estos momentos está soportando el sector. Creemos que sólo aquellos que se adapten a las nuevas tendencias tecnológicas (internet de las cosas, ciberseguridad, inteligencia artificial, blockchain) y que tengan bien dimensionada su capacidad productiva y su estructura de costes y financiación, serán los destinados a crecer y desarrollar sus negocios de una manera efectiva.

En este contexto, el Grupo Altia, que parte de una cuota de mercado, referida al sector de los servicios informáticos inferior al 1%, se plantea el reto de consolidar la imagen de marca dentro del sector y crecer de manera ordenada y sostenible, para poder acometer más proyectos y de mayor envergadura. En un entorno como el descrito, se dan las circunstancias objetivas para que una organización eficiente como el Grupo Altia, que presta servicios de alta calidad a unas tarifas competitivas, pueda aumentar su cuota de mercado de una manera significativa.

Principales acontecimientos de Altia en el ejercicio

Cabe destacar los siguientes hechos acontecidos durante 2019:

- **Altia Consultores S.A. Verificación y publicación de la Memoria de Sostenibilidad.**
Con fecha 9 de abril de 2019, Altia publicó la Memoria de Sostenibilidad 2018, iniciativa enmarcada dentro del ámbito de la Responsabilidad Social Corporativa. La Memoria resume todas las actividades que la Compañía realizó en 2018 desde el punto de vista Social, Económico, Ambiental y Ético como muestra del compromiso de la organización con la transparencia en la gestión e información a todos los grupos de interés. El documento recoge los aspectos más significativos que afectan al desarrollo de la organización y establece las prioridades sobre los aspectos más relevantes de la actividad de la Compañía y sus grupos de interés. Como en ejercicios precedentes, la Memoria fue verificada de conformidad con los requisitos y principios establecidos en la Guía G4 Estándares elaborada por Global Reporting Initiative (GRI) en su opción 'exhaustiva', en este caso por TÜV Rheinland.

- **Altia Consultores S.A. Reparto de dividendo.** A la vista de los resultados obtenidos en el ejercicio 2018, de los objetivos marcados en el Plan de Negocio 2018-2019 y de la tesorería disponible, la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad celebrada el 30 de mayo de 2019, acordó la distribución de un dividendo total de 0,30 € brutos por acción, cantidad equivalente al 32,62% del resultado obtenido de manera individual por Altia en el ejercicio 2018 después de impuestos. Parte de ese dividendo, 0,18 € brutos por acción, se distribuyó como dividendo a cuenta a finales de 2018, por lo que el 7 de junio de 2019 (fecha aprobada para el pago del dividendo) únicamente se distribuyó como dividendo complementario, la diferencia, es decir, 0,12 € brutos por acción. La intención de la Compañía, sin estar obligada estatutariamente a ello ni haber formalizado ningún compromiso al respecto, es mantener una política de retribución a los accionistas a través del reparto de dividendos, pero siempre de una manera conservadora, con parte de la caja generada en el ejercicio previo al reparto como única fuente de dividendo y sin poner en riesgo sus planes de crecimiento actuales y de futuro.
- **Altia Consultores S.A. Renovación de cargos.** En la misma Junta General Ordinaria de Altia de 30 de mayo de 2019 se acordó el cese y nombramiento por el plazo estatutario de cuatro años de todos los miembros del Consejo de Administración. A su vez, el Consejo mantuvo la misma distribución de cargos y la misma delegación de facultades en el Consejero Delegado que ejercía como tal a la fecha de celebración de la Junta.
- **Altia Consultores S.A. Delegación a favor del Consejo de Administración para aumentar el capital social.** También en esa misma Junta General Ordinaria se aprobó la delegación a favor del Consejo de Administración para aumentar el capital social en los términos y con los límites recogidos en el artículo 297.1.b) de la Ley de Sociedades de Capital, con el límite máximo del 20% de la cifra actual del capital social.
- **Altia Consultores S.A. Autorización de Autocartera.** En la Junta General Extraordinaria de Accionistas que tuvo lugar el 16 de julio de 2019 se aprobó la autorización de la adquisición derivativa de acciones de Altia Consultores, S.A. por parte de la propia Sociedad (autocartera), al amparo de lo previsto en los artículos 146 y siguientes de la Ley de Sociedades de Capital, con los requisitos y limitaciones establecidos en la legislación vigente. Los fines de la autocartera para las que se concedió la autorización fueron: 1) la actualización de la cobertura del mecanismo de liquidez del MAB, 2) disponer de acciones propias para su ofrecimiento como forma de pago total o parcial en las adquisiciones que se pudieran plantear para el crecimiento inorgánico, y 3) aunque no estaba previsto en esos momentos ningún plan, programa o sistema de derechos de opción o entrega de acciones para empleados o directivos de las Sociedades del Grupo, tener la posibilidad de ir disponiendo de una autocartera para agilizar o facilitar la ejecución de un eventual plan de ese tipo.
- **Altia Consultores S.A. Aprobación nuevo Reglamento Interno de Conducta.** Con fecha 16 de julio de 2019 el Consejo de Administración aprobó una nueva versión del Reglamento Interno de Conducta, en la que se actualizaron referencias normativas y se adaptaron los artículos referidos a la autocartera para recoger los fines para los que se pueden adquirir acciones propias.
- **Altia Consultores S.A. Reparto de dividendo a cuenta.** A la vista de los resultados que la Compañía preveía ya obtener en 2019, de los objetivos marcados en el Plan de Negocio

2018-2019 y de la tesorería disponible, el Consejo de Administración en su reunión del 20 de noviembre de 2019, acordó la distribución de un dividendo a cuenta del resultado del ejercicio 2019 de 0,21 € brutos por acción. El pago se hizo efectivo el 3 de diciembre de 2019. Con este dividendo a cuenta, la Compañía no altera su intención de mantener una política retributiva a los accionistas pero siempre de una manera conservadora, con parte de la caja generada en este caso en el primer semestre del año como única fuente del dividendo y sin poner en riesgo sus planes de crecimiento actuales y de futuro.

- **Altia Consultores S.A. Compra de NOESIS PORTUGAL.** El 16 de diciembre de 2019, Altia y los accionistas de Noesis Global Sociedade Gestora de Participações Sociais, S.A. (en adelante Noesis) firmaron un acuerdo para la adquisición por parte de Altia del 100% del capital de Noesis y sus sociedades filiales por un importe de 14.075.000 euros. En esa fecha se convocó una Junta General Extraordinaria de Altia para su celebración el 16 de enero de 2020 en primera convocatoria, para la aprobación de la operación por tratarse de la adquisición de un activo esencial según lo establecido por el artículo 160 f) de la Ley de Sociedades de Capital. La operación se ejecutó el 20 de enero de 2020 tras la aprobación de la misma en la Junta General Extraordinaria.

Durante 2019 la filial creada en Portugal ha seguido sin tener prácticamente actividad.

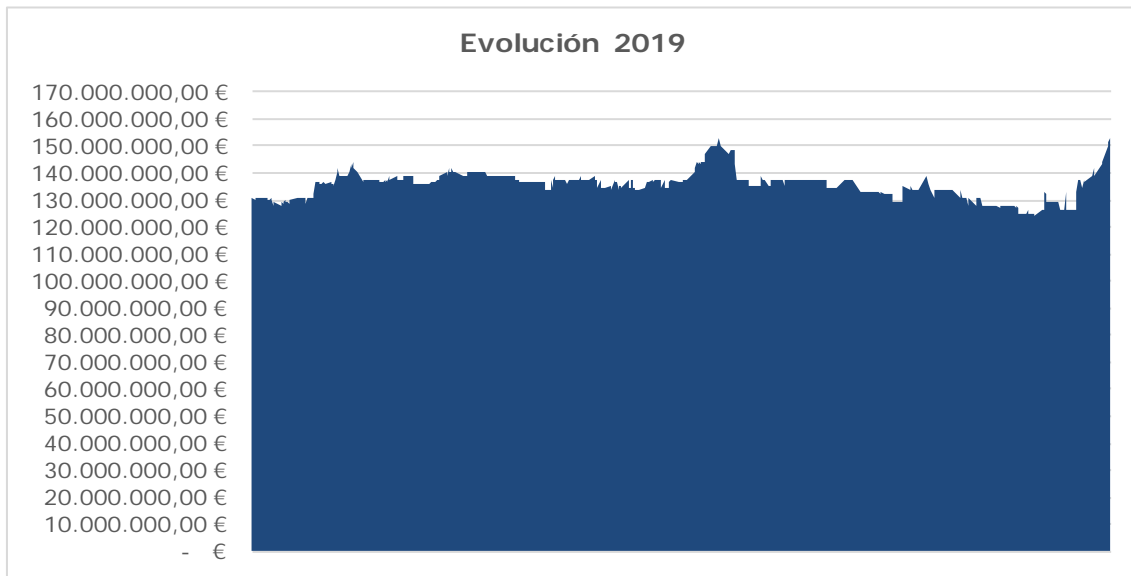
En cuanto a Altia Logistic Software S.L., a lo largo de 2019 ha continuado el proceso de comercialización de la solución tecnológica, si bien los resultados, aunque mejores que en años precedentes, todavía son escasamente significativos al cierre del ejercicio. Se espera que en los próximos ejercicios la actividad de esta sociedad se incremente y consiga así una cierta relevancia en sus principales magnitudes.

Evolución de la acción

Altia cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil en el segmento de Empresas en Expansión (MAB-EE) desde del 1 de diciembre de 2010. La evolución del valor durante el ejercicio de 2019 ha seguido la tendencia alcista del año 2019. La capitalización bursátil de la Compañía Altia se ha incrementado un 17,46%, pasando de 130 Mn€ a 31 de diciembre de 2018 a 152,7 Mn€ a final de 2019, tal y como se muestra gráficamente más adelante. Dentro del ejercicio, se ha observado una tendencia bajista al inicio del año, posteriormente se ha recuperado ligeramente y se ha mantenido estable hasta final de año, donde la cotización ha repuntado y se ha situado en 22,20 € por acción. La capitalización bursátil obtenida a final de año mantiene a Altia en una de compañías del MAB con mayor tamaño.

Un factor que ha podido explicar en gran parte el incremento del valor bursátil de la Compañía durante las últimas semanas del año 2019 es la publicación de la compra de la compañía portuguesa Noesis Global SGPS, S.A y sus sociedades dependientes., de la que se tratará en el punto de Hechos Posteriores al Cierre. Igualmente creemos que las buenas noticias y resultados publicados por la Compañía durante el año, así como el buen comportamiento general de los mercados financieros han podido influir en esa tendencia alcista de final de año. En relación con la liquidez del valor, ésta se ha incrementado algo sobre la obtenida en 2018, manteniéndose aun así en niveles similares a los de años precedentes, si se excluye expresamente el año 2014,

un año de comportamiento muy por encima de los anteriores y posteriores, de lo que se informó en informes precedentes. En el escenario planteado en 2019 a nivel de mercados financieros en general y a nivel de MAB en particular, el resultado obtenido por Altia puede considerarse muy meritorio. Se espera que, en próximos ejercicios, siempre que se produzca una recuperación del impacto en los mercados de valores de la crisis del virus Covid-19, con el incremento esperado del número de empresas que coticen en este mercado y, sobre todo, con la saludable situación económica y financiera que atraviesa la Compañía y su vocación de crecimiento, el valor continúe la trayectoria de éxito iniciada en 2010.



Evolución capitalización bursátil 01-01-19 a 31-12-19 (Fuente: ALTIA)

3. Análisis de los Estados Financieros Consolidados de ALTIA CONSULTORES, S.A. y sociedades dependientes a 31/12/2019

Cuenta de pérdidas y ganancias

Los resultados obtenidos por el Grupo Altia en el ejercicio económico 2019 pueden considerarse como satisfactorios, si bien no han llegado a los objetivos planteados en el Plan de Negocio 2018-2019. A continuación, se analiza la Cuenta de Pérdidas y Ganancias Consolidada de cierre del ejercicio 2019 y su comparativa con los datos de 2018.

P&G CONSOLIDADO			
Cifras en (€)	2018	2019	Variación
IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIO	69.300.393	70.705.682	2,0%
<i>Δ Facturación</i>	<i>7,09%</i>	<i>2,03%</i>	
Trabajos realizados para el activo	0	0	
Costes Directos	23.180.667	18.974.022	-18,1%
<i>% sobre Ventas</i>	<i>33,45%</i>	<i>26,84%</i>	
MARGEN BRUTO	46.119.726	51.731.660	12,2%
<i>Δ Margen Bruto</i>	<i>11,47%</i>	<i>12,17%</i>	
<i>Margen Bruto/ Ventas (%)</i>	<i>66,55%</i>	<i>73,16%</i>	
Otros Ingresos	222.532	249.854	12,3%
Gastos de Personal	32.354.314	37.894.040	17,1%
<i>% sobre Ventas</i>	<i>46,69%</i>	<i>53,59%</i>	
Gastos de Explotación	4.102.679	4.829.994	17,7%
<i>% sobre Ventas</i>	<i>5,92%</i>	<i>6,83%</i>	
EBITDA	9.885.265	9.257.480	-6,4%
<i>Δ EBITDA</i>	<i>10,70%</i>	<i>-6,35%</i>	
<i>% sobre Ventas</i>	<i>14,26%</i>	<i>13,09%</i>	
Amortizaciones y deterioro por res. Enaj.	815.963	816.815	0,1%
<i>% sobre Ventas</i>	<i>1,18%</i>	<i>1,16%</i>	
EBIT	9.069.303	8.440.665	-6,9%
<i>Δ EBIT</i>	<i>12,99%</i>	<i>-6,93%</i>	
<i>Margen EBIT</i>	<i>13,09%</i>	<i>11,94%</i>	
Resultado Extraordinario	-38.341	-38.400	0,2%
Resultado Financiero	-106.190	-40.298	
EBT	8.924.771	8.361.967	-6,3%
Impuesto de Sociedades	2.160.166	2.034.296	
<i>Tasa Impositiva Efectiva</i>	<i>24,20%</i>	<i>24,33%</i>	
BENEFICIO NETO	6.764.604	6.327.671	-6,5%
<i>Δ Beneficio Neto</i>	<i>10,16%</i>	<i>-6,46%</i>	
<i>Margen Neto</i>	<i>9,76%</i>	<i>8,95%</i>	

Ingresos

En 2019 el volumen de negocio con respecto al año precedente aumentó un 2,03% frente al incremento en el 2018, que fue del 7,09%. Este hecho se explica, en parte, por la política que

siempre ha seguido el Grupo Altia de no crecer a costa de sacrificar márgenes, siendo 2019 un ejercicio en el que la competencia se ha intensificado aún más y en el que Altia ha decidido mantener una política de precios y márgenes consecuente con su desempeño histórico, así como por retrasos en los planes de comercialización de algunas oficinas y unidades de negocio que estaban contemplados en el Plan de Negocio 2018-2019 y que no han sido capaces de cumplir con sus objetivos.

El Grupo Altia no ha perdido en ningún momento el foco en su estrategia a largo plazo basada en dos pilares fundamentales: orientación a clientes y orientación a resultados. Durante estos años pasados, Altia y sus entidades dependientes han tenido que hacer frente a importantes retos con efecto directo en las cuentas de resultados y, en algunos casos, en el modelo de negocio, y este año no ha sido diferente. El importe neto de la cifra de negocios ha pasado de 69,3 Mn€ en 2018 a 70,7 Mn este año, cifra que supone el 90,8% del objetivo marcado para este año por el Plan de Negocio en vigor. Este crecimiento se ha conseguido en su totalidad de una manera orgánica. Durante este ejercicio no se han materializado operaciones societarias de compra o adquisición de compañías, negocios o carteras de clientes que hayan incrementado automáticamente la cifra de ingresos porque la adquisición de Noesis se tendrá en cuenta en el ejercicio 2020, año en que se ha formalizado la compra. Por tanto, el crecimiento de los ingresos ha venido, en su totalidad, de la mano del esfuerzo comercial y de ejecución de proyectos realizado por el equipo profesional que compone el Grupo Altia.

Si en la parte de ingresos la ejecución ha sido mejor que la de 2018, en términos de rentabilidad los resultados han sido ligeramente inferiores a los del año 2018.

Desde el punto de vista del Balance se ha continuado reforzando la solvencia, mediante la reducción de una ya escasa deuda y el crecimiento de Fondos Propios y ello pese a una, creemos, interesante política de remuneración del accionista. Todo ello demuestra gran solidez financiera. Altia posee unas bases muy firmes para su crecimiento futuro y esa solidez se ha puesto a prueba en los dos acontecimientos que han protagonizado el comienzo de 2020: la adquisición con fondos propios de Noesis y sus sociedades dependientes, un grupo empresarial portugués que cerró 2019 con 45 Mn€ de ingresos y 900 empleados aproximadamente, y la posibilidad de afrontar la crisis del Covid-19 con una deuda financiera neta negativa, una vez ejecutada la operación anterior. La caja a final de ejercicio ha sido de 20,7 Mn€ lo que supone un aumento de un 25,5% con respecto al año anterior y permite afrontar con holgura tanto la actividad prevista en años venideros como la adquisición de Noesis.

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

La estrategia comercial del Grupo sigue centrada en aquellas líneas de negocio que generan mayor valor añadido, entendiendo como tal aquellas que se traducen en un mayor aumento de volumen de negocio y rentabilidad: *'Outsourcing y mantenimiento'*, *'Servicios Gestionados'* y *'Desarrollo de Aplicaciones Informáticas'*.

Cifras en (€)

DATOS CONSOLIDADOS

Ventas por Línea de Negocio	2018	% s/Ventas	2019	% s/Ventas	% Var.
Consultoría Tecnológica	832.153	1,2%	532.436	0,8%	-36,0%
Desarrollo de aplicaciones informáticas	4.372.617	6,3%	5.806.097	8,2%	32,8%
Implantación soluciones de terceros	886.912	1,3%	1.141.814	1,6%	28,7%
Outsourcing y mantenimiento	52.151.333	75,3%	52.398.171	74,1%	0,5%
Soluciones Propias	757.624	1,1%	1.034.575	1,5%	36,6%
Suministros Hardware y Software	3.579.116	5,2%	2.983.992	4,2%	-16,6%
Servicios Gestionados	6.720.638	9,7%	6.808.597	9,6%	1,3%
Total Ingresos por Cartera	69.300.393	100,0%	70.705.682	100,0%	2,0%

Ventas por Actividad	2018	% s/Ventas	2019	% s/Ventas	% Var.
Ventas por Prestación de Servicios	65.721.277	94,8%	67.721.690	95,8%	3,0%
Venta de Productos	3.579.116	5,2%	2.983.992	4,2%	-16,6%
Total Ingresos por Cartera	69.300.393	100,0%	70.705.682	100,0%	2,0%

Ventas por Sectores	2018	% s/Ventas	2019	% s/Ventas	% Var.
Internacional	15.879.342	22,9%	14.817.164	21,0%	-6,7%
Nacional	53.421.051	77,1%	55.888.518	79,0%	4,6%
AA.PP.	18.149.886	26,2%	20.623.642	29,2%	13,6%
Industria	30.562.879	44,1%	29.560.794	41,8%	-3,3%
Servicios Financieros	4.708.285	6,8%	5.704.082	8,1%	21,1%
Total Ingresos por Cartera	69.300.393	100,0%	70.705.682	100,0%	2,0%

Fuente: Altia

Ventas por tipo de actividad: Al igual que en 2018, en 2019 la 'Prestación de Servicios' representa la mayor parte de las ventas, un 95,8%, superando los 67,7 Mn€ y registrando una evolución positiva del 3,0% respecto al ejercicio anterior. La 'Venta de Productos' representa por tanto el 4,2% de las ventas, lo que supone una reducción del 16,6% de las ventas respecto al ejercicio anterior.

Ventas por línea de negocio: La principal línea de negocio durante 2019 sigue siendo, como en años anteriores, la de *'Outsourcing y Mantenimiento'* que, aunque ha aumentado en términos absolutos (de 52,1 Mn€ en 2018 a 52,4 Mn€ en 2019), se ha reducido en términos relativos (de 75,3% a 74,1%). Aun así, sigue suponiendo casi tres cuartas partes del negocio total del Grupo.

A continuación, la segunda línea por peso es la de *'Servicios Gestionados'* con un 9,6%, peso ligeramente inferior al obtenido en 2018 (9,7%). Esta línea de negocio ha crecido mínimamente en volumen de ingresos debido a que la exagerada competencia existente en el mercado de este tipo de servicios, está motivando una reducción significativa en los precios. Ha habido crecimiento de operaciones en esta línea pero ese crecimiento se ha visto compensado por una reducción significativa de precios en este tipo de servicios. En esta línea, la estrategia sigue

pasando por especializarse en aquellos servicios de mayor valor añadido en los que los precios son más estables, dependiendo de la complejidad del servicio que se preste.

En tercer lugar, se sitúa la línea de negocio '*Desarrollo de Aplicaciones Informáticas*' que supone un 8,2% del total de ingresos. Esta línea se incrementa un 32,8% con respecto a 2018, pasando de 4,4 Mn€ a 5,8 Mn€. El objetivo de esta línea de negocio, además de la correcta ejecución del proyecto o trabajo a desarrollar, es que éste pueda llegar a transformarse en un negocio recurrente a través del mantenimiento (evolutivo, correctivo o ambos) de la aplicación desarrollada, integrándose en ese momento, en la línea de 'Outsourcing y Mantenimiento'.

En cuarto lugar, se sitúa la línea de 'Suministro de Hardware y Software'. En el ejercicio 2019 esta línea supone el 4,2% del total de ingresos. El resto de líneas de negocio tienen un peso poco significativo, en el entorno del 1% o el 2%.

Ventas por sectores: En relación al origen de las ventas, la situación es parecida a la obtenida en 2018: 21% de los ingresos provienen del negocio internacional, con una disminución del 6,7% respecto a 2018. Aunque ha seguido aumentando el negocio en oficinas dependientes de la Unión Europea, se ha reajustado el negocio en el principal cliente de este sector, lo que explica la reducción acontecida en este ejercicio. En cuanto al negocio 'nacional', se incrementa un 4,6%, teniendo crecimiento positivo tanto en Administraciones Públicas como en Servicios Financieros, no así en el sector Industria, donde la disminución ha sido del 3,3%.

Margen Bruto

La partida de 'Costes Directos' se reduce con respecto a 2018 (pasa de 23,2 Mn€ a 19 Mn€) perdiendo por tanto peso relativo con respecto a los ingresos (33,4% en 2018 frente a 26,8% en 2019). El Grupo está apostando por aquellas líneas de negocio más intensivas en personas que son a su vez, las líneas con mayores márgenes y recurrencia, captando talento en un mercado donde la competencia en esta área es muy grande. Como ya se ha indicado en anteriores informes, el análisis de esta magnitud no permite llegar a conclusiones sobre lo que ha sido la ejecución del ejercicio.

Otros ingresos de explotación

La partida 'Otros ingresos' se incrementa con respecto a 2018 un 12,3%. En esta partida se incluyen, principalmente, servicios a otras empresas del Grupo y servicios al personal y también subvenciones, si bien durante 2019 no se ha obtenido ninguna derivada de proyectos de I+D, tal y como se indica en el punto 6 del presente informe. Las únicas percibidas son algunas de escaso importe relacionadas con compromisos de empleo.

Gastos de Personal

La estructura de costes del Grupo se mantiene similar a la de años anteriores, teniendo cada vez más peso sobre la misma la partida de 'Gastos de Personal' (supone un 53,6% del total de ingresos frente a un 46,7% en 2018). Esta magnitud sigue siendo la más relevante en la estructura de gastos del Grupo.

La partida de Gastos de Personal se incrementa un 17,1% (pasa de 32,4 Mn€ en 2018 a 37,9 Mn€ en 2019). La plantilla media sigue incrementándose y ha pasado de 903 empleados en 2018 a 1.096 al cierre de 2019. Este aumento en la plantilla constituye la causa principal de que esta partida de gasto se incremente. Pero no la única. Hay que tener también en cuenta la presión al alza en salarios para la retención de talento provocada por la escasez en el mercado de personal cualificado, dada la actual demanda de perfiles tecnológicos, que se ha disparado con respecto a ejercicios precedentes. El Grupo ha puesto en marcha una serie de iniciativas, para favorecer tanto la atracción como la retención del talento (conciliación de vida personal y profesional, formación, clima laboral, carrera profesional, nuevos beneficios sociales). Consideramos que esta competencia por los perfiles tecnológicos se intensificará en los próximos años, por lo que se considera esencial diferenciarse de los competidores en esta área de actuación. Otro factor que explica el incremento en esta magnitud es el incremento normativo aplicado en las bases de cotización de la Seguridad Social por contingencias profesionales. A todo esto hay que añadir que se continúa con el proceso de refuerzo en áreas estratégicas y unidades de negocio con un desempeño no satisfactorio, con el objetivo, por un lado, de seguir creciendo y, por otro lado, de continuar atendiendo las obligaciones normativas, que, cada vez, impactan en mayor medida sobre la organización.

Gastos de Explotación

En cuanto a la partida de 'Costes de explotación y estructura', se sigue manteniendo la política de control estricto de los mismos, aunque en 2019 se han incrementado ligeramente con respecto a 2018. Estos costes suponen sobre ventas un 6,8%, porcentaje por debajo de muchas de las compañías del sector, lo que supone una ventaja competitiva indudable. No obstante, estos costes se han incrementado un 17,7%, pasan de 4,1 Mn€ a 4,8 Mn€, y su explicación reside en varias causas. En primer lugar, se ha producido un incremento de costes directamente relacionado con las operaciones de desarrollo corporativo en curso durante el ejercicio, en especial, la correspondiente a Noesis. Por otro lado, se ha incurrido en gastos con motivo de los cambios y mejoras en las instalaciones propias de la Compañía. Y, por último, y de manera singular para este ejercicio, se acometieron una serie de gastos en relación con el 25 aniversario de Altia, que se ha considerado una oportunidad única para transmitir la imagen de marca en un momento temporal relevante para el Grupo en general y para Altia, en particular, así como para estrechar vínculos con clientes, personal, colaboradores.... y hacerles partícipes de un acontecimiento que se ha considerado muy significativo, a la vez que ilusionante cara al futuro.

EBITDA, EBIT, EBT y Resultado Financiero

El EBITDA obtenido en 2019 (9,26 Mn€) disminuye un 6,4% respecto al obtenido en 2018 (9,88 Mn€). En términos relativos (margen EBITDA) se ha alcanzado un 13,09%, frente al obtenido en 2018 (14,26%).

Las amortizaciones aumentan ligeramente con respecto a 2018 en términos absolutos (pasan de 0,815 Mn€ a 0,816 Mn€), si bien en términos relativos se ha reducido mínimamente, de 1,18% a 1,16%. En todo caso, el Grupo ha realizado las inversiones necesarias para desarrollar su actividad de una manera eficiente en los próximos años.

En consecuencia, el **EBIT** disminuye respecto al ejercicio 2018 un 6,9%. En términos relativos pasa de un 13,09% sobre ventas en 2018 a un 11,94% en 2019.

Los resultados extraordinarios se mantienen estables con respecto al ejercicio 2018, pasando de -38,3 miles € a -38,4 miles €. Sin embargo, el resultado financiero ha mejorado pasando de -106,2 miles de euros a -40,3 miles de euros. Los resultados extraordinarios corresponden principalmente a bajas de activos por cambios de ubicación de las unidades productivas. Los resultados financieros se componen prácticamente en su totalidad de gastos financieros por la emisión de fianzas y avales por parte de entidades financieras para la ejecución de proyectos.

El resultado antes de impuestos ha sido 8,36 Mn€ y el resultado después de impuestos ha alcanzado los 6,3 Mn€, un 6,5% menos que el obtenido en 2018 (6,76 Mn€). El Margen Neto ha sido del 8,95% un poco inferior al obtenido en 2018 (9,76%). Analizadas todas las variables se deduce que las partidas que principalmente explican la disminución en el resultado con respecto a 2018 han sido la evolución durante el ejercicio, tanto de los 'Gastos de Personal' como de los 'Costes de Explotación', cuyas causas ya se han explicado anteriormente en el presente informe. A pesar de este pequeño descenso en el resultado y en la rentabilidad, los resultados de la actividad del Grupo durante 2019 se pueden considerar satisfactorios. En este ejercicio el Grupo no se ha apartado de sus planteamientos de preservación del margen, se ha esforzado en reducir gastos e invertir en obtención y conservación de talento y ha dejado a la organización lista para acometer con garantías el reto de la integración de Noesis en el ejercicio 2020.

Balance

A continuación, se analiza el Balance de Situación Consolidado de cierre del ejercicio 2019 y su comparativa con los datos de 2018.

BALANCE CONSOLIDADO			
Cifras en (€)	2018	2019	Variación
Total ACTIVO	50.439.896	55.361.296	9,8%
Activo No Corriente	9.129.017	9.432.646	3,3%
Inmovilizado Intangible	1.087.015	906.148	-16,6%
Inmovilizado Material	4.052.865	4.524.614	11,6%
Inmovilizado Financiero	3.369.998	3.516.078	4,3%
Activo por Impuesto Diferido	619.139	485.806	-21,5%
Activo Corriente	41.310.879	45.928.650	11,2%
Existencias	409.711	1.060.799	158,9%
Clientes	23.367.783	22.812.445	-2,4%
Otras Cuentas a Cobrar	787.963	1.059.625	34,5%
IFT	123.180	155.483	26,2%
Tesorería	16.542.588	20.753.141	25,5%
Periodificaciones	79.654	87.157	9,4%
TOTAL PASIVO	50.439.896	55.361.296	9,8%
Patrimonio Neto	39.364.146	43.426.073	10,3%
Pasivo No Corriente	325.384	311.436	-4,3%
Pasivo por Impuesto Diferido	325.384	311.436	-4,3%
Pasivo Corriente	10.750.366	11.623.787	8,1%
Deuda Financiera C/P	982.277	1.265.910	28,9%
Proveedores	5.280.760	5.897.404	11,7%
Otras Cuentas a Pagar	2.792.406	3.173.075	13,6%
Periodificaciones	1.694.923	1.287.398	-24,0%

Las principales magnitudes del Balance corroboran la excepcional salud financiera del Grupo que dispone de unos recursos significativos para poder realizar las inversiones que sean necesarias para fortalecer aún más su modelo de negocio. Un ejemplo lo constituye la adquisición de Noesis, que se afronta con recursos propios y sin recurrir a la deuda, más allá del aplazamiento concedido por los vendedores. Y el otro ejemplo sobrevenido es la posibilidad de encarar el comienzo de la crisis de la pandemia del Covid-19 con una deuda financiera neta negativa.

El Balance ha crecido un 9,8% con respecto a 2018 (pasa de 50,4 Mn€ a 55,4 Mn€). En términos de principales magnitudes, los mayores incrementos se producen en la partida de Inmovilizado Material en el Activo No Corriente, en la de Existencias y Tesorería en el Activo Corriente, y en el Patrimonio Neto. Continúa por tanto la tendencia de mayor solidez y solvencia del Balance. El Fondo de Maniobra se incrementa en un 12,25%.

El Activo No Corriente se incrementa un 3,3% con respecto a 2018, aumento que se explica por el incremento producido en los epígrafes de Inmovilizado Material e Inmovilizado Financiero como consecuencia de las nuevas inversiones realizadas que son necesarias para la actividad

del Grupo por un lado y la aplicación de parte de los flujos de caja generados en productos financieros menos líquidos con el objetivo de mejorar el resultado financiero, por otro.

La partida de clientes se ha reducido un 2,4% con respecto a 2018, consecuencia de una ejecución financiera positiva en un ejercicio en el que la cifra de negocios se ha incrementado.

El Grupo sigue generando flujos de caja y eso hace que la Tesorería haya pasado de 16,5 Mn€ a 20,7 Mn€ en 2019 y ello pese a la aprobación y reparto en diciembre del pago de un dividendo a cuenta de 0,21 € por acción con cargo a los resultados previstos en 2019, que ha minorado la caja en 1,4 Mn€.

Los Fondos Propios del Grupo han seguido creciendo en la línea de lo acontecido en los ejercicios precedentes, lo que permite continuar, por un lado, con la política de reinversión y crecimiento del negocio, y por otro lado, dentro de la prudencia lógica, poder plantear la aplicación de una política de dividendos que conlleve que una parte significativa del beneficio se traspase a los accionistas, sin generar tensión alguna en la Tesorería, cuya posición es muy desahogada, con más de 20,7 Mn€ en liquidez inmediata.

Con respecto al Pasivo, hay que significar que la deuda se mantiene en unos niveles mínimos, objetivo estratégico de los sucesivos Planes de Negocio del Grupo. La Deuda Financiera Neta de la Compañía (diferencia entre deuda y tesorería) sigue siendo muy relevante con una posición a cierre del ejercicio de -19,6Mn€.

Los ratios de endeudamiento muestran, como en el ejercicio anterior, una situación óptima manteniéndose en niveles bajos o negativos.

Cifras en (€)	2018	2019	Variación
Deuda financiera total	982.277	1.265.910	28,9%
Deuda Financiera Neta	-15.683.491	-19.642.714	25,2%
Deuda Financiera/FFPP	2,50%	2,92%	
Deuda Financiera Neta/ EBITDA	-x 1,6	-x 2,1	

Considerando todas las magnitudes anteriormente descritas, la situación a cierre de 2019 se puede considerar como satisfactoria en cuanto a solidez y solvencia del balance. Las principales magnitudes (rentabilidad, fondos propios, tesorería, deuda) obtenidas en 2019 confirman la salud económica y financiera del Grupo pese a que no se hayan cumplido los objetivos definidos en el Plan de Negocio para el año 2019. El Grupo, como se insiste en el presente informe, no ha querido crecer a costa de sacrificar márgenes y esa mínima pérdida de rentabilidad se explica tanto por la tendencia al alza de salarios como por gastos coyunturales que el Grupo ha soportado durante el ejercicio. Si a este análisis le incorporamos comparables con el resto de compañías del sector, es notorio que tanto los resultados obtenidos como la solvencia financiera en relación al tamaño de Compañía son sensiblemente mejores a los de la mayor parte de sus competidores. En todo caso, se espera que aquellas magnitudes con una evolución menos satisfactoria en 2019 tengan una dinámica positiva en los próximos meses.

Estado de Flujos de Efectivo

A continuación, se analiza el Estado de Flujos de Efectivo Consolidado de cierre del ejercicio 2019 y su comparativa con los datos de 2018.

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

Cifras en (€)	2018	2019	Variación
EBT	8.924.770	8.361.967	-6,3%
Ajustes del resultado	292.238	2.951.996	910,1%
Cambios en el capital corriente	(2.262.968)	(1.887.627)	-16,6%
Otros flujos de efectivo de las act.explotacion	(2.417.331)	(1.752.372)	-27,5%
Cash Flow Operativo	4.536.709	7.673.965	69,2%
<i>% sobre Ventas</i>	<i>6,5%</i>	<i>10,9%</i>	<i>65,8%</i>
CAPEX (Inversiones)	-3.912.923	-1.174.474	-70,0%
Cobros por desinversiones	0	-110	-
Cash Flow Actividades de Inversión	-3.912.923	-1.174.584	-70,0%
<i>% sobre Ventas</i>	<i>-5,6%</i>	<i>-1,7%</i>	<i>-70,6%</i>
FREE CASH FLOW	623.786	6.499.381	941,9%
<i>% sobre Ventas</i>	<i>0,9%</i>	<i>9,2%</i>	<i>921,2%</i>
Cobros y pagos por instrum.patrimonio	26.818	-23.510	-187,7%
Cobros y pagos por instrum.pasivo financiero	-20.101	4.483	-122,3%
Pagos por dividendos y remuner. en otros inst.	-2.063.455	-2.269.801	10,0%
Cash Flow Actividades de Financiación	-2.056.738	-2.288.828	11,3%
Resultados Extraordinarios	0	0	-
Cash Flow Otras Actividades	0	0	-
INCREMENTO / (DISMINUCION) NETA DE EFECTIVO	-1.432.951	4.210.553	-
Caja Inicial	17.975.540	16.542.588	-8,0%
Caja Final	16.542.588	20.753.141	25,5%

Hay que hacer mención especial al comportamiento de la generación neta de efectivo durante el ejercicio 2019 que ha sido positivo con un incremento neto de 4,2 Mn€, algo brevemente apuntado con anterioridad. Analizando el Estado de Flujos de Efectivo Consolidado adjunto con detenimiento, vemos que, por un lado, el flujo de caja operativo se ha incrementado notablemente con respecto al generado en el ejercicio anterior (los ajustes sobre el EBT en uno y otro sentido prácticamente se anulan), y por otro, la inversión se ha reducido notablemente, generando un efecto sobre el Free Cash Flow de +6,5 Mn€. Por último, el Cash Flow de actividades de financiación, donde principalmente se reflejan las salidas de caja derivadas de la política de dividendos, se incrementa en +200 miles de euros, por el incremento en el reparto del mismo aprobado a final de 2019.

Las principales partidas que afectan al Estado de Flujos de Efectivo Consolidado son las siguientes:

- (i) EBT. Se reduce un 6,3% en relación con el obtenido en 2018 por las causas anteriormente explicadas en el presente informe.
- (ii) Ajustes del Resultado. En esta partida se refleja tanto el efecto de las amortizaciones (que no son salida de caja) como la gestión de los proyectos en curso, que es la partida en la que hay una mejora muy significativa con respecto al ejercicio anterior. Se puede afirmar que el Grupo durante 2019 ha conseguido gestionar sus proyectos de una manera más eficiente.
- (iii) Cambios en el capital corriente. La mejora en el período medio de cobro de aproximadamente 6 días y una gestión a mayor plazo de los pagos a proveedores, han reducido en 2019 el período medio de maduración en aproximadamente 22 días. Esta mejora supone que el efecto en la variación del capital circulante sea inferior al obtenido en 2018
- (iv) Otros flujos de efectivo de las actividades de inversión. Esta partida contiene principalmente la salida de caja derivada del pago del Impuesto sobre sociedades, que ha sido menor que en el ejercicio 2018, al ser los resultados inferiores a los obtenidos en ese ejercicio.
- (v) Capex. Las inversiones recurrentes en inmovilizado intangible y tangible, en el 2019 se han reducido este ejercicio hasta 1,2 Mn€.
- (vi) Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio. El pago por dividendos en el ejercicio se ha incrementado un 10% con respecto a 2018, pasando de 2,06 Mn€ en 2018 a 2,27 Mn€ en 2019. Esta mayor distribución de dividendos se explica por el incremento en el reparto por acción en el dividendo a cuenta de 2019 aprobado a final de año.

Como conclusión, el Grupo sigue sosteniendo la capacidad de generación de caja que históricamente ha mantenido y que ha hecho posible que ejercicio a ejercicio la solvencia financiera de la organización haya ido en aumento.

4. Información Cualitativa

Información no financiera y diversidad a nivel consolidado

Al considerarse Altia una Entidad de Interés Público y superar el número medio de trabajadores empleados en el ejercicio 2019 la cifra de 500, según establece la Ley 11/2018 de 28 de diciembre en materia de información no financiera y diversidad, por la que se modifica el Código de Comercio, el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010 y la Ley 22/2015 de Auditoría de Cuentas, la Sociedad tiene la obligación de preparar individualmente un estado de información no financiera que contenga información necesaria para comprender la evolución, los resultados y la situación de la Compañía, y el impacto de su actividad respecto, al menos, a cuestiones medioambientales y sociales, al respeto

de los derechos humanos y a la lucha contra la corrupción y el soborno, así como relativas al personal.

No obstante, tal y como establece el artículo 262.5 de la Ley de Sociedades de Capital, una Sociedad dependiente perteneciente a un grupo está dispensada de la obligación de elaborar el estado de información no financiera si la Sociedad, y sus dependientes, están incluidas en el informe de gestión consolidado de otra empresa que contenga ese estado de información no financiera. Altia pertenece al Subgrupo Altia y, a su vez, al Grupo Boxleo, por lo que a título individual se acoge a esa dispensa y no incluye esta información en su Informe de Gestión individual.

El Grupo Boxleo deposita sus cuentas en el Registro Mercantil de A Coruña. La obligación de presentar cuentas consolidadas corresponde estrictamente a Boxleo Tic S.L como sociedad cabecera y Altia como tal estaría dispensada según lo establecido en los artículos 43.1.2ª) del Código de Comercio y el ya mencionado 265.2 de La ley de Sociedades de Capital.

Sin embargo, dado que las acciones de Altia cotizan en el MAB, en su día se decidió, por mayor transparencia y para trasladar al mercado una imagen más completa e integrada de Altia y de las actividades que realiza directa e indirectamente mediante sus sociedades dependientes, que el subgrupo formado por Altia y sus sociedades dependientes consolidase también sus cuentas y elaborase y publicase los correspondientes estados financieros consolidados. La publicación se realiza en la página web del MAB y en la de Altia. No se depositan en el Registro Mercantil al ser la formulación voluntaria y no encontrarse ese caso entre los de depósito preceptivo.

En el informe de gestión consolidado de 2019 se incluye, según permite el artículo 49.7 del Código de Comercio, el estado de información no financiera del subgrupo de Altia mediante la remisión a la Memoria de Sostenibilidad e Información No Financiera 2019. Dicha Memoria contiene la información no financiera exigida en la legislación mercantil para ese estado, para lo cual se ha utilizado una tabla de equivalencias, y ha sido verificada por un prestador independiente de servicios de verificación.

Actividades en materia de Investigación y Desarrollo e Innovación Tecnológica

Durante el ejercicio 2019 el Grupo no ha realizado actividades de Investigación y Desarrollo, ni de Innovación Tecnológica, algo que sí había hecho en años anteriores. La prioridad durante el ejercicio 2019 ha sido mejorar la eficiencia en la ejecución de los proyectos a clientes.

5. Previsiones de Futuro

El Grupo Altia no tiene una especial concentración ni a nivel de tecnología, ni en su cartera de clientes, ni en los sectores en los que esos clientes desarrollan su actividad. Los riesgos financieros son bajos, por su escasa deuda y por casi no tener actividad fuera de la zona Euro (actualmente sólo en Chile). En este contexto, el mayor riesgo que tiene el Grupo en la actualidad sigue siendo el riesgo comercial: que no continúe la exitosa comercialización de sus productos y servicios por el grupo de empresas, tal y como se ha producido hasta ahora. En este sentido, el Grupo es optimista de cara al futuro. La cuota de mercado que actualmente posee en España

sigue siendo significativamente pequeña, por debajo del 1% y a nivel europeo, aún es mucho menor. Pasa lo mismo en Chile. Este hecho es al mismo tiempo una oportunidad, dado que se puede atacar con más facilidad las posiciones de otros competidores de mayor tamaño, pero con menor solidez financiera, capacidad tecnológica o innovadora, pero también un riesgo, debido a la concentración que se está produciendo en la demanda de servicios de tecnología y que exige cada vez mayor tamaño y capacidad para poder optar a la misma. En relación al negocio internacional, la presencia del Grupo tanto en Chile (a través de la Agencia constituida allí) como en agencias y organismos europeos, es cada vez mayor. Con la incorporación de Noesis, este proceso natural de internacionalización se intensifica en 2020, lo cual genera una oportunidad histórica de crecimiento, madurez y liderazgo en el sector TIC que el Grupo Altia debe aprovechar.

Por otro lado, la creciente demanda de perfiles tecnológicos para prácticamente cualquier tipo de negocio o sector, está complicando el acceso al talento en una actividad en la que este aspecto es crítico. En este sentido, el Grupo ha puesto en marcha una serie de políticas e iniciativas con el objetivo de obtener y acceder a ese talento de una manera diferente al de sus competidores, y es que sólo diferenciándose de ellos, se podrá tener éxito en el reto que actualmente demanda la economía en relación a la captación y retención de personas con alta cualificación técnica. La incorporación al Grupo del equipo de personas que integra Noesis supone una inyección inmediata de talento, en términos cuantitativos y cualitativos, que hubiera sido muy difícil, por no decir imposible, obtener en el mercado de otra manera. Esta entrada de talento es uno de los aspectos claves de la adquisición de Noesis.

El Grupo Altia va a seguir firme en su modelo de negocio a través de una mezcla de sus virtudes tradicionales (orientación al cliente, estabilidad accionarial, alta cualificación de los recursos humanos y del equipo directivo, cuentas saneadas, costes de estructura inferiores a los de nuestros competidores, política financiera orientada a la optimización del fondo de maniobra) y de las nuevas iniciativas adoptadas (fomento de la cultura colaborativa y las sinergias entre diferentes áreas de la organización, políticas encaminadas a la captación y retención de talento, internacionalización, implantación de mayores sistemas de control, asunción progresiva de normas y recomendaciones exigidas a empresas cotizadas en mercados secundarios oficiales, incluso por encima de las estrictamente obligatorias para las del MAB). El Grupo está convencido de que la prestación de servicios avanzados en tecnologías de la información y comunicación tiene aún mucho recorrido en el mercado. No sólo eso, sino que cada vez la demanda de este tipo de servicios va a ser mayor. Las presentes cuentas anuales se pueden considerar satisfactorias en las principales magnitudes: ventas, diversificación de cartera, internacionalización, reinversión en el negocio y optimización del Fondo de Maniobra, con el único aspecto negativo de que la rentabilidad ha bajado ligeramente por el retraso en algunos planes de comercialización y por el esfuerzo realizado en la captación y retención de talento. Aun así, la rentabilidad obtenida en términos relativos está por encima de la de la mayor parte de competidores del sector. Las magnitudes reflejadas en las presentes cuentas anuales son sólidas bases para continuar desarrollando el negocio en ejercicios futuros.

El año 2020 se presenta como un gran reto a nivel de Grupo dada la adquisición de Noesis y sus filiales, que obliga a una formulación más ambiciosa en los planes y las proyecciones de futuro. Sin embargo, el desarrollo en las últimas semanas de la crisis del virus Covid-19 está

condicionando cualquier planteamiento previo. A la fecha de emisión del presente informe, la incertidumbre sobre la economía, en general, y sobre la actividad del Grupo en particular, es máxima por lo que habrá que esperar unas semanas para ver cuál es el impacto real de esta crisis en las cuentas futuras del Grupo.

En todo caso, el modelo de negocio del Grupo Altia, sin excesiva exposición ni a clientes concretos, ni a sectores en general, ni a tipos de cambio, ni a tecnologías..., y ahora mucho más diversificado e internacionalizado con la incorporación de Noesis, nos hace ser optimistas sobre cómo Altia y sus entidades dependientes van a poder afrontar y, sobre todo, superar, esta crisis. El hecho de que el sector tecnológico pueda ser uno de los soportes para remontar la situación económica adversa es un elemento que podría reducir el impacto en las cuentas de Altia, si bien en estos momentos es aventurado cualquier tipo de previsión. En cualquier caso, y con independencia del cumplimiento más o menos exacto de los objetivos numéricos que se planteen, el Grupo seguirá manteniendo la misma estrategia de negocio y cercanía con sus clientes y preservación del margen, que le ha permitido hasta ahora mantener una posición destacada en el sector donde desarrolla su actividad.

6. Hechos Posteriores al Cierre

El 16 de diciembre de 2019 la Sociedad Altia comunicó el acuerdo alcanzado para la adquisición del 100% del capital del Grupo encabezado por la sociedad Noesis Global Sociedade Gestora de Participações Sociais, S.A. (en adelante, "Noesis"). La ejecución de este acuerdo se encontraba sujeta a la aprobación del mismo por parte de la Junta General de Accionistas de Altia Consultores, S.A., hecho éste que se produjo el 16 de enero de 2020. En este sentido, el día 20 de enero de 2020 se formalizó definitivamente la adquisición, fecha a partir de la cual la Sociedad tomó el control de Noesis. Noesis es una consultora tecnológica radicada en Portugal que ofrece servicios y soluciones para apoyar a sus clientes en su transformación digital y el desarrollo de sus negocios. Asimismo, Noesis es cabecera de un subgrupo de sociedades que se detallan a continuación:

Compañía	% Adquirido	Actividad	Domicilio
Noesis Global S GPS, S.A.	100%	Gestión participaciones sociales	Portugal
Noesis Portugal - Consultoria em Sistemas Informáticos, S.A.	100%	Consultoría	Portugal
Noesis (Netherlands) Consulting, B.V.	100%	Consultoría	Holanda
International Noesis Consulting Limited	100%	Consultoría	Irlanda
Noesis US Corp.	100%	Consultoría	E E U U
Noesis Consultoria e Programação de Sistemas Informáticos, Ltda.	100%	Consultoría	Brasil

El valor razonable de la contraprestación entregada ha ascendido a 14,075 Mn€, de los cuales 8,10 Mn€ fueron desembolsados en el momento de la formalización definitiva de la operación, el 20 de enero de 2020. El importe restante se abonará el 30 de abril de 2020 (3,325 Mn€) y 30 de abril de 2022 (2,65 Mn€), aunque esta última cantidad haya sido ya depositada en una cuenta

escrow a la fecha de ejecución de la operación. Dichos importes se desembolsaron o se desembolsarán íntegramente en efectivo. En el acuerdo de compra de las acciones de Noesis se establecieron garantías típicas de transacciones similares en garantía de la materialización de determinadas contingencias por un importe máximo de 2,65 Mn€ y con un horizonte temporal hasta el 30 de abril de 2022.

ANÁLISIS DEL GRADO DE CUMPLIMIENTO DEL PLAN DE NEGOCIO 2018-2019

Cuenta de pérdidas y ganancias

A continuación se presentan las principales variables de la cuenta de Pérdidas y Ganancias a cierre del ejercicio 2019 comparadas con las previstas en el Plan de Negocio vigente para ese ejercicio.

P&G CONSOLIDADO			
Cifras en (€)	2019 Real	2019 Presup.	% Cmpl.
IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCI	70.705.682	77.835.641	90,8%
<i>Δ Facturación</i>	2,03%	12,32%	
Trabajos realizados para el activo	0	0	-
Costes Directos	18.974.022	27.031.960	70,2%
<i>% sobre Ventas</i>	26,84%	34,73%	
MARGEN BRUTO	51.731.660	50.803.681	0,0%
<i>Δ Margen Bruto</i>	12,17%	10,16%	
<i>Margen Bruto/ Ventas (%)</i>	73,16%	65,27%	
Otros Ingresos	249.854	0	-
Gastos de Personal	37.894.040	34.779.642	109,0%
<i>% sobre Ventas</i>	53,59%	44,68%	
Gastos de Explotación	4.829.994	4.174.409	115,7%
<i>% sobre Ventas</i>	6,83%	5,36%	
EBITDA	9.257.480	11.849.630	78,1%
<i>Δ EBITDA</i>	-6,35%	19,87%	
<i>% sobre Ventas</i>	13,09%	15,22%	
Amortizaciones y deterioro por res. Enaj.	816.815	1.146.787	71,2%
<i>% sobre Ventas</i>	1,16%	1,47%	
EBIT	8.440.665	10.702.843	78,9%
<i>Δ EBIT</i>	-6,93%	18,01%	
<i>Margen EBIT</i>	11,94%	13,75%	
Resultado Extraordinario	-38.400	44.928	-
Resultado Financiero	-40.298	152.908	-
EBT	8.361.967	10.900.679	76,7%
Impuesto de Sociedades	2.034.296	2.651.795	76,7%
<i>Tasa Impositiva Efectiva</i>	24,33%	24,33%	
BENEFICIO NETO	6.327.671	8.248.884	76,7%
<i>Δ Beneficio Neto</i>	-6,46%	21,94%	
<i>Margen Neto</i>	8,95%	10,60%	

En relación con las previsiones elaboradas en el Plan de Negocio 2018-2019, el grado de cumplimiento es de un 90,8%. Por línea de negocio hay que señalar que se han superado los objetivos en 'Desarrollo de Aplicaciones Informáticas', 'Implantación de Soluciones de Terceros' y 'Soluciones Propias'.

Ventas € por Línea de Negocio	2019 Real	2019 Presup.	% Cumpl.
Outsourcing y mantenimiento	52.398.171 €	56.949.477 €	92,0%
Servicios Gestionados	6.808.597 €	7.398.583 €	92,0%
Desarrollo de aplicaciones informaticas	5.806.097 €	4.479.857 €	129,6%
Suministros Hardware y Software	2.983.992 €	6.657.635 €	44,8%
Implantación soluciones de terceros	1.141.814 €	894.109 €	127,7%
Consultoría Tecnologica	532.436 €	622.665 €	85,5%
Soluciones Propias	1.034.575 €	833.315 €	124,2%
Total Ingresos por Línea de Negocio	70.705.682 €	77.835.641 €	90,8%

Desde el punto de vista sectorial, si se comparan las cifras obtenidas con las previsiones del Plan de Negocio 2018-2019, se cumplen los objetivos en 'AA.PP.' y 'Servicios Financieros' quedándose 'Internacional' muy cerca (92% de cumplimiento).

Ventas € por Sectores	2019 Real	2019 Presup.	% Cumpl.
Internacional	14.817.164 €	16.097.920 €	92,0%
Nacional	55.888.518 €	61.737.721 €	90,5%
AA.PP.	20.623.642 €	18.630.633 €	110,7%
Industria	29.560.794 €	38.177.035 €	77,4%
Servicios Financieros	5.704.082 €	4.930.053 €	115,7%
Total Ingresos por Sectores	70.705.682 €	77.835.641 €	90,8%

En cuanto al margen bruto, su grado de cumplimiento ha sido del 101,8% (si bien se ha comentado anteriormente en el presente informe que no es una magnitud que transmita una información fiable sobre lo que ha sido la ejecución del ejercicio) mientras que el EBITDA ha alcanzado el 78,1% del objetivo planteado en el Plan de Negocio. La misma tendencia ha seguido el EBIT (78,9% del objetivo), el EBT (76,7% del objetivo) y el Beneficio Neto (76,7% del objetivo). La falta del cumplimiento del EBITDA ha sido fruto principalmente de no llegarse al objetivo de ventas con el margen proyectado y de los mayores gastos de personal y, coyunturalmente, de explotación.

En cuanto al objetivo de ratio EBITDA sobre ventas (Margen EBITDA), la cifra presupuestada era del 15,22%, mientras que la real ha sido de un 13,09%, con un grado de cumplimiento del 78,1%. Por otro lado, el Margen Neto se ha situado en un 8,95% frente al 10,60% previsto, con un cumplimiento del 76,7%. La rentabilidad de la actividad ha sido algo inferior a la prevista en el Plan de Negocio para 2018.

Plantilla

Acorde al crecimiento de recursos productivos, Altia preveía en su Plan de Negocio una incorporación significativa de personas. A cierre de 2019, la plantilla media alcanzó los 1.033 empleados, 111 más de lo previsto. El crecimiento ha sido mayor en personas que en ingresos por lo que las ventas por persona no alcanzan el 100% del ratio estimado, situándose en un

grado de cumplimiento del 81,1%. El Grupo ha enfocado su crecimiento hacia actividades intensivas en personas.

Plantilla (empleados)	2019 Real	2019 Presup.	% Cumpl.
Número de profesionales	1.033	922	112,0%
Δ % Profesionales	15,81%	6,22%	254,1%
Ventas x Persona (€/Persona)	68.446,93 €	84.420,43 €	81,1%

Balance de Situación

A continuación se presentan las principales partidas del Balance de Situación a cierre del ejercicio 2019 comparadas con las previstas en el Plan de Negocio vigente para ese ejercicio.

BALANCE CONSOLIDADO

Cifras en (€)	2019 Real	2019 Presup.	% Cumpl.
Total ACTIVO	55.361.296	55.836.197	99,1%
Activo No Corriente	9.432.646	6.122.909	154,1%
Inmovilizado Intangible	906.148	968.809	93,5%
Inmovilizado Material	4.524.614	4.232.762	106,9%
Inmovilizado Financiero	3.516.078	303.421	1158,8%
Activo por Impuesto Diferido	485.806	617.917	78,6%
Activo Corriente	45.928.650	49.713.288	92,4%
Existencias	1.060.799	491.535	215,8%
Clientes	22.812.445	19.618.846	116,3%
Otras Cuentas a Cobrar	1.059.625	738.611	143,5%
IFT	155.483	276.654	56,2%
Tesorería	20.753.141	28.490.860	72,8%
Periodificaciones	87.157	96.781	90,1%
TOTAL PASIVO	55.361.296	55.836.197	99,1%
Patrimonio Neto	43.426.073	44.983.849	96,5%
Pasivo No Corriente	311.436	313.437	99,4%
Deuda financiera a L/P	0	2.000	-
Pasivo por Impuesto Diferido	311.436	311.437	100,0%
Pasivo Corriente	11.623.787	10.538.911	110,3%
Deuda Financiera C/P	1.265.910	1.551.682	81,6%
Proveedores	5.897.404	4.948.613	119,2%
Otras Cuentas a Pagar	3.173.075	3.396.634	93,4%
Periodificaciones	1.287.398	641.982	200,5%

En relación con el grado de cumplimiento del Balance respecto al previsto en el Plan de Negocio 2018-2019, el importe total alcanzado por el Grupo ha sido similar al planificado para este ejercicio (un 99,1%).

La partida con mayor desviación es la de Inmovilizado Financiero que estaba prevista en 303 mil euros y cierra el ejercicio en 3,5 Mn€, debido a la inversión realizada en productos financieros para obtener una remuneración sobre el excedente de tesorería existente. El resto de partidas del Activo No Corriente han alcanzado o se han quedado muy cerca de sus respectivas estimaciones. El comportamiento en conjunto del Activo No Corriente supera las estimaciones con un 154,1% de cumplimiento por el efecto del Inmovilizado Financiero.

Respecto al Activo Corriente, las partidas de Clientes y otras cuentas a cobrar cierran 2019 por encima de lo estimado (un 16,3% y un 43,5% respectivamente por encima de lo previsto), pero como se ha indicado anteriormente, se ha mejorado la situación con respecto a lo obtenido en 2018.

Finalmente, la diferencia en el saldo de la partida de Tesorería a cierre del 2019, con un comportamiento del 72,8% respecto a lo previsto, se explica por las razones ya mencionadas anteriormente en el presente informe, asociadas principalmente al saldo de la partida de clientes y a la menor generación de caja por no haberse alcanzado los objetivos de ventas.

En el Patrimonio Neto y el Pasivo No Corriente las desviaciones son prácticamente nulas. Es en el Pasivo Corriente donde se observa un cumplimiento del 111,6% sobre previsiones, principalmente por un mayor importe del saldo de Proveedores (119,2%) y en periodificaciones (200,5%).

CAPEX

Capex (€)	2019 Real	2019 Presup.	% Cumpl.
CAPEX (Inversiones)	1.074.474	811.695	132,4%
Inmovilizado Intangible	22.416	104.450	21,5%
Inmovilizado Tangible	1.052.058	707.245	148,8%
Inmovilizado Financiero	0	0	n.a.

Respecto a las inversiones, lo cierto es que se han cumplido en términos generales las estimaciones contempladas en el Plan de Negocio. En el apartado del Inmovilizado tangible se han superado las previsiones en un 48,8% mientras que en el inmovilizado intangible se ha llegado únicamente a un 21,5%. El Grupo ha tenido que aumentar las inversiones inicialmente previstas como consecuencia de situaciones no contempladas en el Plan de Negocio y que se explican, principalmente por cambios de ubicación de oficinas en localizaciones geográficas donde las instalaciones existentes ya estaban saturadas o cerca de la saturación.

Cabe mencionar en todo caso, que el Grupo ha llevado a cabo las inversiones necesarias para desarrollar su actividad de una manera óptima en los próximos años.

Período Medio de Maduración

Periodo Medio de Maduración	2019 Real	2019 Presup.	% Cump.
Periodo Medio de Maduración	32,8	36,4	90,1%
<i>Periodo Medio de Stock</i>	5,5	2,3	237,6%
<i>Periodo Medio de Cobro</i>	117,8	92,0	128,0%
<i>Periodo Medio de Pago</i>	90,4	57,9	156,2%

Los periodos medios de cobro y pago se proyectaron en el Plan de Negocio según los registrados en 2018, pero se han alargado durante el 2019, aumentando el periodo medio de maduración en su conjunto.

Ratios de Rentabilidad y Solvencia

Indicadores	2019 Real	2019 Presup.	% Cump.
ROE	14,6%	18,3%	79,5%
ROA	15,2%	19,2%	78,8%
<i>NOPAT = EBIT * (1-t)</i>	6.330.499	8.027.132	78,9%
<i>ACTIVO</i>	55.361.296	55.836.197	99,1%
<i>PASIVO CORRIENTE</i>	11.623.787	10.538.911	110,3%
ROCE	14,5%	17,7%	81,7%

Los ratios de rentabilidad no han estado cerca de los estimados, debido al cumplimiento de un 78,1% del EBITDA y de un 78,9% del EBIT, si bien comparándolos con el resto de competidores, son significativamente mejores.

Indicadores	2019 Real	2019 Presup.	% Cump.
Deuda Financiera Neta / (Caja)	-19.642.714	-27.213.832	72,2%
<i>Deuda Financiera</i>	1.265.910	1.553.682	81,5%
<i>Caja</i>	20.908.624	28.767.514	72,7%
Deuda Financiera / FFPP	2,92%	3,45%	84,4%
Deuda Financiera Neta / EBITDA	-x 2,1	-x 2,30	-
FONDO DE MANIOBRA	34.304.863	39.174.377	87,6%
<i>Inc. Fondo de Maniobra</i>	3.744.350	6.387.546	
<i>% Inc. Fondo de Maniobra</i>	12,3%	19,5%	

En línea al Plan de Negocio, Altia ha aumentado ligeramente su deuda financiera neta, aunque por debajo de lo estimado inicialmente en el Plan de Negocio.

Evolución del Flujo de Caja

A continuación se presentan las principales partidas del Estado de Flujos de Efectivo Consolidado a cierre del ejercicio 2019 comparadas con las previstas en el Plan de Negocio vigente para ese ejercicio:

ESTADO DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADO

Cifras en (€)	2019 Real	2019 Presup.	% Cumpl.
EBT	8.361.967	10.900.677	76,7%
Ajustes del resultado	2.951.996	1.299.695	227,1%
Cambios en el capital corriente	(1.887.627)	(2.950.234)	64,0%
Otros flujos de efectivo de las act.explotacion	(1.752.372)	(359.253)	487,8%
Cash Flow Operativo	7.673.965	8.890.885	86,3%
<i>% sobre Ventas</i>	<i>10,9%</i>	<i>11,4%</i>	<i>5,2%</i>
CAPEX (Inversiones)	-1.174.474	-811.695	144,7%
Cobros por desinversiones	-110	0	n.a.
Cash Flow Actividades de Inversión	-1.174.584	-811.695	144,7%
<i>% sobre Ventas</i>	<i>-1,7%</i>	<i>-1,0%</i>	<i>-37,2%</i>
FREE CASH FLOW	6.499.381	8.079.190	80,4%
<i>% sobre Ventas</i>	<i>9,2%</i>	<i>10,4%</i>	<i>12,9%</i>
Cobros y pagos por instrum.patrimonio	-23.510	0	n.a.
Cobros y pagos por instrum.pasivo financiero	4.483	202.834	2,2%
Pagos por dividendos y remuner. en otros inst.	-2.269.801	(2.063.456)	110,0%
Cash Flow Actividades de Financiación	-2.288.828	-1.860.621	123,0%
Resultados Extraordinarios	0	0	-
Cash Flow Otras Actividades	0	0	-
INCREMENTO / (DISMINUCION) NETA DE EFECTIVO	4.210.553	6.218.569	67,7%
Caja Inicial	16.542.588	22.272.292	74,3%
Caja Final	20.753.141	28.490.860	72,8%

El Plan de Negocio estimaba flujos positivos tanto para 2018 como para 2019, basados por un lado, en beneficios previstos y por otro, en la mejoría proyectada para el periodo medio de maduración.

En 2019, la posición financiera neta del Grupo se ha incrementado con respecto a 2018 aunque no se ha alcanzado el nivel presupuestado. Esto se puede explicar principalmente por el cumplimiento de un 76,7% del EBT que se refleja directamente en el resultado operativo del grupo, debido a las razones comentadas anteriormente.

Por todo lo anterior, la ejecución del Plan de Negocio durante 2019 no ha alcanzado los objetivos planificados inicialmente. El Plan de Negocio era muy ambicioso tanto en el incremento de negocio, como en la mejora de la rentabilidad y en la generación de caja en un entorno económico determinado. Finalmente los objetivos no se han podido conseguir por los factores

que se han ido explicando en el presente informe y el entorno en el que ha desarrollado su actividad, también ha influido en ello.

Dicho esto, la Compañía cree que el desempeño, sin llegar a los objetivos planificados, ha sido satisfactorio y sigue haciendo foco en aquellas características propias del proyecto que han permitido que Altia sea una empresa referente en el sector a nivel nacional por su cercanía al cliente, por su orientación a resultados y por su óptima gestión.

Informe sobre estructura

y sistema de control interno

Informe sobre la estructura organizativa y el sistema de control interno de la Compañía

para el cumplimiento de las obligaciones de información que establece el Mercado

Informe sobre la Estructura Organizativa y el Sistema de Control Interno de la Compañía para el cumplimiento de las obligaciones de información que establece el Mercado

ÍNDICE

1 Estructura organizativa	4
A) CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN	5
B) COMISIÓN DE AUDITORÍA.....	6
C) COMITÉ DE DIRECCIÓN.....	7
D) DEPARTAMENTO ECONÓMICO-FINANCIERO.....	8
E) UNIDAD DE CUMPLIMIENTO NORMATIVO.....	9
F) ASESORES EXTERNOS.	10
G) INCORPORACIÓN DEL GRUPO NOESIS A LA ESTRUCTURA.	12
Consejo de Administración de Noesis Global SGPS, S.A. y de Noesis Portugal, S.A.	12
2 Reglamentos internos de Altia	14
REGLAMENTO DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS.....	14
REGLAMENTO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.	14
REGLAMENTO INTERNO DE CONDUCTA EN MATERIAS RELATIVAS A LOS MERCADOS DE VALORES. ...	14
3 Modelo de procesos del sistema de gestión de Altia	15
4 Funcionamiento del Consejo de Administración de Altia	17
5 Funcionamiento del Comité de Dirección de Altia	19
6 Medios humanos y materiales de los que dispone el Consejo de Altia	19
Medios adicionales de los que dispone el Consejo de Administración.	21

Informe sobre la Estructura Organizativa y el Sistema de Control Interno de la Compañía para el cumplimiento de las obligaciones de información que establece el Mercado

El presente informe tiene como objetivo describir la estructura organizativa y el sistema de control interno de la Compañía para asegurar el cumplimiento de las obligaciones que la Sociedad tiene como Emisor en el Mercado Alternativo Bursátil (en adelante, MAB). De manera adicional pero separada, este informe se presenta junto con las cuentas anuales auditadas de 2019 y el correspondiente informe de gestión, según lo previsto por la Circular del MAB 6/2018 en su Punto Segundo, 1. Información Periódica, b Información Anual.

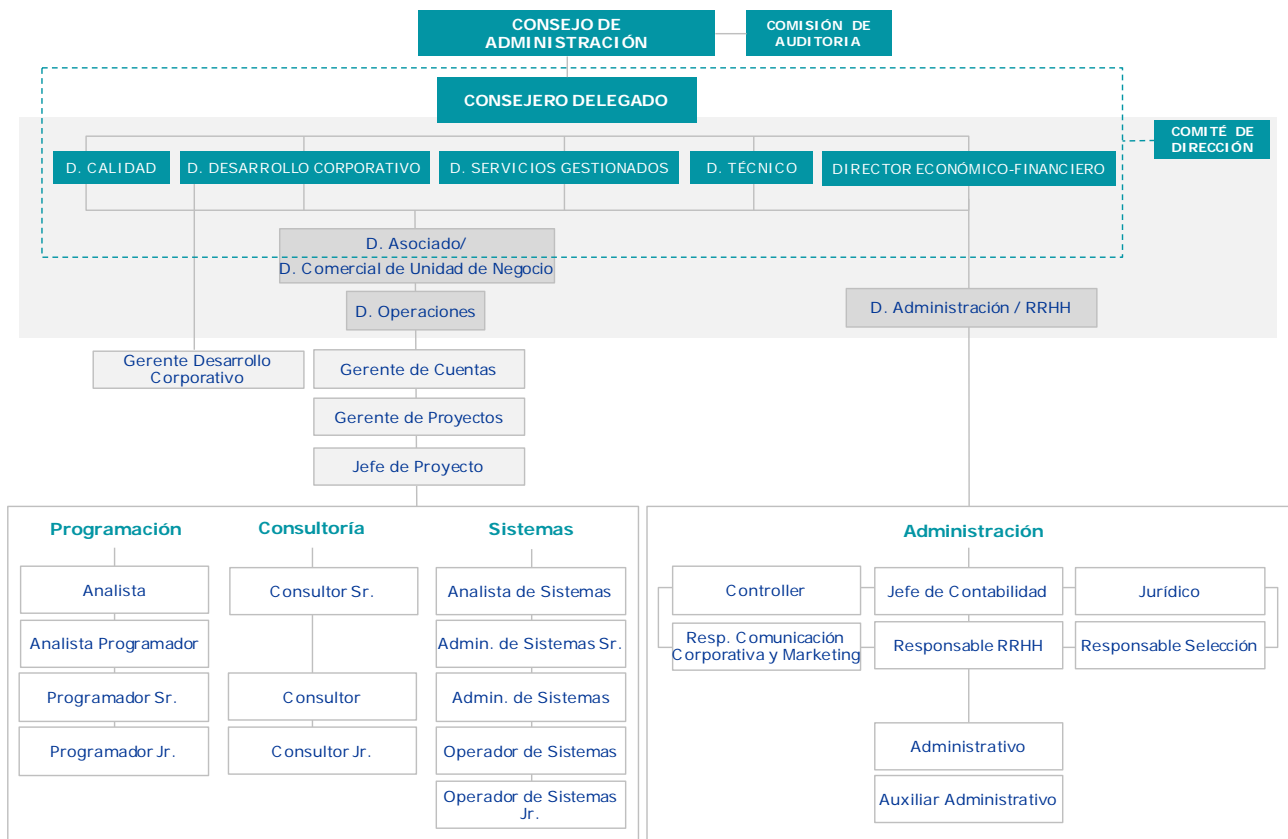
1 Estructura organizativa

El gobierno y la administración de la Sociedad están encomendados a la Junta General de Accionistas y al Consejo de Administración. Al estar obligada a ello por ser una Entidad de Interés Público, en el seno del Consejo de Administración de la Sociedad existe una Comisión de Auditoría.

Cada uno de estos órganos tiene las competencias que se indican en los Estatutos de la Sociedad y en las disposiciones legales y reglamentarias que le son de aplicación como sociedad mercantil.

Por su parte, el Consejo de Administración cuenta para el ejercicio de sus funciones con el apoyo del Comité de Dirección, el Departamento Económico-Financiero y Asesores Externos.

La Compañía se estructura funcionalmente según el siguiente organigrama:



A) CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

El Consejo de Administración tiene todas las facultades de representación, gobierno, dirección y administración de la Sociedad y de los negocios e intereses sociales, en todo cuanto no esté especialmente reservado por las Leyes y por los Estatutos Sociales a la Junta General de Accionistas.

Entre las principales funciones del Consejo de Administración, están:

- ▮ Determinación de las políticas y estrategias generales de la Sociedad.
- ▮ Formulación de Cuentas Anuales, elaboración del Informe de Gestión y propuesta de aplicación del resultado.
- ▮ Designación de cargos internos.
- ▮ Convocatoria, asistencia y elaboración del Orden del Día de las Juntas Generales de Accionistas.
- ▮ Autorización para la creación de comisiones con fines consultivos, organizativos o funcionales específicos.

Actualmente el Consejo de Administración está constituido por diez consejeros, tres de ellos mujeres:

- ▮ **Constantino Fernández Pico**. Presidente del Consejo. Con cargo ejecutivo (Consejero Delegado).
- ▮ **Adela Pérez Verdugo**. Vicepresidenta. Con cargo ejecutivo (Directora de Calidad).
- ▮ **Manuel Gómez-Reino Cachafeiro**. Secretario del Consejo. Con determinadas funciones ejecutivas.
- ▮ **Teresa Mariño Garrido**. Independiente y sin funciones ejecutivas.
- ▮ **Luis María Huete Gómez**. Independiente y sin funciones ejecutivas.
- ▮ **Carlos Bercedo Toledo**. Dominical, representante de vehículos inversores de Ram Bhavnani. Sin funciones ejecutivas.
- ▮ **Ignacio Cabanas López**. Vicesecretario. Con cargo ejecutivo (Director Económico-Financiero).
- ▮ **Josefina Fernández Álvarez**. Con cargo ejecutivo (Directora Operaciones oficina Santiago).
- ▮ **Fidel Carrasco Hidalgo**. Con cargo ejecutivo (Director de Desarrollo Corporativo).
- ▮ **Ramón Costa Piñeiro**. Con cargo ejecutivo (Director de Servicios Gestionados).

Teresa Mariño, Luis Huete y Carlos Bercedo, como consejeros externos, independientes los dos primeros y en el último caso como dominical, velan por los intereses de los accionistas minoritarios.

Todos los Consejeros ejecutivos son personas clave en la organización en sus respectivas áreas. Los externos cuentan con conocimientos y experiencia en gestión, asesoramiento y mercados y complementan adecuadamente a los ejecutivos.

B) COMISIÓN DE AUDITORÍA.

Integrada dentro del Consejo de Administración, está formada única y exclusivamente por consejeros no ejecutivos, con mayoría de independientes, tal y como exige el artículo 529 quaterdecies.1 de la Ley de Sociedades de Capital:

Presidenta: Teresa Mariño Garrido.

Vocal: Luis María Huete Gómez.

Vocal: Carlos Bercedo Toledo.

El Secretario de la Comisión de Auditoría, no miembro de la misma y, por tanto, sin derecho de voto, es Manuel Gómez-Reino Cachafeiro, Secretario e integrante del Consejo de Administración.

Las competencias de la Comisión de Auditoría están reguladas por el artículo 529 quaterdecies de la Ley de Sociedades de Capital y por el artículo 21 del Reglamento del Consejo, que se resumen del siguiente modo:

- ▮ **Auditoría Interna.** Definir el sistema de auditoría interna, aprobar el plan anual de trabajo, supervisar los sistemas internos de auditoría, velar por la independencia y eficacia de esta función y hacer un seguimiento de la misma.
- ▮ **Sistema de Control Interno y Gestión de Riesgos.** Identificar los diferentes riesgos que afectan al negocio, así como los sistemas de información y control interno que gestionarán esos riesgos, determinar el nivel de riesgo aceptable, señalar las medidas previstas para mitigar el impacto de esos riesgos y supervisar el SCIIF y las acciones relacionadas con el Cumplimiento Normativo.
- ▮ **Auditoría Externa.** Analizar con los auditores externos las debilidades significativas del sistema de control interno, realizar el informe sobre independencia del auditor de cuentas y proponer el nombramiento de auditores al Consejo de Administración.
- ▮ **Proceso de elaboración de la información financiera.** Supervisar el proceso de elaboración y presentación de la información financiera, revisar las cuentas de la Sociedad y la correcta aplicación de los principios contables generalmente aceptados, asegurar que todos los estados financieros se elaboran con los mismos criterios contables y que se elaboran tanto cuentas individuales como consolidadas.
- ▮ **Otras competencias.** Informar a la Junta General de cuantas cuestiones se planteen sobre aquellas materias responsabilidad de la Comisión, informar de transacciones que puedan suponer conflicto de interés, informar de operaciones vinculadas y asesorar al Consejo de Administración sobre todas aquellas operaciones societarias que se planteen.

Se encuentran adscritas a la Comisión de Auditoría la función de Auditoría Interna, la Unidad de Cumplimiento Normativo (UCN) y la recientemente creada Unidad de Riesgos Globales (URG). Estas dos últimas Unidades cuentan entre sus miembros con una persona del equipo de Relaciones con Inversores y Mercados.

C) COMITÉ DE DIRECCIÓN.

El 18 de abril de 2017 se constituyó formalmente un Comité de Dirección con las personas elegidas para tal función por el Consejo de Administración. Las funciones principales del presente Comité son las siguientes:

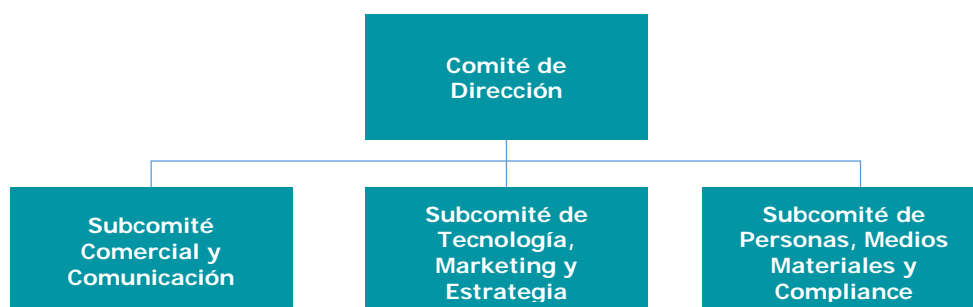
- ▮ Aseguramiento de la ejecución del Plan Estratégico en vigor.
- ▮ Gestión y seguimiento de la operativa del Grupo Empresarial.
- ▮ Coordinación y puesta en marcha de nuevas propuestas relacionadas con la estrategia y operativa del Grupo.

La composición del Comité de Dirección es la siguiente:

- ▮ Constantino Fernández Pico: Consejero Delegado.
- ▮ Adela Pérez Verdugo: Directora de Calidad.
- ▮ Fidel Carrasco Hidalgo: Director de Desarrollo Corporativo.
- ▮ Ramón Costa Piñeiro: Director de Servicios Gestionados.
- ▮ Jesús Criado Martínez: Director Técnico.
- ▮ Jesús Deza Alcalde: Director Asociado Oficina Vitoria.
- ▮ Alberto Loureiro Lagunas: Director Asociado Oficina Madrid.
- ▮ Adolfo Román Miralles: Director Asociado Oficina Vigo.
- ▮ Ignacio Cabanas López: Director Económico Financiero.

Todas las personas que componen el Comité de Dirección son personas totalmente comprometidas con la Compañía y tienen experiencia y competencias suficientes para desarrollar sus funciones.

A partir del Comité de Dirección, se han creado 3 Subcomités, distribuidos por áreas de trabajo. Cada Subcomité está integrado por un Responsable del mismo, que a su vez es integrante del Comité de Dirección, y una serie de personas con responsabilidades y competencias diversas dentro de la organización:



Tanto estos grupos de trabajo como el Comité de Dirección son dinámicos por lo que, son susceptibles de variaciones en su composición. Los Subcomités se reúnen y organizan según establecen sus integrantes y son los encargados de presentar propuestas al Comité de Dirección. Actualmente se reúnen aproximadamente una vez al mes.

Cinco personas del Comité de Dirección, asistidos por la Controller del Grupo, constituyen el “Comité de Operaciones”, que analiza, y en su caso aprueba, semanalmente o siempre que surja una necesidad concreta y urgente, oportunidades de negocio que por su tamaño, por tener un margen inferior al que habitualmente maneja la organización o por llevarse a cabo en Consorcio o Unión Temporal de Empresas con la responsabilidad compartida que ello conlleva, la Compañía considera que pueda existir un nivel de riesgo superior al habitual. Aquellas oportunidades de negocio que no pasan por este Comité, son validadas técnica y financieramente según el procedimiento interno existente a tal efecto.

D) DEPARTAMENTO ECONÓMICO-FINANCIERO.

Este Departamento, constituido por profesionales con alta cualificación, es el encargado de:

- a) Elaborar los estados y la información financiera de la Compañía para su posterior formulación por el Consejo de Administración antes de su difusión al mercado y sometimiento a la Junta General de Accionistas.
- b) Diseñar y proponer al Consejo de Administración para su aprobación los Planes de Negocio periódicos que traducen numéricamente la estrategia y sus proyecciones económico-financieras.
- c) Elaborar los informes que usan el Consejo de Administración, el Consejero Delegado y el Comité de Dirección para el seguimiento y evaluación del desempeño de la Sociedad, así como para la toma de decisiones estratégicas y operativas.
- d) En coordinación con el Departamento de Desarrollo Corporativo, realizar los análisis de inversión y preparar los casos financieros de las posibles adquisiciones de empresas, activos y/o negocios que se puedan plantear al Consejo de Administración.
- e) Seguimiento de ejecución del Plan de Negocio, elaboración del presupuesto de Tesorería y demás funciones operativas necesarias para la correcta ejecución de la planificación aprobada por el Consejo de Administración.

Dentro de este Departamento, hay que señalar la figura del Controller, que es el profesional encargado de hacer un seguimiento de la ejecución de los diversos proyectos que lleva a cabo la Sociedad, asegurando que éstos se lleven a cabo según la planificación inicial aprobada por la Dirección Técnica y Financiera. Está en permanente contacto con todas las áreas de la Compañía para tener información veraz de la ejecución de los proyectos, permitiendo replanificaciones tanto positivas como negativas en aquellos casos en los que esté debidamente justificada la desviación.

Por último, el Director Financiero, máximo responsable de este Departamento, al tiempo que presenta al Consejo de Administración y, cuando proceda, al Comité de Dirección, los cierres y seguimientos periódicos del desempeño de la Sociedad, identifica posibles desviaciones sobre los Planes de Negocio y propone y, en su caso, ejecuta medidas correctoras para que la Compañía cumpla con las previsiones económicas presentadas en dichos Planes. Tiene dependencia orgánica del Consejero Delegado y dependencia funcional de la Comisión de Auditoría, realizando las labores de apoyo a la auditoría y gestionando la relación diaria para el control y supervisión del sistema de control interno de la información financiera.

E) UNIDAD DE CUMPLIMIENTO NORMATIVO.

La Unidad de Cumplimiento Normativo (UCN), dependiente de la Comisión de Auditoría, es el órgano de la Sociedad responsable de velar de forma proactiva por el cumplimiento normativo, para lo cual tiene atribuidas amplias competencias e independencia de actuación.

Entre las responsabilidades de la Unidad de Cumplimiento Normativo se incluyen las siguientes:

- La identificación de riesgos, su evaluación, priorización y definición de medidas preventivas/controles de mitigación.
- Difundir, vigilar, promover y evaluar el sistema de cumplimiento normativo.
- Participar en la elaboración del Plan Anual de Auditoría interna en materia de cumplimiento normativo.
- Realizar el seguimiento, control, difusión y evaluación del código Ético y el Canal Ético.
- Participar en la identificación de las necesidades y expectativas de los Grupos de Interés y en la comunicación de lo relativo al cumplimiento normativo a esos Grupos de Interés mediante la Memoria de Sostenibilidad.

F) UNIDAD DE RIESGOS GLOBALES

El Consejo de Administración ha puesto en marcha en el año 2019 un Sistema de Gestión de Riesgos Globales que comprende las estrategias, políticas, procesos y procedimientos de información necesarios para identificar, medir, vigilar, gestionar, controlar y notificar de forma continua de los eventuales riesgos globales a los que esté o pueda estar expuesta Altia.

La gestión de riesgos globales es ejercida por la Unidad de Riesgos Globales (URG), dependiente de la Comisión de Auditoría, y formada por representantes de los equipos de dirección de las líneas estratégica, financiera, técnica y de negocio de Altia.

Las responsabilidades de la Unidad de Riesgos Globales incluyen, entre otras, las siguientes:

- Velar por el buen funcionamiento del Sistema de gestión de riesgos y, en particular, de la identificación, cuantificación y gestión de los riesgos más importantes que afecten a la Sociedad.
- Reevaluar los riesgos corporativos con periodicidad anual.
- Monitorizar de manera periódica los principales riesgos identificados.
- Preparar reportes de riesgos para la Comisión de Auditoría.

G) ASESORES EXTERNOS.

Los siguientes asesores externos colaboran con la Compañía en el cumplimiento de sus obligaciones legales y contables, con especial atención a las impuestas por el mercado:

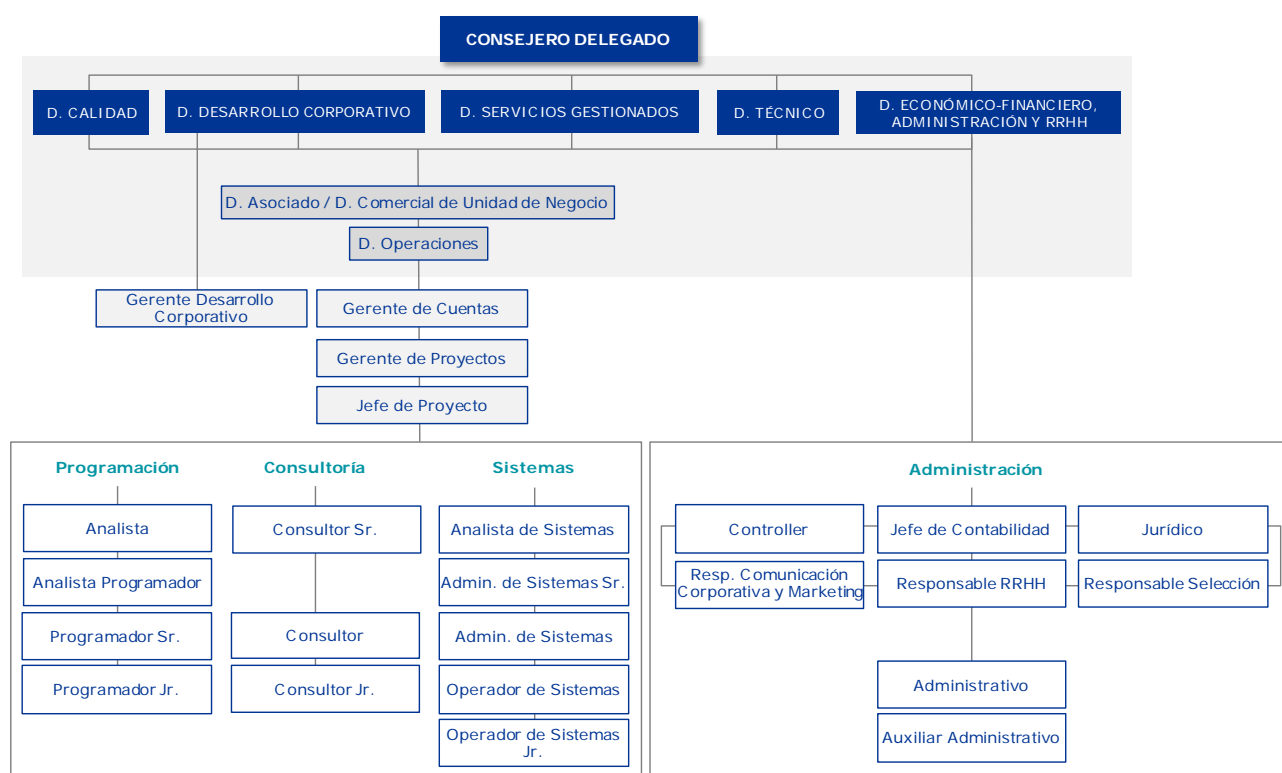
- ▮ **Asesor Registrado:** Solventis A.V. S.A. El Asesor Registrado es un profesional o firma especializada que valora la idoneidad de las empresas para incorporarse al MAB y, una vez incorporadas, acompañan y asisten a las mismas durante su permanencia en el mercado. Solventis A.V. S.A. es Asesor Registrado de la Compañía desde el 24 de noviembre de 2011. Sus funciones y obligaciones vienen recogidas en la Circular 16/2016 del MAB de 26 de julio de 2016.
- ▮ **Auditor Externo:** Deloitte, S.L. La Auditoría Externa es una función desarrollada por parte de un profesional independiente (sin dependencia jerárquica ni económica de la Dirección de la Compañía) y suficientemente cualificado, que examina periódicamente la gestión económica de la entidad a fin de comprobar si se ajusta a lo establecido por la ley. Deloitte, S.L. está nombrado como auditor externo del Grupo de Sociedades en el que se integra Altia, por un período de tiempo inicial de tres años, es decir, para los ejercicios 2018, 2019 y 2020. Su trabajo consiste en auditar cuentas anuales y elaborar el correspondiente Informe de Auditoría, así como hacer una revisión limitada de los estados intermedios del cierre semestral de 30 de junio. Está en permanente contacto con la Comisión de Auditoría y el Departamento Financiero.
- ▮ **Función de auditoría interna:** KPMG Asesores, S.L. La Auditoría Interna es una actividad dependiente económicamente y objetiva de la Sociedad que supervisa los sistemas que utiliza la misma, con la finalidad de mejorar la operativa de la organización. La Sociedad ha decidido, de momento, externalizar esta función, para lo cual ha contratado los servicios de KPMG. Con varios años de recorrido (inició su actividad a finales de 2016), KPMG ha aportado toda su experiencia en la puesta en marcha de esta función. Uno de los objetivos fundamentales de esta función está siendo revisar y proponer mejoras sobre el Sistema Control Interno de la Información Financiera (en adelante SCIIF) que la Compañía implantó durante 2016, así como sobre el Sistema de Cumplimiento Normativo

y el Sistema de Gestión de Riesgos Globales. La función de Auditoría Interna depende orgánicamente de la Comisión de Auditoría.

- ▶ **Asesoría Laboral:** JL Prado Asesoría Empresarial S.L. La Compañía tiene externalizada la gestión de nóminas y seguros sociales, las comunicaciones a la Seguridad Social (variaciones, altas, bajas...) y la elaboración de contratos laborales, finiquitos etc... JL Prado lleva colaborando con la Compañía más de 15 años.
- ▶ **Abogados:** La Sociedad tiene acuerdos de colaboración regular con distintos despachos de abogados dependiendo de la naturaleza jurídica de la materia:
 - **Ámbito mercantil y fiscal:** Manuel Gómez-Reino.
 - **Ámbito laboral:** Torcuato Labella y Gil Tejedor & Asociados.

Adicionalmente, se cuenta con un panel de distintos profesionales y firmas en el ámbito fiscal, mercantil y laboral, para resolver cuestiones concretas sobre las que la Sociedad necesite asesoramiento.

Por otro lado, la Compañía se estructura según el siguiente organigrama de puestos:



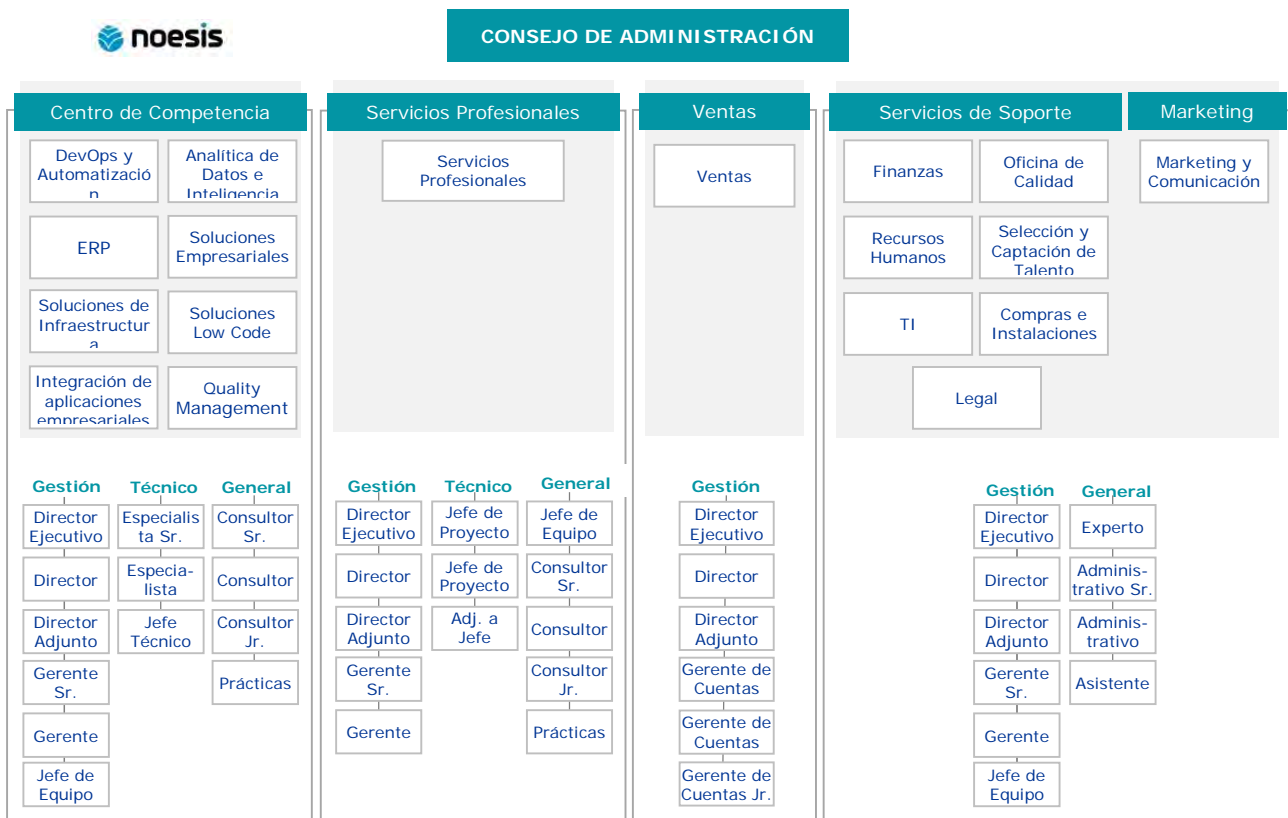
Este organigrama está publicado en el documento 'Políticas Generales', identificado como Instrucción Técnica IT_24_05 dentro del Proceso 'P24- Política y Gestión de la Compañía' en el Mapa de Procesos del Sistema de Gestión de la Compañía. Las funciones y responsabilidades de cada uno de los puestos identificados están desglosados en el 'Plan de Carrera' documento

identificado en el Mapa de Procesos como Instrucción Técnica IT_04_06, dentro del Proceso 'P04- Gestión de RR.HH.'

INCORPORACIÓN DEL GRUPO NOESIS A LA ESTRUCTURA.

El 20 de enero de 2020 se formalizó la adquisición de la Sociedad portuguesa Noesis Global SGPS, S.A. y sus filiales (en adelante en conjunto, Noesis), lo que supuso la constitución de un nuevo Consejo de Administración en esa sociedad y en su filial Noesis Portugal, S.A.

Noesis se estructura según el siguiente organigrama de departamentos y funciones:



Consejo de Administración de Noesis Global SGPS, S.A. y de Noesis Portugal, S.A.

Los Consejos de Administración de esas dos compañías tienen todas las facultades de representación, gobierno, dirección y administración de la Sociedad y de los negocios e intereses sociales, en todo cuanto no esté especialmente reservado por las Leyes y por los Estatutos Sociales a la Junta General de Accionistas.

Entre las principales funciones de esos Consejos de Administración de Noesis, según sus estatutos sociales, se encuentran:

- ✎ Elegir a su Presidente.
- ✎ Gestionar y representar a la Sociedad llevando a cabo todos los actos necesarios para la consecución de los fines sociales y, en particular:
 - a) Constituir, adquirir o mantener establecimientos;
 - b) Trasladar la sede social;
 - c) Confesar, renunciar o transaccionar en cualquier acción, así como acordar arbitrajes;
 - d) Nombrar representantes;
 - e) Asociarse o participar en otras empresas;
 - f) Negociar y firmar contratos de financiación;
 - g) Contactar o reclutar personal y fijar salarios;
 - h) Ajustar y liquidar cuentas con deudores y acreedores;
 - i) Realizar las demás funciones previstas en estos Estatutos y la ley.

Actualmente los dos Consejos de Administración están constituidos por siete consejeros, cuatro de ellos nombrados a instancias de Altia:

- ✎ [Constantino Fernández Pico](#). Presidente del Consejo.
- ✎ [Fidel Carrasco Hidalgo](#). Vicepresidente del Consejo.
- ✎ [Ignacio Cabanas López](#). Vocal con cargo ejecutivo en Altia.
- ✎ [Dolores Suárez Calvo](#). Vocal con cargo ejecutivo en Altia.
- ✎ [Eduardo Manuel de Jesus Vilaça](#). Vocal con cargo ejecutivo en Noesis.
- ✎ [Manuel Alexandre Fernandes Silva Rosa](#). Vocal con cargo ejecutivo en Noesis.
- ✎ [Nelson Ricardo dos Reis Tomas Pereira](#). Vocal con cargo ejecutivo en Noesis.

A todos los miembros de esos dos Consejos les resulta aplicable el Reglamento Interno de Conducta en materia de Mercado de Valores y también las obligaciones en materia de abuso de mercado previstas por el Reglamento de la Unión Europea nº 596/2014 sobre Abuso de Mercado. También le son aplicables la Ley española de Mercado de Valores para las personas con responsabilidades de dirección y, desde el momento en que tengan esa consideración, para los iniciados.

Inmediatamente después de producirse la adquisición de Noesis se ha iniciado un proyecto de integración que abarca todas las áreas funcionales y del cual podrá resultar no sólo un cambio en el organigrama de Noesis, sino también en el de Altia, tanto por lo que respecta a la

constitución de nuevos comités o departamentos, como en la composición de existentes actualmente.

2 Reglamentos internos de Altia

Dentro de su Sistema de Gestión, la Compañía tiene implantados los siguientes reglamentos y procedimientos relacionados:

REGLAMENTO DE LA JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS.

Este Reglamento es una transcripción literal de los artículos de los Estatutos de la Sociedad relativos a la Junta General de Accionistas y sus reglas de funcionamiento. Está publicado en la sección de Gobierno Corporativo de la página web de Altia (https://www.altia.es/documentos/reglamento_junta_general_de_accionistas.pdf).

REGLAMENTO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN.

Como parte del Gobierno Corporativo, este Reglamento determina los principios generales de actuación del Consejo, su estructura y organización, su funcionamiento y las normas de conducta de sus integrantes. La última modificación se aprobó por el Consejo de Administración el día 24 de mayo de 2017. Su objetivo es proporcionar una mayor transparencia en la gestión ante los accionistas y potenciales inversores sin perder la eficiencia en la toma de decisiones. Incluye disposiciones de la Ley de Sociedades de Capital y recomendaciones de Buen Gobierno Corporativo publicadas por la CNMV que, si bien son exigibles sólo a sociedades cotizadas en mercados secundarios oficiales, la Compañía adopta de manera voluntaria. Su ámbito de aplicación se circunscribe al Consejo de Administración de Altia y sus filiales. Está publicado en la sección de Gobierno Corporativo de la página web de Altia;

https://www.altia.es/documentos/Reglamento_del_Consejo_de_Administracion.pdf

REGLAMENTO INTERNO DE CONDUCTA EN MATERIAS RELATIVAS A LOS MERCADOS DE VALORES.

También parte del Gobierno Corporativo, este reglamento fue modificado en el Consejo de Administración del 22 de diciembre de 2016 para cumplir con lo dispuesto en el artículo 225.2 del Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley del Mercado de Valores. Establece las pautas de actuación de consejeros, directivos,

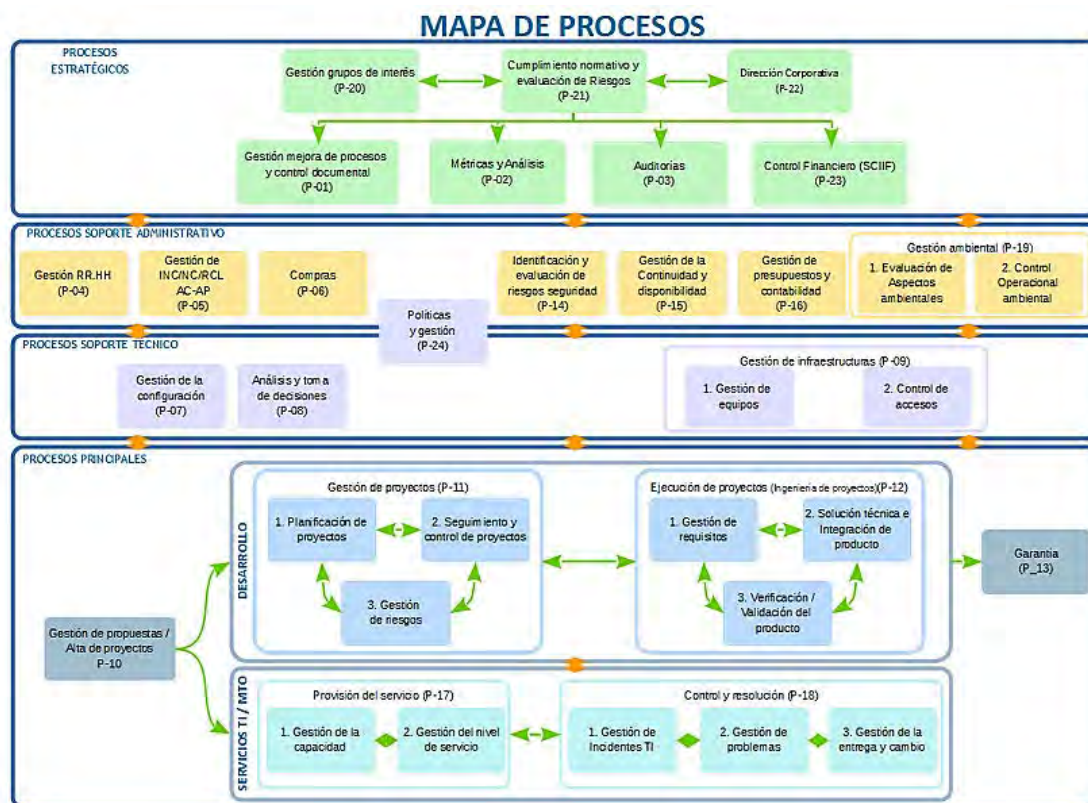
empleados que desarrollen actividades relacionadas con los mercados de valores o tengan acceso a información privilegiada, personal del Departamento Financiero, Asesores Externos y cualquier otra persona que el Secretario del Consejo de Administración considere que es necesario incluir en su ámbito de aplicación, tanto de Altia como de sociedades del Grupo, en relación a la vida cotizada de la Compañía. Sus principales objetivos son garantizar la transparencia y proteger a los inversionistas de la Sociedad. Está publicado en la sección de Gobierno Corporativo de la página web de Altia:

https://www.altia.es/documentos/Reglamento_interno_de_conducta.pdf

3 Modelo de procesos del sistema de gestión de Altia

El Modelo de Procesos es el conjunto de procesos implantados en la Compañía de manera estructurada e inspirados en las mejores prácticas de gestión, que persiguen la excelencia en el desarrollo de la actividad.

El mapa de procesos actual de Altia es el siguiente:



Se estructura en cuatro grupos:

- **Procesos Estratégicos.** Son los directamente relacionados con la estrategia, la dirección corporativa, cumplimiento normativo, gestión de riesgos globales y control financiero.
- **Procesos de Soporte Administrativo.** Son los relacionados con la actividad administrativa de la Compañía: compras, RRHH, gestión ambiental.
- **Procesos de Soporte Técnico.** Son los relacionados con la gestión de infraestructura y la configuración, análisis y toma de decisiones técnicas.
- **Procesos Principales.** Son aquellos que determinan la actividad principal de la Compañía: gestión y ejecución de proyectos, provisión del servicio, control y resolución de incidencias.

Este modelo aplica a toda la Compañía.

Dentro del Modelo de Procesos, a los efectos de este informe, cabe destacar los siguientes Procedimientos e Instrucciones Técnicas relacionadas con el Cumplimiento Normativo, el Control Financiero y el Aseguramiento de la Gestión:

- **Reglamento de la Unidad de Cumplimiento Normativo. IT_21_01.** Regula la actividad y competencias de este Órgano, encargado de la supervisión del Cumplimiento Normativo y dependiente de la Comisión de Auditoría.
- **Protocolo de Adopción de Decisiones Estratégicas. IT_21_02.** Dentro del Área de Cumplimiento Normativo se ha establecido un protocolo de toma de decisiones que atañe tanto a las decisiones críticas o de alto riesgo (en especial las inversiones y operaciones que el artículo 529 ter de la LSC denomina estratégicas), como a las relacionadas con el tratamiento de riesgos y las medidas preventivas del Plan Operativo de Cumplimiento Normativo. En ambos casos, es fundamental la intervención del Consejo de Administración como responsable último de la toma de decisiones. Asociado al Protocolo, existe un Formato F_21_05 para las 'Due Diligences' que se realicen en el análisis de las inversiones. De manera específica para materias de Cumplimiento Normativo, este protocolo completa el Reglamento del Consejo.
- **Código Ético. IT_21_03.** Recoge los compromisos del Grupo Altia con la ética empresarial en todos sus ámbitos de actuación. Aplica a todos los empleados del Grupo. Con fecha 6 de noviembre de 2017 se puso en funcionamiento el Canal Ético (<https://www.altia.es/es/canal-etico>) previsto en los artículos 36 y siguientes del Código Ético.
- **Instrucción Técnica sobre el cumplimiento de obligaciones en materia de mercado de valores. IT_21_07.** Documento específico dentro del Cumplimiento Normativo que describe de forma sistematizada la forma en la que la Sociedad cumple los requerimientos del MAB y de las normas del mercado de valores. Describe la relación con el Asesor Registrado, cómo se prepara, documenta y publica la información que requiere el mercado, cómo se cumplen las obligaciones en materia de abuso de mercado, así como la forma en la que se regula la relación con accionistas, inversores, analistas y medios de

comunicación. Se refiere específicamente al Consejo en lo referente a la lista de directivos y a las funciones del Consejo en relación con la información privilegiada y relevante. Se complementa con una serie de Instrucciones Técnicas y Formularios mencionados en su apartado 9 (IT_21_09 Obligaciones y Régimen Sancionador para iniciados en el mercado de valores e IT_21_10 Obligaciones y régimen sancionador en materia de mercado de valores para directivos).

- **Sistema de Control Interno de la Información Financiera (SCIIF).** Constituye el procedimiento P_23. El SCIIF se define como el conjunto de procesos que el Consejo de Administración, la Comisión de Auditoría, la Dirección y el personal involucrado en su implantación y mantenimiento, llevan a cabo para proporcionar una seguridad razonable sobre la información financiera que la Sociedad facilita al mercado. El procedimiento implantado tiene por objetivo mantener un sistema de control en todas las empresas del Grupo Altia que proporcione fiabilidad sobre la información que aprueba el Consejo de Administración y la Junta General de Accionistas. El SCIIF se implantó en la Compañía durante el mes de octubre de 2016 y, una vez realizado el análisis de la situación existente, la definición de los procesos contables con impacto significativo en los estados financieros, la determinación de sus riesgos concretos, el análisis de su impacto y la formulación del plan de acción inicial, su mantenimiento supone la reevaluación anual de los riesgos y el planteamiento de planes de acción para la mejora continua.
- **Políticas Generales. IT_24_05.** Es una guía que, dentro del procedimiento 'P24- Política y Gestión de la Compañía' incluye todas las normas e instrucciones referentes a cuestiones organizativas de la Compañía, excepto las relativas a las relaciones laborales con la Compañía que se documentan en la IT_04_10 Guía de Relaciones Laborales. Esta Instrucción estará permanentemente abierta a mejoras y actualizaciones y afecta a todos los empleados de Altia.
- **Política de Gestión de Riesgos Globales. IT_22_02.** Es una guía que, dentro del procedimiento 'P22- Gobierno y Dirección Corporativa' establece los principios básicos y el marco general de actuación para el control y la gestión de los riesgos globales de cualquier naturaleza a los que se enfrenta la Compañía. Esta Política de gestión de riesgos globales se desarrolla y complementa con aquellas otras políticas específicas, establecidas o que puedan establecerse, en relación con determinados riesgos, funciones corporativas o negocios de Altia.

4 Funcionamiento del Consejo de Administración de Altia

El funcionamiento del Consejo de Administración está regulado por el Reglamento del Consejo. Este reglamento se estructura en los siguientes apartados:

- \\ **Introducción:** se describe el objeto del Reglamento, su conocimiento, interpretación y difusión.
- \\ **Funciones del Consejo:** se describen las funciones generales y específicas, la representación y delegación de funciones y los principios generales de actuación.
- \\ **Composición del Consejo:** se describe tanto cualitativa como cuantitativamente la composición del Consejo y se identifica la presencia de Consejeros en el mismo por tipología.
- \\ **Nombramiento y cese de Consejeros:** nombramientos, ceses y duración del cargo.
- \\ **Funcionamiento del Consejo:** se describen los cargos del Consejo y su designación, sus funciones, la Comisión Ejecutiva (prevista como posibilidad, pero sin implantar), la Comisión de Auditoría y las reuniones del Consejo, su constitución y adopción de acuerdos.
- \\ **Obligaciones de los Consejeros:** en este apartado se describen obligaciones, deberes y derechos de información, deber de lealtad, situaciones de conflicto de interés y su resolución, vinculación de personas con los consejeros, uso de la información de la Sociedad y deber de secreto y responsabilidades de los Consejeros.
- \\ **Información y asesoramiento a los Consejeros.**
- \\ **Retribución de los Consejeros.**
- \\ **Información que el Consejo proporciona al mercado.**
- \\ **Disposiciones finales.**

Aunque la obligación según estipula el Reglamento es de al menos una reunión trimestral, el Consejo de Administración se reúne una media de seis veces al año, sin perjuicio de la existencia de tomas de acuerdos sin sesión. Tal y como obliga la normativa en vigor, se redacta un acta donde se incluye el orden del día, los acuerdos adoptados, los temas tratados y se adjunta toda la documentación que los Consejeros aportan a estas reuniones y que se considera que debe constar. Los acuerdos sin sesión también se documentan en las correspondientes actas.

Igualmente, todo el Consejo se ve afectado por el Reglamento Interno de Conducta en materia de Mercado de Valores y también por las obligaciones del MAB en materia de información en relación a los artículos 18 (Lista de Iniciados) y 19 (personas con responsabilidades de dirección) del Reglamento de la Unión Europea nº 596/2014 sobre Abuso de Mercado.

De manera específica para materias de Cumplimiento Normativo, el Protocolo de Adopción de Decisiones Estratégicas (IT_21_02) contempla la intervención y funciones del Consejo de Administración.

El artículo 21 del Reglamento del Consejo contiene la regulación de la Comisión de Auditoría y sus reglas de funcionamiento. El servicio contratado con KPMG, además de la puesta en marcha

de la función de Auditoría Interna, incluye apoyo en el desarrollo de la actividad de la Comisión en el cumplimiento de sus funciones legales (ver apartado B del punto 1 de este Informe).

5 Funcionamiento del Comité de Dirección de Altia

El Comité de Dirección se reúne una vez al mes y en él se tratan principalmente asuntos operativos y de negocio. Está integrado por directores de unidades de negocio y delegaciones, así como aquellos responsables de áreas transversales de la Compañía (Desarrollo de Negocio, Servicios Gestionados, Dirección Técnica, Dirección de Calidad y Dirección Financiera).

Tanto el Comité de Dirección como los tres subcomités que dependen de él, son dinámicos por lo que, están sujetos a posibles variaciones. Los Subcomités se reúnen y se organizan según establecen sus integrantes y son los encargados de presentar propuestas al Comité de Dirección.

Es el órgano de máxima responsabilidad en el plano operativo. Las funciones de sus integrantes están descritas en el Plan de Carrera de la Compañía. El Comité de Dirección se reúne una vez al mes.

El Comité de Dirección está sometido al Reglamento Interno de Conducta en materia de Mercado de Valores, a la IT_24_05 Políticas Generales y a la IT_04_10 Guía de Relaciones Laborales, así como a las obligaciones derivadas del artículo 18 del Reglamento de la Unión Europea sobre Abuso de Mercado.

6 Medios humanos y materiales de los que dispone el Consejo de Altia

El Consejo de Administración es el máximo órgano rector de la Sociedad y entre sus funciones está la de asegurar que la información que genera la Compañía es veraz, fiable y eficaz y que muestra una imagen fiel de la situación real en la que se encuentra la misma. También es el responsable de que la Sociedad cumpla con las obligaciones relativas a la cotización en el Mercado Alternativo Bursátil.

El Consejo lleva a cabo estas funciones principalmente a través del acceso, directo o indirecto, a los siguientes mecanismos y órganos y asesores especializados:

▾ **Sistemas de Información.** Conjunto de aplicaciones y software que utiliza la Compañía para generar su información económica, financiera, operativa y de negocio. Los Sistemas de Información que posee la Compañía son los siguientes:

- **Pitágoras:** registro de oportunidades comerciales.
- **Intranet:** gestión de RRHH, calidad, así como el control y seguimiento de los proyectos.
- **SAP:** gestión de la contabilidad.
- **Caseware:** software de consolidación contable.
- **Icaro Project:** gestión del alta de proyectos.
- **Icaro Admin:** gestión de contactos, empresas y garantías (avales).
- **Dédalo:** herramienta corporativa de gestión operativa.

Asimismo, la Compañía utiliza sistemas propios de los reguladores (MAB y CNMV) para el cumplimiento de sus obligaciones en materia de mercado de valores y cuenta con personal familiarizado con esos sistemas.

- **Sistema de Gestión, con su correspondiente Mapa de Procesos.** Conjunto de procedimientos implantados que determinan la forma en la que la Compañía afronta su actividad cotidiana.
- **La Comisión de Auditoría.** Es el órgano dentro del Consejo que se encarga, entre otras funciones, de supervisar todos los procedimientos y sistemas implantados para la elaboración de la información financiera, la Auditoría Interna, el Cumplimiento Normativo, la gestión de riesgos globales, y las relaciones con los reguladores del mercado. Es un órgano clave, tanto por las funciones legalmente previstas, como por la dimensión y el impulso que se le está dando en el Consejo, que es consciente de la relevancia que la Comisión de Auditoría debe tener en organizaciones socialmente responsables y eficientes. Bajo su dependencia, se encuentran la Unidad de Cumplimiento Normativo, la función de Auditoría Interna y la Unidad de Riesgos Globales.
- **Experiencia propia de los Consejeros en materia de mercado de valores.** El Secretario del Consejo y el Consejero con funciones ejecutivas financieras junto con el equipo interno encabezado por la Responsable de Relaciones con Inversores y Mercados, poseen una experiencia de más de diez años (desde el inicio del proceso de preparación de la salida de la Compañía al MAB) en cumplimiento de obligaciones en materia de mercado de valores. El Secretario ha tenido además formación específica e intervenciones profesionales anteriores en la materia.
- **Asesoramiento externo.** El Consejo de Administración ha contado en el pasado (por ejemplo en Due Diligences de operaciones societarias y en la implantación del SCIIF) y sigue contando en el presente (asesoramiento para el mantenimiento del SCIIF, para la función de Auditoría Interna, para el Cumplimiento Normativo y para la implantación del Sistema de gestión de riesgos globales) con asesoramiento especializado en materias

concretas en las que se considera que no se disponía o no se dispone de un conocimiento suficiente o que debían o deben contrastarse con un experto.

El recurso de asesoramiento externo está expresamente contemplado en el artículo 31 del Reglamento del Consejo, cuyo tenor en el siguiente:

“Artículo 31.- Asesoramiento y actualización de conocimientos.

La Sociedad ofrecerá a los Consejeros el asesoramiento preciso para el cumplimiento de sus funciones incluido, si así lo exigieran las circunstancias, asesoramiento externo con cargo a la Sociedad. El Secretario del Consejo canalizará las solicitudes y propondrá el asesoramiento cuando la materia y las circunstancias lo hagan preciso.

Con independencia de los conocimientos que se exijan a los Consejeros para el ejercicio de sus funciones, la Sociedad ofrecerá también a los Consejeros programas de actualización de conocimientos cuando las circunstancias lo aconsejen”.

Por otra parte, el Protocolo de Adopción de Decisiones Estratégicas (IT_21_02) aunque prevé como regla general que la Unidad de Cumplimiento Normativo del Grupo Altia coordine un equipo multidisciplinar interno para la realización de ‘Due Diligences’, contempla que, en los casos en los que sea necesario, se cuente con asesoramiento externo especializado.

Dentro del proyecto de integración de Noesis, citado en el Punto 1 anterior, se están analizando los sistemas de información y de gestión de Noesis conjuntamente con los de Altia. Del proyecto y para cada área, materia o departamento, puede resultar el mantenimiento de los sistemas actuales o la adopción de uno común, ya sea preexistente o nuevo. Asimismo, se estudia la integración de Noesis en el modelo de procesos y la aplicación, en su caso, de los procedimientos e instrucciones técnicas indicadas en el Punto 2 anterior.

Medios adicionales de los que dispone el Consejo de Administración.

El Consejo de Administración se reúne una media de 6 veces al año. En sus reuniones se tratan todos los temas relevantes en relación con la actividad de la Compañía: estratégicos, de negocio, económicos. Estos temas se comunican con la antelación prevista en la ley por el Secretario del Consejo a través del Orden del Día del Consejo.

En todas sus reuniones presenciales, el departamento económico-financiero prepara un dossier con los principales datos económicos y financieros (estructura del grupo, previsiones de facturación, ingresos, Ebitda, Beneficio Neto, endeudamiento, tesorería, PyG previsional, cotizaciones y comparativas), para que el Consejo disponga de un correcto análisis del estado de la Sociedad y así poder evaluar la situación patrimonial de la Compañía y tomar las decisiones que procedan. Asimismo, en todas las reuniones presenciales el Secretario del Consejo informa de las cuestiones relevantes en materia de Gobierno Corporativo en general y de mercado de valores en particular.

Por otro lado, el Consejo de Administración es informado en cada reunión por la Comisión de Auditoría de todas aquellas cuestiones legalmente previstas o que se consideren relevantes en relación a los procesos de auditoría externa, la función de auditoría interna, la gestión de riesgos y la elaboración de la información financiera.

En la adopción de medidas estratégicas, en el sentido del artículo 529 bis de la LSC, se seguirá lo dispuesto en el Protocolo de Adopción de Decisiones Estratégicas (IT_21_02).

En conclusión, por todo lo expuesto en el presente informe, se puede afirmar que el Consejo de Administración de Altia dispone de medios suficientes para poder realizar todas sus funciones de una manera satisfactoria, y en especial, la elaboración y supervisión de la información financiera así como las comunicaciones de todo tipo que han de realizarse al mercado derivadas de la vida cotizada de la Sociedad.



Informe de auditoría

y Cuentas Anuales Individuales 2019

2019
Informe Anual



ALTIA CONSULTORES, S.A.

Informe de Auditoría

Cuentas Anuales e Informe de Gestión
correspondientes al ejercicio anual
terminado el 31 de diciembre de 2019

INFORME DE AUDITORÍA DE CUENTAS ANUALES EMITIDO POR UN AUDITOR INDEPENDIENTE

A los Accionistas de Altia Consultores, S.A.:

Informe sobre las cuentas anuales

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales de Altia Consultores, S.A. (*en adelante, "la Sociedad"*), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2019, la cuenta de pérdidas y ganancias, el estado de cambios en el patrimonio neto, el estado de flujos de efectivo y la memoria, correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha.

En nuestra opinión, las cuentas anuales adjuntas expresan, en todos los aspectos significativos, la imagen fiel del patrimonio y de la situación financiera de la Sociedad a 31 de diciembre de 2019, así como de sus resultados y flujos de efectivo correspondientes al ejercicio terminado en dicha fecha, de conformidad con el marco normativo de información financiera que resulta de aplicación (*que se identifica en la Nota 2.1 de la Memoria adjunta*) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

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

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

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas en el contexto de nuestra auditoría de las cuentas anuales en su conjunto, y en la formación de nuestra opinión sobre éstas, y no expresamos una opinión por separado sobre esas cuestiones.

Reconocimiento de ingresos en la obra en curso de ejecución

Descripción

Los ingresos de la Sociedad proceden, fundamentalmente, de la prestación de servicios relacionados con las tecnologías de la información. Estos servicios, generalmente, se prestan mediante la realización de proyectos que se ejecutan a lo largo de un determinado periodo de tiempo de forma que, tal y como se indica en la Nota 4.15 de la Memoria adjunta, los ingresos derivados de cada contrato se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias en función del grado de avance de cada proyecto. Por ello, al cierre del ejercicio, una parte relevante de los ingresos de la Sociedad y de las cuentas a cobrar corresponde a proyectos no finalizados (*"obra en curso"* o *"proyectos en curso de ejecución"*), véanse Notas 9 y 14.1 de la Memoria adjunta.

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

Por los motivos anteriormente descritos, hemos considerado el reconocimiento de ingresos en la obra en curso como una de las cuestiones clave de nuestra auditoría.

Procedimientos aplicados en la auditoría

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

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

Asimismo, hemos revisado que los desgloses de información incluidos en las Notas 9 y 14.1 de la Memoria de las cuentas anuales adjuntas en relación con esta cuestión resultan adecuados a los requeridos por la normativa contable aplicable.

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

Integración de saldos y transacciones procedentes de las UTEs en las que participa la Sociedad

Descripción

En el sector en el que opera la Sociedad es práctica habitual que la ejecución de contratos se realice a través de la participación con otras empresas en las denominadas Uniones Temporales de Empresas (*en adelante, "UTEs"*). Tal como se indica en las Notas 2.4 y 15 de la Memoria adjunta, la Sociedad participa al 31 de diciembre de 2019 en 37 UTEs, las cuales aportan, aproximadamente, el 10,2% del importe neto de la cifra de negocios del ejercicio 2019.

Debido al elevado número de UTEs en las que participa la Sociedad, al hecho de que parte de las mismas son gestionadas de forma externa a la Sociedad y que aportan una parte relevante de la cifra de negocios de la Sociedad, hemos considerado la integración de las UTEs en los estados financieros de la Sociedad como una cuestión clave de nuestra auditoría.

Procedimientos aplicados en la auditoría

Nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros, la comprobación de que en los estados financieros adjuntos se han integrado la totalidad de las UTEs en las que la Sociedad participa, la verificación de que los saldos y transacciones procedentes de las UTEs integrados en los estados financieros de la Sociedad se corresponden con los saldos y transacciones mantenidos en los registros contables separados de cada una de las respectivas UTEs y que éstos se han integrado únicamente en la proporción en la que la Sociedad participa en cada una de las mismas.

Asimismo, hemos realizado pruebas de auditoría específicas para validar la integridad de los saldos y transacciones de las UTEs integrados en los estados financieros de la Sociedad.

Finalmente, hemos revisado que los desgloses de información incluidos en las Notas 2.4 y 15 de la Memoria de las cuentas anuales adjuntas en relación con esta cuestión resultan adecuados a los requeridos por la normativa contable aplicable.

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

Otra información: Informe de gestión

La *Otra información* comprende exclusivamente el informe de gestión del ejercicio 2019, cuya formulación es responsabilidad de los Administradores de la Sociedad y no forma parte integrante de las cuentas anuales.

Nuestra opinión de auditoría sobre las cuentas anuales no cubre el informe de gestión. Nuestra responsabilidad sobre la información contenida en el informe de gestión se encuentra definida en la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, que establece dos niveles diferenciados sobre la misma:

- a) Un nivel específico que resulta de aplicación al estado de la información no financiera, que consiste en comprobar únicamente que la citada información se ha facilitado en el informe de gestión o, en su caso, que se ha incorporado en éste la referencia correspondiente al informe separado sobre la información no financiera en la forma prevista en la normativa y, en caso contrario, a informar sobre ello.
- b) Un nivel general aplicable al resto de la información incluida en el informe de gestión, que consiste en evaluar e informar sobre la concordancia de la citada información con las cuentas anuales, a partir del conocimiento de la Sociedad obtenido en la realización de la auditoría de las citadas cuentas y sin incluir información distinta de la obtenida como evidencia durante la misma, así como evaluar e informar de si el contenido y presentación de esta parte del informe de gestión son conformes a la normativa que resulta de aplicación. Si, basándonos en el trabajo que hemos realizado, concluimos que existen incorrecciones materiales, estamos obligados a informar de ello.

Sobre la base del trabajo realizado, según lo descrito anteriormente, hemos comprobado que el informe de gestión incluye una referencia relativa a que la información mencionada en el apartado a) anterior se presenta en el informe de gestión consolidado del Grupo Altia en el que la Sociedad se integra y que el resto de la información que contiene el informe de gestión concuerda con la de las cuentas anuales del ejercicio 2019 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los Administradores y de la Comisión de Auditoría en relación con las cuentas anuales

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

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

La Comisión de Auditoría es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales.

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

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

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

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

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

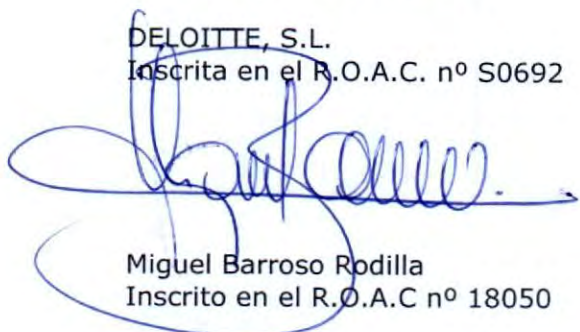
Informe Adicional para la Comisión de Auditoría

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro Informe Adicional para la Comisión de Auditoría de la Sociedad de fecha 6 de abril de 2020.

Periodo de contratación

La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 20 de diciembre de 2017 nos nombró como auditores de la Sociedad por un período de 3 años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017.

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



Miguel Barroso Rodilla
Inscrito en el R.O.A.C nº 18050

6 de abril de 2020



DELOITTE, S.L.

2020 Núm. 04/20/00357

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:
Informe de auditoría de cuentas sujeto
a la normativa de auditoría de cuentas
española o internacional

Anexo I de nuestro informe de auditoría

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

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

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

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

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

También proporcionamos a la Comisión de Auditoría de la Sociedad una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la Comisión de Auditoría de la Sociedad, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

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

ALTIA CONSULTORES, S.A.



BALANCES AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (NOTAS 1 A 4)

(Euros)

ACTIVO		31.12.19	31.12.18	PATRIMONIO NETO Y PASIVO		31.12.19	31.12.18
ACTIVO NO CORRIENTE:		11.274.869	10.456.651	PATRIMONIO NETO:		41.012.374	37.377.333
Inmovilizado intangible	Nota 5	33.725	71.120	FONDOS PROPIOS	Nota 10	41.026.132	37.462.813
Aplicaciones informáticas		33.725	71.120	Capital escriturado		137.564	137.564
Inmovilizado material-	Nota 6	4.475.302	3.798.625	Prima de emisión		2.533.100	2.533.100
Terrenos y construcciones		2.039.116	1.835.095	Reservas		33.967.081	29.707.243
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		2.436.186	1.960.757	Reservas legal y estatutarias		27.513	27.513
Inmovilizado en curso y anticipos		-	2.773	Otras reservas		32.552.490	28.643.025
Inversiones inmobiliarias	Nota 7	-	243.436	Reservas de capitalización		1.387.078	1.036.705
Terrenos		-	51.578	(Acciones y participaciones en patrimonio propias)		(26.440)	(2.930)
Construcciones		-	191.858	Resultado del ejercicio		5.859.246	6.325.909
Inversiones en empresas del Grupo y asociadas a largo plazo	Nota 8	3.498.082	3.105.205	(Dividendo a cuenta)		(1.444.419)	(1.238.073)
Instrumentos de patrimonio		3.197.323	2.903.996	Ajustes por cambios de valor		(13.758)	(85.480)
Créditos a empresas del grupo	Nota 16	300.759	201.209	Activos financieros disponibles para la venta	Nota 8	(13.758)	(60.571)
Inversiones financieras a largo plazo		3.190.649	3.158.633	Diferencias de conversión		-	(24.909)
Instrumentos de patrimonio	Nota 8	2.981.656	2.919.239				
Otros activos financieros		208.993	239.394				
Activos por impuesto diferido	Nota 13	77.111	79.632				
ACTIVO CORRIENTE:		41.134.764	37.551.657	PASIVO NO CORRIENTE:		311.437	325.384
Existencias		1.060.799	402.270	Pasivos por impuesto diferido	Nota 13	311.437	325.384
Comerciales		1.060.799	402.270	PASIVO CORRIENTE:		11.085.822	10.305.591
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar		20.518.870	21.657.450	Provisiones a corto plazo	Nota 11	-	-
Clientes por ventas y prestaciones de servicios	Nota 9	19.362.114	20.570.971	Deudas a corto plazo		195.752	70.949
Clientes, empresas del grupo y asociadas	Notas 9 y 16	110.159	298.513	Deudas con entidades de crédito		12.206	7.723
Deudores varios		50.009	39.371	Otros pasivos financieros		183.546	63.226
Personal		172	2.674	Deudas con empresas del Grupo y asociadas a corto plazo	Nota 16	1.064.055	911.328
Otros créditos con las Administraciones Públicas	Nota 13	996.416	745.921	Acreedores comerciales y otras cuentas a pagar		8.698.986	7.637.237
Inversiones en empresas del Grupo y asociadas a corto plazo	Notas 8 y 16	63.541	62.041	Proveedores		2.226.299	2.174.145
Créditos a empresas del grupo y asociadas a corto plazo		63.541	62.041	Proveedores, empresas del grupo y asociadas	Nota 16	259.478	263.310
Inversiones financieras a corto plazo		87.906	57.041	Acreedores varios		3.377.188	2.818.281
Otros activos financieros		87.906	57.041	Personal (remuneraciones pendientes de pago)		53.735	65.431
Periodificaciones a corto plazo		72.970	64.603	Pasivos por impuesto corriente	Nota 13	-	8.285
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes		19.330.678	15.308.252	Otras deudas con las Administraciones Públicas	Nota 13	2.782.286	2.307.785
Tesorería		19.330.678	15.308.252	Periodificaciones a corto plazo		1.127.029	1.686.077
TOTAL ACTIVO		52.409.633	48.008.308	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		52.409.633	48.008.308

Las Notas 1 a 19 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del balance al 31 de diciembre de 2019.



ALTIA CONSULTORES, S.A.

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y DE 2018 (NOTAS 1 A 4)
(Euros)

		31.12.19	31.12.18
OPERACIONES CONTINUADAS:			
Importe neto de la cifra de negocios	Nota 14	64.100.686	63.876.312
Ventas		2.947.425	3.572.817
Prestación de servicios		61.153.261	60.303.495
Aprovisionamientos	Nota 14	(18.658.275)	(23.105.900)
Consumo de mercaderías		(9.178.284)	(14.318.701)
Trabajos realizados por otras empresas		(9.479.991)	(8.787.199)
Otros ingresos de explotación		367.955	326.726
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		361.955	261.466
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		6.000	65.260
Gastos de personal	Nota 14	(32.712.329)	(28.006.997)
Sueldos, salarios y asimilados		(24.816.808)	(21.509.100)
Cargas sociales		(7.895.521)	(6.497.897)
Otros gastos de explotación		(4.714.573)	(4.019.687)
Servicios exteriores	Nota 14	(4.171.131)	(3.575.339)
Tributos		(53.337)	(55.279)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	Nota 9	(36.340)	(679)
Otros gastos de gestión corriente		(453.765)	(388.390)
Amortización del inmovilizado	Notas 5, 6 y 7	(660.400)	(668.084)
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	Notas 6	(86.217)	-
Otros resultados		85.598	(2.984)
RESULTADO DE EXPLOTACION		7.722.445	8.399.386
Ingresos financieros		4.820	3.263
De empresas del grupo	Nota 16	4.820	2.993
De valores negociables y otros instrumentos financieros		-	270
Gastos financieros		(43.572)	(25.558)
Por deudas con terceros		(43.572)	(25.558)
Diferencias de cambio		60	(5.633)
Deterioro y resultado por enajenación de instrumentos financieros		-	(77.178)
RESULTADO FINANCIERO		(38.692)	(105.106)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		7.683.753	8.294.280
Impuesto sobre beneficios	Nota 13	(1.824.507)	(1.968.371)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		5.859.246	6.325.909
OPERACIONES INTERRUMPIDAS:			
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas, neto de impuestos		-	-
RESULTADO DEL EJERCICIO		5.859.246	6.325.909

Las Notas 1 a 19 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019.



ALTIA CONSULTORES, S.A.

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y DE 2018 (NOTAS 1 A 4)

A) ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS

(Euros)

	31.12.19	31.12.18
RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (I)	5.859.246	6.325.909
Diferencias de conversión	24.909	(24.909)
Por valoración de instrumentos financieros (Nota 8)	62.417	(80.761)
Efecto impositivo (Nota 13)	(15.604)	20.190
TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO (II)	71.722	(85.480)
TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS (III)	-	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (I+II+III)	5.930.968	6.240.430

Las Notas 1 a 19 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019.

ALTIA CONSULTORES, S.A.



ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y DE 2018 (NOTAS 1 A 4)

B) ESTADOS TOTALES DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO

(Euros)

	Capital	Prima de Emisión	Reservas	(Acciones y Participaciones en Patrimonio Propias)	Resultado del Ejercicio	(Dividendo a Cuenta)	Ajustes por Cambios de Valor	TOTAL
SALDO A 1 DE ENERO DE 2018	137.564	2.533.100	25.854.400	(29.748)	5.912.392	(1.238.073)	(2.094)	33.167.541
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	6.325.909	-	(85.480)	6.240.429
Operaciones con socios o propietarios	-	-	4.136	26.818	(825.382)	(1.238.073)	-	(2.032.501)
Distribución de dividendos	-	-	-	-	(825.382)	(1.238.073)	-	(2.063.455)
Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	-	-	4.136	26.818	-	-	-	30.954
Reparto de resultado de 2017	-	-	3.848.937	-	(5.087.010)	1.238.073	-	-
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	(230)	-	-	-	2.094	1.864
SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2018	137.564	2.533.100	29.707.243	(2.930)	6.325.909	(1.238.073)	(85.480)	37.377.333
SALDO A 1 DE ENERO DE 2019	137.564	2.533.100	29.707.243	(2.930)	6.325.909	(1.238.073)	(85.480)	37.377.333
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	5.859.246	-	71.722	5.930.968
Operaciones con socios o propietarios	-	-	6.287	(23.510)	-	(1.444.419)	-	(1.461.642)
Distribución de dividendos (Nota 3)	-	-	-	-	-	(1.444.419)	-	(1.444.419)
Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	-	-	6.287	(23.510)	-	-	-	(17.223)
Reparto de resultado de 2018 (Nota 3)	-	-	4.262.454	-	(6.325.909)	1.238.073	-	(825.382)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	(8.903)	-	-	-	-	(8.903)
SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2019	137.564	2.533.100	33.967.081	(26.440)	5.859.246	(1.444.419)	(13.758)	41.012.374

Las Notas 1 a 19 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019.



ALTIA CONSULTORES, S.A.

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS

EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y DE 2018 (NOTAS 1 A 4)

(Euros)

	Notas	31.12.19	31.12.18
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (I):		7.653.915	4.092.885
Resultado del ejercicio antes de impuestos:		7.683.753	8.294.280
Ajustes al resultado		2.650.939	124.612
- Amortización del inmovilizado	Notas 5, 6 y 7	660.400	668.084
- Correcciones valorativas por deterioro	Nota 9	36.340	77.857
- Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado	Nota 6	86.217	-
- Variación de provisiones		-	53.950
- Ingresos financieros		(4.820)	(3.263)
- Gastos financieros		43.572	25.558
- Diferencias de cambio		-	5.633
- Otros ingresos y gastos		1.829.230	(703.207)
Cambios en el capital corriente		(937.117)	(1.909.760)
- Existencias		(658.528)	6.374
- Deudores y otras cuentas a cobrar		(1.434.444)	(1.422.867)
- Otros activos corrientes		30.401	161.518
- Acreedores y otras cuentas a pagar		1.125.454	(506.832)
- Otros pasivos corrientes		-	(147.953)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		(1.743.660)	(2.416.247)
- Pagos de intereses		(43.572)	(25.558)
- Cobros de intereses		3.770	270
- Cobros (Pagos) por impuesto sobre beneficios		(1.703.858)	(2.390.959)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (II):		(1.342.661)	(3.919.529)
Pagos por inversiones		(1.342.661)	(3.919.529)
- Empresas del grupo y asociadas	Nota 8	(310.165)	(200.000)
- Inmovilizado intangible	Nota 5	(20.286)	(14.431)
- Inmovilizado material	Nota 6	(1.012.210)	(669.141)
- Otros activos financieros		-	(3.035.957)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (III):		(2.288.828)	(2.048.799)
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	Nota 10	(23.510)	26.818
- Adquisición de instrumentos de patrimonio propio		(101.250)	(61.814)
- Enajenación de instrumentos de patrimonio propio		77.740	88.632
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		4.483	(12.162)
a) Emisión (+)		4.483	-
Deudas con entidades de crédito		4.483	-
b) Devolución y amortización de (-)		-	(12.162)
Deudas con entidades de crédito		-	(3.283)
Otras deudas (-)		-	(8.879)
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio		(2.269.801)	(2.063.455)
a) Dividendos	Nota 10	(2.269.801)	(2.063.455)
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (I+II+III):		4.022.426	(1.875.444)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		15.308.252	17.183.696
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		19.330.678	15.308.252

Las Notas 1 a 19 descritas en la Memoria adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo correspondiente al ejercicio anual finalizado el 31 de diciembre de 2019.



ALTIA CONSULTORES, S.A.

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado
el 31 de diciembre de 2019

1. Actividad de la empresa

Altia, en adelante, “la Sociedad”, se constituyó inicialmente como Sociedad Limitada el 17 de marzo de 1994, habiéndose transformado en Sociedad Anónima en el ejercicio 2010. Se encuentra registrada en el Registro Mercantil de La Coruña, en el Tomo 1451, folio 109, hoja C-10893, y su domicilio social se encuentra situado en calle Vulcano 3, Icaria III, 15172 Oleiros - A Coruña.

Altia es una compañía española independiente de consultoría y prestación de servicios perteneciente al sector de las Tecnologías de la Información y Comunicaciones (*en adelante, “TIC”*), que desarrolla proyectos para prácticamente la totalidad de los sectores: Administraciones Públicas, Industria, Servicios, Telecomunicaciones y Servicios Financieros. Altia tiene una orientación estratégica principalmente dirigida a grandes clientes, entendiendo como tales aquellos con un gasto elevado en Tecnologías de la Información o aquellos con un alto potencial de implantación de proyectos TIC; presta servicios avanzados en este sector y se preocupa porque las inversiones que realicen en este tipo de servicios sus clientes obtengan el retorno esperado y se traduzcan en beneficios tangibles. En este sentido, Altia desarrolla su actividad a nivel nacional a través de las oficinas que mantiene en las Comunidades Autónomas de Galicia, Madrid, Castilla-León, País Vasco, Castilla-La Mancha Valencia y Canarias, por medio de las Sociedades en las que participa en el capital, así como mediante la participación en determinadas Uniones Temporales de Empresas (véase Nota 15). Hasta el ejercicio 2018, Altia tenía un Establecimiento Permanente en Chile, cuyos estados financieros se incorporaban en los de la Sociedad. En el ejercicio 2019 este establecimiento se transformó en Agencia, figura típica del Derecho Societario chileno con sus propias obligaciones contables y fiscales, por lo que ha dejado de incorporarse en estas cuentas anuales, aunque sí lo hará en las consolidadas del Grupo.

El objeto social de Altia, de acuerdo con lo establecido en sus Estatutos Sociales, está compuesto por las siguientes actividades:

- Servicios de asesoramiento y consultoría en materia de planificación tecnológica, calidad, organización y sistemas de información, mejora, racionalización y cambio de la gestión, seguridad y protección de la información y gestión de contingencias y mantenimiento del negocio.
- Análisis, diseño, construcción, pruebas, integración, implantación y mantenimiento de sistemas de información en su más amplio sentido.
- Servicios de puesta en funcionamiento, seguimiento, explotación, gestión y control de equipos y sistemas informáticos y de infraestructuras telemáticas.
- Captura, grabación y gestión de datos por medios electrónicos, informáticos y telemáticos.
- Actividades de formación presencial, a distancia y on-line en materia de planificación y organización tecnológica, seguridad informática, metodologías, análisis, diseño y programación y productos y soluciones propias o de terceros, incluyendo la preparación y distribución del material didáctico relacionado con dichas actividades de formación.
- Gestión externa de todos o parte de los procesos informáticos de todo tipo de empresas e instituciones públicas y privadas.
- Suministro, implantación, integración y mantenimiento de soluciones informáticas propias y de terceros, incluyendo la venta, cesión, licencia y arrendamiento de derechos de propiedad intelectual e industrial sobre el software de base o de aplicación.
- Suministro, mantenimiento y reparación de infraestructuras e instalaciones tecnológicas tales como equipos de captura, procesamiento, almacenamiento, transmisión, recepción y reproducción de la información.

- Actividades, relacionadas con internet, conectividad, correo electrónico, registro de dominios, comercio electrónico y custodia de información, servicios de alojamiento web (*colocation, housing, hosting dedicado, hosting virtual*), servicios gestionados de explotación, administración y mantenimiento de sistemas de información (*infraestructura hardware, sistemas operativos, bases de datos y aplicaciones informáticas*), comunicaciones de datos y soporte a usuarios en relación a estos servicios.

En línea con lo anterior, Altia estructura su oferta profesional y de servicios en siete líneas de negocio:

1. *Outsourcing*, entendiendo como tal la externalización de servicios TIC de alto valor añadido.
2. *Servicios Gestionados*: línea de negocio asociada a la actividad de los Data Centers ubicados en Vigo (propiedad), en Madrid y en Barcelona. Incluye servicios de alojamiento, de administración de aplicaciones, de outsourcing y servicios avanzados de operación y mantenimiento.
3. *Soluciones Propias* mediante la implantación de las soluciones “Mercurio” (*plataforma de licitación electrónica*), “Flexia” (*plataforma de gestión de procedimientos administrativos*) y “Plataforma de gestión de carga de datos”.
4. *Implantación de soluciones de terceros*, donde la Sociedad actúa como implantador o integrador de soluciones de terceros.
5. *Consultoría tecnológica*: estudios, informes, elaboración de planes estratégicos, consultoría tecnológica en materia de seguridad, oficinas técnicas, formación, etc.
6. *Desarrollo de aplicaciones informáticas*, a través de proyectos “llave en mano” de diseño, desarrollo e implantación de sistemas informáticos a medida.
7. *Suministro de hardware y software*. Dotación y/o entrega de equipamiento tecnológico y licencias de software de terceros.

Dado que las acciones de Altia Consultores, S.A. cotizan desde el ejercicio 2010 en el segmento de empresas en expansión del Mercado Alternativo Bursátil (MAB), es preceptiva la formulación de cuentas anuales consolidadas del subgrupo Altia, que engloba a todas las sociedades dependientes en las que participa Altia Consultores, S.A. La Circular 6/2018 del MAB obliga, de forma adicional a la emisión de los cuentas anuales consolidadas del subgrupo Altia, que engloba a todas las sociedades dependientes en las que participa Altia Consultores, S.A, a remitir al Mercado para su difusión un informe financiero semestral relativo a los primeros seis meses de cada ejercicio, informe en el que debe incluirse una referencia a los hechos más relevantes que han afectado al subgrupo Altia acaecidos durante el semestre, así como un análisis económico y financiero de la evolución de las principales magnitudes durante el ejercicio. Dicha información correspondiente al periodo finalizado el 30 de junio de 2019 se encuentra disponible en la página web del MAB.

Los Administradores de Altia Consultores, S.A. han formulado el 31 de marzo de 2020 las cuentas anuales consolidadas del Grupo Altia. Las principales magnitudes consolidadas del Grupo Altia que muestran dichas cuentas anuales consolidadas son las siguientes:

	Euros	
	31.12.19	31.12.18
Total activos	55.361.198	50.439.896
Reservas	35.771.625	31.100.114
Beneficio del ejercicio	6.308.927	6.738.121
Importe neto de la cifra de negocios	70.705.682	69.300.393

Altia forma parte a su vez, en los términos del artículo 42 del Código de Comercio, del Grupo Boxleo Tic, controlado por la Sociedad dominante Boxleo Tic, S.L. Dicha Sociedad presenta cuentas anuales consolidadas

del Grupo al que pertenece Altia en el Registro Mercantil de A Coruña. En este sentido, las últimas cuentas anuales consolidadas del Grupo Boxleo Tic son las correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018, las cuales fueron formuladas por su Administrador Único y posteriormente aprobadas por su Junta General de Socios el 30 de mayo de 2019.

Aspectos medioambientales

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

2. Bases de presentación de las cuentas anuales

2.1 Marco normativo de información financiera aplicable a la Sociedad

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

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

2.2 Imagen fiel

Estas cuentas anuales han sido obtenidas de los registros contables de la Sociedad y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que le es de aplicación a la Sociedad, de forma que muestran la imagen fiel de su patrimonio, de su situación financiera, de sus resultados y de los flujos de efectivo habidos durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019.

2.3 Principios contables

Para la elaboración de las cuentas anuales se han seguido los principios contables y las normas de registro y valoración generalmente aceptados que se resumen en la Nota 4. En este sentido, el Consejo de Administración de la Sociedad ha formulado estas cuentas anuales teniendo en consideración la totalidad de los principios y normas contables de aplicación obligatoria que tienen un efecto significativo en las mismas. No existe ningún principio contable que, siendo obligatorio, haya dejado de aplicarse.

2.4 Uniones Temporales de Empresas (UTES)

La Sociedad desarrolla una parte de su negocio de forma conjunta con otras empresas, mediante la constitución de Uniones Temporales de Empresas (UTES). A 31 de diciembre de 2019 y 2018, la Sociedad participaba en varias Uniones Temporales de Empresas, cuyo ejercicio social coincide con el año natural (véase Nota 15).

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

Los principales efectos que se han puesto de manifiesto en los ejercicios anuales terminados a 31 de diciembre de 2019 y 2018 por la integración de las Uniones Temporales de Empresas en las que participa la Sociedad, han sido los siguientes:

	Euros	
	31.12.19	31.12.18
Activo no corriente	9.219	9.219
Activo corriente	1.274.501	1.135.800
Total activo	1.283.720	1.145.019
Pasivo corriente	1.283.720	1.185.717
Total pasivo	1.283.720	1.185.717
Ingresos	6.647.022	8.185.744
<i>Importe neto de la cifra de negocios</i>	6.567.912	8.078.336
<i>Otros ingresos</i>	79.110	107.408
Gastos	(6.635.303)	(8.171.839)
Resultado antes de impuestos	11.719	13.905
Tesorería	251.591	108.542

(*) El ejercicio 2018 incorpora el Establecimiento Permanente de Chile, si bien el mismo no es significativo.

En la Nota 15 se relacionan las Uniones Temporales de Empresas en las que participaba la Sociedad al 31 de diciembre de 2019 y 2018, así como los porcentajes de participación en que lo hacía y la actividad de cada una de ellas. Asimismo, en dicha Nota se indican las Uniones Temporales de Empresas disueltas, en su caso, durante los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

2.5 Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

La información contenida en estas cuentas anuales es responsabilidad del Consejo de Administración de la Sociedad. En la elaboración de las cuentas anuales se han utilizado, ocasionalmente, estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- La vida útil de los activos materiales e intangibles, así como de las inversiones inmobiliarias.
- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La valoración y grado de avance de los proyectos en curso.
- La estimación de provisiones y pasivos contingentes.
- El valor razonable de determinados instrumentos financieros.
- La recuperación de los activos por impuesto diferido.

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

2.6 Comparación de la información

La información relativa al ejercicio 2018 que se incluye en esta Memoria se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos con la información del ejercicio 2019.

2.7 Agrupación de partidas

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

2.8 Cambios en criterios contables

Durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019 no se han producido cambios en criterios contables respecto a los aplicados en las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018.

2.9 Corrección de errores

En la elaboración de las cuentas anuales adjuntas no se ha detectado ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018.

3. Distribución de resultados

La propuesta de distribución del resultado del ejercicio formulada por los Administradores de la Sociedad y que se someterá a la aprobación de la Junta General de Accionistas, así como la distribución del beneficio del ejercicio 2018 aprobado por la Junta General de Accionistas, es la siguiente:

	Euros	
	2019	2018
Base de reparto:		
Pérdidas y ganancias	5.859.246	6.325.909
Distribución:		
A dividendos	2.407.365	2.063.455
A Reserva de Capitalización (Nota 10)	370.312	350.373
A Reservas Voluntarias	3.081.569	3.912.081
Total	5.859.246	6.325.909

Dividendo del ejercicio y dividendo a cuenta pagado

Dado que el capital social de la Sociedad está compuesto por 6.878.185 acciones, el dividendo propuesto por el Consejo de Administración de Altia Consultores, S.A. es de 0,35 euros por acción, lo que supone un dividendo total de 2.407.365 euros. De este importe, 1.444.419 euros se pagaron el 3 de diciembre de 2019 como dividendo a cuenta del ejercicio 2019.

Para el reparto del mencionado dividendo a cuenta, el Consejo de Administración de Altia Consultores, S.A. formuló el correspondiente estado contable provisional de liquidez, de conformidad con lo establecido en el artículo 277 de la Ley de Sociedades de Capital, poniendo de manifiesto la existencia de liquidez suficiente para proceder a la distribución de dicho dividiendo:

	Euros
Saldo inicial de tesorería al 31 de Octubre de 2019	18.159.345
Cobros/Pagos previstos	(755.782)
Saldo final de tesorería previsto al 30 de noviembre de 2019	17.403.563

Asimismo, para la distribución del dividendo a cuenta, el Consejo de Administración ha cumplido con la exigencia de que la cantidad a distribuir no excediese la cuantía del beneficio obtenido hasta la fecha por la Sociedad, una vez deducida la estimación del Impuesto sobre Sociedades a satisfacer por dicho beneficio.

4. Normas de registro y valoración

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

4.1 Inmovilizado intangible

El inmovilizado intangible se valora inicialmente por su precio de adquisición o coste de producción. Posteriormente, dicha valoración inicial se corrige por la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, por las pérdidas por deterioro que haya experimentado, siguiendo los criterios descritos en la Nota 4.4.

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

1. **Gastos de desarrollo.** Los gastos de desarrollo se contabilizan cuando se incurren, por su precio de adquisición o coste de producción, en la partida “Servicios exteriores” de la cuenta de pérdidas y ganancias. Simultáneamente, los gastos de desarrollo con perspectivas de éxito se cargan en la cuenta “Inmovilizado Intangible-Desarrollo” del balance, con abono al epígrafe “Trabajos realizados por la Empresa para su activo” de la cuenta de pérdidas y ganancias. Los gastos de desarrollo capitalizados se amortizan linealmente en un período de 5 años, a partir de la fecha de finalización de los correspondientes proyectos. No obstante, cuando existen dudas razonables sobre el éxito técnico o la rentabilidad económico-comercial de un proyecto, los gastos capitalizados por el mismo se imputan directamente a los resultados del ejercicio en el que esta situación se pone de manifiesto, y se dan de baja si parcialmente se reconocieron como mayor valor del inmovilizado intangible.

Los gastos de desarrollo capitalizados al cierre del ejercicio están específicamente individualizados por proyectos y su coste está claramente establecido para que pueda ser distribuido en el tiempo.
2. **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 Sociedad. Estos activos se amortizan linealmente en un período de 5 años.
3. **Aplicaciones informáticas.** Se registran por su precio de adquisición, que incluye los importes satisfechos por el desarrollo o adaptación de las mismas, y se amortizan linealmente en un período de tres años, a partir de la fecha de su entrada en funcionamiento. Los costes de mantenimiento de las aplicaciones informáticas se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren.

4.2 Inmovilizado material

El inmovilizado material se valora inicialmente por su precio de adquisición o coste de producción, y posteriormente se minorará por la correspondiente amortización acumulada y las pérdidas por deterioro, si las hubiera, conforme al criterio mencionado en la Nota 4.4.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los diferentes elementos que componen el inmovilizado material se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias del ejercicio en que se incurren. Por el contrario, los importes invertidos en mejoras que contribuyen a aumentar la capacidad o eficiencia o a alargar la vida útil de dichos bienes se registran como mayor coste de los mismos.

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

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

Elementos Inmovilizado	Años de Vida Útil Estimada
Construcciones	50
Otras instalaciones	10
Mobiliario	10
Equipos proceso de información	4
Elementos de transporte	6
Otro inmovilizado	03 - 10

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

4.3 Inversiones inmobiliarias

Por su parte, las inversiones inmobiliarias corresponden al valor de terrenos y construcciones que se mantienen para su explotación en régimen de alquiler o para obtener plusvalías derivadas de la venta de las mismas y se registran y valoran aplicando los mismos criterios descritos para los elementos del inmovilizado material.

4.4 Test de deterioro

Al cierre de cada ejercicio la Sociedad analiza si existen indicios de deterioros de valor de sus activos o unidades generadoras de efectivo, y, en caso de que los hubiera comprueba, mediante el denominado “test de deterioro”, la posible existencia de pérdidas de valor que reduzcan el valor recuperable de dichos activos a un importe inferior al de su valor en libros las cuales, en caso de ser registradas, lo hacen con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias. El importe recuperable se determina como el mayor importe entre el valor razonable menos los costes de venta y el valor en uso.

Cuando una pérdida por deterioro de valor revierte posteriormente, el importe en libros de dichos activos o de la unidad generadora de efectivo se incrementa en la estimación revisada de su importe recuperable, pero de tal modo que el importe en libros incrementado no supere el importe en libros que se habría determinado de no haberse reconocido ninguna pérdida por deterioro en ejercicios anteriores. Dicha reversión de una pérdida por deterioro de valor se reconoce como un ingreso.

4.5 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”.

Arrendamientos financieros

Durante los ejercicios 2019 y 2018 la Sociedad no ha tenido suscrito como arrendadora contrato alguno que pudiera ser clasificado como arrendamiento financiero.

Arrendamientos operativos

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

Cuando la Sociedad actúa como arrendataria, los ingresos y gastos derivados de los acuerdos de arrendamiento operativo se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias en el ejercicio en que se devengan.

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

4.6 Instrumentos financieros

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

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

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

Activos financieros

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

1. “Préstamos y partidas a cobrar”. Están constituidos por activos financieros originados en la venta de bienes o en la prestación de servicios por operaciones de tráfico de la Sociedad, o los que, no teniendo un origen comercial, no son instrumentos de patrimonio ni derivados y cuyos cobros son de cuantía fija o determinable y no se negocian en un mercado activo. Estos activos financieros se registran inicialmente al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de la transacción que sean directamente atribuibles. Posteriormente, se valoran a su coste amortizado, calculado mediante la utilización del método del “*tipo de interés efectivo*”, que es el tipo de actualización que iguala el valor inicial de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. Para los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo coincide con el tipo de interés contractual establecido en el momento de su adquisición, ajustado, en su caso, por las comisiones y por los costes de transacción que deban incluirse en el cálculo de dicho tipo de interés efectivo. En los instrumentos financieros a tipo de interés variable, el tipo de interés efectivo se estima de manera análoga a las operaciones de tipo de interés fijo, y se recalcula en cada fecha de revisión del tipo de interés contractual de la operación, atendiendo a los cambios que hayan sufrido los flujos de efectivo futuros de los instrumentos financieros.

Al menos al cierre del ejercicio, la Sociedad realiza un “*test de deterioro*” para estos activos financieros. Se considera que existe evidencia objetiva de deterioro si el valor recuperable del activo financiero es inferior a su valor en libros. Cuando se produce, el registro de este deterioro se contabiliza en la cuenta de pérdidas y ganancias. En particular, y respecto a las correcciones valorativas relativas a los deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, la Sociedad determina el importe de dichas correcciones valorativas, si las hubiere, mediante un análisis individualizado acerca de la recuperación de las cuentas a cobrar al cierre del ejercicio.

2. “Inversiones en empresas del grupo y multigrupo”. Se consideran “*empresas del Grupo*” aquellas sobre las que la Sociedad tiene capacidad para ejercer control; capacidad que se manifiesta, en general, aunque no únicamente, por la propiedad, directa o indirecta, de al menos el 50% de los derechos políticos de las empresas participadas o aun siendo inferior o nulo este porcentaje si, como en el caso de acuerdo con accionistas o socios de las mismas, se otorga a la Sociedad dicho control. Se entiende por control el poder de gobernar las políticas financieras y operativas de una entidad con el fin de obtener beneficios de sus actividades. Adicionalmente, dentro de la categoría de *multigrupo* se incluyen aquellas Sociedades sobre las que, en virtud de un acuerdo, se ejerce un control conjunto con uno o más socios.

Las inversiones en empresas del Grupo y multigrupo se valoran por su coste de adquisición, minorado, en su caso, por el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro. Dichas correcciones se calculan como la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión. Salvo mejor evidencia, se toma como importe recuperable de la inversión el patrimonio neto de la entidad participada, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración (*incluyendo el fondo de comercio, si lo hubiera*). Las correcciones valorativas por deterioro y, en su caso, su reversión, se registran como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias.

3. “Activos financieros disponibles para la venta”. La Sociedad incluye en esta categoría instrumentos de patrimonio de otras empresas, que no hayan sido clasificados en ninguna otra categoría. Estos activos financieros se valoran inicialmente por su valor razonable, ajustado por el importe de los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero, los cuales se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias cuando se produzca su deterioro o se produzca su baja del balance. Posteriormente a su adquisición, los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su valor razonable, registrándose en el capítulo “Patrimonio neto” del balance el resultado de las variaciones en dicho valor razonable, hasta que el activo se enajena o haya sufrido un deterioro de valor (*de carácter estable o permanente*), momento en el que dichos resultados acumulados reconocidos previamente en el “Patrimonio neto” pasan a registrarse en la cuenta de pérdidas y ganancias. En este sentido, se considera que existe deterioro si se ha producido una caída de más del 40% del valor de cotización del activo, durante un período de un año y medio, sin que se haya recuperado el valor.

No obstante lo anterior, los instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no pueda determinarse de forma suficientemente objetiva, aparecen valorados en las cuentas anuales por su coste de adquisición, neto de los posibles deterioros de su valor. El deterioro se calcula como la diferencia entre el valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión. Salvo mejor evidencia del importe recuperable, se toma en consideración el patrimonio neto de la entidad participada, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración (*incluyendo el fondo de comercio, si lo hubiere*). Este deterioro sólo puede recuperarse posteriormente en el caso de venta de los activos.

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

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

Por el contrario, la Sociedad no da de baja los activos financieros, y reconoce un pasivo financiero por un importe igual a la contraprestación recibida, en las cesiones de activos financieros en las que se 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 titulaciones de activos financieros en las que la Sociedad cedente retiene financiaciones subordinadas u otro tipo de garantías que absorben sustancialmente todas las pérdidas esperadas.

Pasivos financieros

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

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

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

Instrumentos financieros derivados

Durante los ejercicios 2019 y 2018 la Sociedad no ha tenido contratado ningún instrumento financiero derivado.

Instrumentos de patrimonio

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

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

4.7 Existencias

Las existencias se valoran por la menor de las siguientes magnitudes: precio de adquisición, coste de producción o valor neto realizable. 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.

4.8 Clasificación de saldos entre corriente y no corriente

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

Del mismo modo, son pasivos corrientes los vinculados al ciclo normal de explotación, y en general todas las obligaciones cuyo vencimiento o extinción se producirá en el corto plazo. En caso contrario, se clasifican como no corrientes. En el caso de que un pasivo no tenga, antes del cierre del ejercicio, un derecho incondicional para la Sociedad de diferir su liquidación por al menos doce meses a contar desde la fecha del balance, este pasivo se clasifica como corriente.

4.9 Transacciones con partes vinculadas

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

4.10 Transacciones en moneda extranjera

La moneda funcional utilizada por la Sociedad es el euro. Consecuentemente, las operaciones en otras divisas distintas del euro se consideran denominadas en moneda extranjera y se registran según los tipos de cambio vigentes en las fechas de las operaciones. Al cierre del ejercicio, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten aplicando el tipo de cambio en la fecha del balance. Los beneficios o pérdidas puestos de manifiesto se imputan directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias del período en que se producen.

4.11 Provisiones y pasivos contingentes

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

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

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

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

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

Procedimientos judiciales y reclamaciones en curso

Al cierre del ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019 se encontraban en curso distintos procedimientos judiciales y reclamaciones contra la Sociedad, con origen en el desarrollo habitual de sus actividades. No obstante, los asesores legales y los Administradores de la Sociedad estiman que la conclusión de estos procedimientos y reclamaciones no producirá un efecto significativo en las cuentas anuales adjuntas.

4.12 Impuesto sobre beneficios

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

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

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

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

Por su parte, los activos por impuestos diferidos sólo se reconocen en la medida en que se considere probable que la Sociedad vaya a disponer de ganancias fiscales futuras contra las que poder hacerlos efectivos y siempre que sea en un plazo menor a 10 años.

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

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

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

4.13 Indemnizaciones por despido

De acuerdo con la legislación vigente, la Sociedad está obligada al pago de indemnizaciones a aquellos empleados con los que, bajo determinadas condiciones, rescinda sus relaciones laborales. Las indemnizaciones por despido susceptibles de cuantificación razonable se registran como gasto en el ejercicio en el que se adopta la decisión del despido y se crea una expectativa válida frente a terceros sobre el mismo. En las cuentas anuales adjuntas no se ha registrado provisión alguna por este concepto, ya que no están previstas situaciones de esta naturaleza.

4.14 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.

4.15 Proyectos en curso de ejecución

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

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

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

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

4.16 Negocios conjuntos

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

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

4.17 Operaciones interrumpidas

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

Durante el ejercicio 2019 no se ha producido la discontinuidad de ninguna línea o segmento de negocio de la Sociedad.

4.18 Estado de flujos de efectivo

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

- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- **Actividades de explotación:** actividades típicas de la Sociedad, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

4.19 Estado de cambios en el patrimonio neto

El estado de cambios en el patrimonio neto que se presenta en estas cuentas anuales muestra el total de las variaciones habidas en el patrimonio neto durante el ejercicio. Esta información se presenta desglosada

a su vez en dos estados: el estado de ingresos y gastos reconocidos y el estado total de cambios en el patrimonio neto. A continuación, se explican las principales características de la información contenida en ambas partes del estado:

Estado de ingresos y gastos reconocidos

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

Por tanto, en este estado se presenta:

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

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

Estado total de cambios en el patrimonio neto

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

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

4.20 Subvenciones, donaciones y legados

Las 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.

5. Inmovilizado intangible

El movimiento habido en las distintas partidas del inmovilizado intangible durante los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 ha sido el siguiente:

Ejercicio 2019

	Euros					
	Saldo 01.01.19	Otros	Adiciones / (Dotaciones)	Retiros/ (Bajas)	Diferencias de conversión	Saldo 31.12.19
Coste:						
Desarrollo	486.552	-	-	-	-	486.552
Propiedad industrial	19.829	-	-	-	-	19.829
Aplicaciones informáticas	452.657	(340)	20.286	(22.143)	-	450.460
TOTAL	959.038	(340)	20.286	(22.143)	-	956.841
Amortización acumulada:						
Desarrollo	(486.552)	-	-	-	-	(486.552)
Propiedad industrial	(19.829)	-	-	-	-	(19.829)
Aplicaciones informáticas	(381.537)	177	(57.518)	22.143	-	(416.735)
TOTAL	(887.918)	177	(57.518)	22.143	-	(923.116)
Neto:						
Desarrollo	-					-
Propiedad industrial	-					-
Aplicaciones informáticas	71.120					33.725
TOTAL	71.120					33.725

Ejercicio 2018

	Euros					
	Saldo 01.01.18	Otros	Adiciones / (Dotaciones)	Retiros/ (Bajas)	Diferencias de conversión	Saldo 31.12.18
Coste:						
Desarrollo	486.552	-	-	-	-	486.552
Propiedad industrial	19.829	-	-	-	-	19.829
Aplicaciones informáticas	438.226	-	14.431	-	-	452.657
TOTAL	944.607	-	14.431	-	-	959.038
Amortización acumulada:						
Desarrollo	(444.134)	-	(42.418)	-	-	(486.552)
Propiedad industrial	(19.700)	-	(129)	-	-	(19.829)
Aplicaciones informáticas	(312.376)	-	(69.173)	-	12	(381.537)
TOTAL	(776.210)	-	(111.720)	-	12	(887.918)
Neto:						
Desarrollo	42.418					-
Propiedad industrial	129					-
Aplicaciones informáticas	125.850					71.120
TOTAL	168.397					71.120

Adiciones y retiros del ejercicio

Las principales adiciones del ejercicio corresponden a la inversión en aplicaciones informáticas para el normal desarrollo de las operaciones de la Sociedad. Adicionalmente, se han producido bajas en aplicaciones informáticas totalmente amortizadas y fuera de uso.

Elementos totalmente amortizados

Formando parte del inmovilizado intangible de la Sociedad se encuentran determinados activos que se encontraban totalmente amortizados y en uso, cuyos valores totales de coste y de su correspondiente amortización acumulada al 31 de diciembre de 2019 y 2018 presentan el siguiente detalle:

	Euros	
	31.12.19	31.12.18
Desarrollo	486.552	486.552
Propiedad industrial	19.829	19.829
Aplicaciones informáticas	317.342	242.607
Total	823.723	748.988

6. Inmovilizado material

El movimiento habido en las distintas partidas del inmovilizado material durante los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 ha sido el siguiente:

Ejercicio 2019

	Euros						
	Saldo 01.01.19	Otros	Adiciones / (Dotaciones)	Retiros/ (Bajas)	Diferencias de conversión	Traspasos (Nota 7)	Saldo 31.12.19
Coste:							
Terrenos	478.463	-	-	-	-	51.578	530.041
Construcciones	1.682.629	-	-	-	-	288.135	1.970.764
Otras instalaciones	2.262.550	(12.830)	274.476	(166.945)	-	-	2.357.251
Mobiliario	737.143	-	90.572	(41.461)	-	2.773	789.027
Equipos de proceso de información	4.300.560	(5.751)	754.960	(2.098.791)	-	-	2.950.978
Elementos de transporte	6.713	-	-	-	-	-	6.713
Otro inmovilizado material	83.688	-	12.522	(12.333)	-	-	83.877
Inmovilizado en curso	2.773	-	-	-	-	(2.773)	-
TOTAL	9.554.519	(18.581)	1.132.530	(2.319.530)	-	339.713	8.688.651
Amortización acumulada:							
Construcciones	(325.997)	-	(39.415)	-	-	(96.277)	(461.689)
Otras instalaciones	(1.082.424)	6.113	(151.952)	82.708	-	-	(1.145.555)
Mobiliario	(493.512)	-	(53.128)	41.461	-	-	(505.179)
Equipos de proceso de información	(3.795.818)	2.278	(346.043)	2.098.791	-	-	(2.040.792)
Elementos de transporte	(6.713)	-	-	-	-	-	(6.713)
Otro inmovilizado material	(51.430)	-	(12.344)	10.353	-	-	(53.421)
TOTAL	(5.755.894)	8.391	(602.882)	2.233.313	-	(96.277)	(4.213.349)
Neto:							
Terrenos	478.463						530.041
Construcciones	1.356.632						1.509.075
Otras instalaciones	1.180.126						1.211.696
Mobiliario	243.631						283.848
Equipos de proceso de información	504.742						910.186
Elementos de transporte	-						-
Otro inmovilizado material	32.258						30.456
Inmovilizado en curso	2.773						-
TOTAL	3.798.625						4.475.302

Ejercicio 2018

	Euros						
	Saldo 01.01.18	Otros	Adiciones / (Dotaciones)	Retiros/ (Bajas)	Diferencias de conversión	Trasposos	Saldo 31.12.18
Coste:							
Terrenos	478.463	-	-	-	-	-	478.463
Construcciones	1.685.825	-	-	-	-	(3.196)	1.682.629
Otras instalaciones	1.949.050	-	311.357	-	(1.053)	3.196	2.262.550
Mobiliario	680.551	-	56.592	-	-	-	737.143
Equipos de proceso de información	4.120.930	-	180.005	-	(375)	-	4.300.560
Elementos de transporte	6.713	-	-	-	-	-	6.713
Otro inmovilizado material	78.047	-	5.641	-	-	-	83.688
Inmovilizado en curso	-	-	2.773	-	-	-	2.773
TOTAL	8.999.579	-	556.368	-	(1.428)	-	9.554.519
Amortización acumulada:							
Construcciones	(292.344)	-	(33.653)	-	-	-	(325.997)
Otras instalaciones	(953.408)	-	(129.399)	-	383	-	(1.082.424)
Mobiliario	(446.019)	-	(47.493)	-	-	-	(493.512)
Equipos de proceso de información	(3.467.605)	-	(328.364)	-	151	-	(3.795.818)
Elementos de transporte	(6.713)	-	-	-	-	-	(6.713)
Otro inmovilizado material	(39.738)	-	(11.692)	-	-	-	(51.430)
TOTAL	(5.205.827)	-	(550.601)	-	534	-	(5.755.894)
Neto:							
Terrenos	478.462						478.463
Construcciones	1.393.481						1.356.632
Otras instalaciones	995.642						1.180.126
Mobiliario	234.532						243.631
Equipos de proceso de información	653.325						504.742
Elementos de transporte	-						-
Otro inmovilizado material	38.309						32.258
Inmovilizado en curso	-						2.773
TOTAL	3.793.752						3.798.625

Adiciones y retiros del ejercicio

Las principales adiciones del ejercicio corresponden a la inversión en otras instalaciones, mobiliario y equipos para procesos de información, por un lado, por la apertura de una nueva oficina y, por otro, para continuar con el normal desarrollo de las operaciones de la Sociedad.

Por su parte, los principales retiros del período corresponden a las bajas producidas por el cambio de oficina realizado en Madrid, por un lado y por la baja de una serie de equipos para procesos de información que estaban totalmente amortizados y en desuso, por otro. Las bajas producidas por el cambio de oficina en Madrid han generado una pérdida por importe de 86.217 euros, la cual se encuentra registrada en el epígrafe “Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta.

Elementos totalmente amortizados

Formando parte del inmovilizado material de la Sociedad se encuentran determinados activos que se encontraban totalmente amortizados y en uso, cuyos valores totales de coste y de su correspondiente amortización acumulada al 31 de diciembre de 2019 y 2018 presentan en el siguiente detalle:

	Euros	
	31.12.19	31.12.18
Otras instalaciones	774.449	770.349
Mobiliario	327.881	240.775
Equipos proceso de información	1.471.567	3.121.625
Elementos de transporte	6.713	6.713
Otro inmovilizado material	10.374	5.613
Total	2.590.984	4.145.075

Arrendamientos operativos

La información de los pagos mínimos futuros comprometidos contractualmente al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (sin tener en cuenta la repercusión de gastos comunes, incrementos futuros de IPC ni actualizaciones de renta pactadas contractualmente) es la siguiente:

	Euros	
	31.12.19	31.12.18
Menos de un año	643.863	484.048
Entre uno y cinco años	1.355.578	1.337.470
Más de cinco años	310.722	155.361
Total	2.310.163	1.976.879

En la información anterior, se incluye el importe de los pagos derivados del contrato de arrendamiento de las oficinas centrales a Boxleo Tic, S.L. (véase Nota 16).

Política de seguros

La política de la Sociedad es contratar pólizas de seguro para cubrir los posibles riesgos a los que están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado material e intangible, así como de sus inversiones inmobiliarias. En opinión de los Administradores, las coberturas de seguro contratadas por la Sociedad al 31 de diciembre de 2019 son adecuadas y suficientes.

7. Inversiones inmobiliarias

El movimiento habido en las distintas partidas de las inversiones inmobiliarias durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 ha sido el siguiente:

Ejercicio 2019

	Euros			
	Saldo 01.01.19	Adiciones / (Dotaciones)	Trasposos (Nota 6)	Saldo 31.12.19
Coste:				
Terrenos	51.578	-	(51.578)	-
Construcciones	288.135	-	(288.135)	-
TOTAL	339.713	-	(339.713)	-
Amortización acumulada:				
Construcciones	(96.277)	-	96.277	-
TOTAL	(96.277)	-	96.277	-
Neto:				
Terrenos	51.578			-
Construcciones	191.858			-
TOTAL	243.436			-

Ejercicio 2018

	Euros			
	Saldo 01.01.18	Adiciones / (Dotaciones)	Traspasos	Saldo 31.12.18
Coste:				
Terrenos	51.578	-	-	51.578
Construcciones	288.135	-	-	288.135
TOTAL	339.713	-	-	339.713
Amortización acumulada:				
Construcciones	(90.514)	(5.763)	-	(96.277)
TOTAL	(90.514)	(5.763)	-	(96.277)
Neto:				
Terrenos	51.578			51.578
Construcciones	197.621			191.858
TOTAL	249.199			243.436

En este epígrafe del balance figuraban en el ejercicio 2018 una serie de locales arrendados a terceros. Estos locales se reclasificaron al inmovilizado material en el ejercicio 2019 ya que han pasado a utilizarse en la actividad cotidiana de la Sociedad.

8. Inversiones financieras e Inversiones en empresas del Grupo y asociadas a largo plazo

8.1 Inversiones financieras a largo plazo

Instrumentos de patrimonio

El detalle del saldo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de esta partida es el siguiente:

	Euros	
	31.12.19	31.12.18
Fondos de inversión	2.981.656	2.919.239
	2.981.656	2.919.239

Los instrumentos de patrimonio registrados en este epígrafe se han calificado como activos financieros disponibles para la venta; por ello, el cambio en el valor razonable de dichos instrumentos ocurrido en el periodo se ha registrado en el patrimonio neto, minorado su efecto fiscal.

8.2 Empresas del Grupo y multigrupo

En este epígrafe del balance se registran las participaciones en el capital social de las empresas del Grupo y multigrupo, ninguna de las cuales cotiza en un mercado secundario organizado. La información más significativa de estas Sociedades al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se presenta a continuación:

Al 31 de diciembre de 2019

Sociedad	Domicilio Social	% Participación Directa	Actividad	Euros					
				Valor en Libros de la Participación		Datos de la Participada			
				Coste	Deterioro	Capital	Reservas	Otras Partidas	Resultado del ejercicio
Altia Consultores Sociedade Unipersoal, LDA (a)	Porto (Portugal)	100%	Consultoría informática	5.000	(5.000)	5.000	0	(47.003)	(3.274)
Altia Logistic Software, S.L. (a)	A Coruña	50%	Consultoría informática	1.503	0	3.006	2.065	(114.426)	(217.499)
Altia Consultores, S.A. Agencia en Chile	Chile	100%	Consultoría informática	293.327	0	259.459	5.338	(12.015)	199.890
Exis Inversiones en Consultoría Informática y Tecnología S.A.	Madrid	95%	Consultoría informática	2.902.493	0	2.181.651	1.370.364	324.933	408.703

(a) Sociedades no auditadas.

Al 31 de diciembre de 2018

Sociedad	Domicilio Social	% Participación Directa	Actividad	Euros					
				Valor en Libros de la Participación		Datos de la Participada			
				Coste	Deterioro	Capital	Reservas	Otras Partidas	Resultado del ejercicio
Altia Consultores Sociedade Unipersoal, LDA (a)	Porto (Portugal)	100%	Consultoría informática	5.000	(5.000)	5.000	0	(46.232)	(771)
Altia Logistic Software, S.L. (a)	A Coruña	50%	Consultoría informática	1.503	0	3.006	2.065	0	(114.426)
Exis Inversiones en Consultoría Informática y Tecnología S.A.	Madrid	95%	Consultoría informática	2.902.493	0	2.181.651	1.312.914	(192.109)	574.492

(a) Sociedades no auditadas.

Con fecha 1 de julio de 2018 la Sociedad concedió un préstamo participativo a Altia Logistic Software, S.L., por importe de 200.000 euros. El 19 de julio de 2019 la Sociedad concedió un préstamo participativo adicional a Altia Logistic Software, S.L. por importe de 100.000 euros. Los intereses devengados por dichos préstamos en el ejercicio 2019 ascendieron a 3.320 y en el ejercicio 2018 a 1.493 euros y se encuentran registrados en la cuenta “Ingresos financieros de empresas del grupo” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta (véase Nota 16). El tipo de interés del crédito es el del tipo legal del dinero. El vencimiento de estos préstamos es el 30 de junio del 2021.

Asimismo, con fecha 25 de noviembre de 2010 la Sociedad se subrogó en un préstamo concedido a Altia Consultores Sociedade Unipersoal, LDA, por importe de 50.000 euros. Los intereses devengados por dicho préstamo en los ejercicios 2019 y 2018 ascendieron a 1.500 euros, que se encuentran registrados en la cuenta “Ingresos Financieros de empresas del grupo” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta (véase Nota 16). El tipo de interés del crédito es el del tipo legal del dinero. Este préstamo tiene prórrogas anuales y vence el 25 de junio de 2020 y figura registrado en el epígrafe “Inversiones en empresas del Grupo y asociadas a corto plazo”.

Hasta el ejercicio 2018 Altia tenía un Establecimiento Permanente en Chile, el cual se transformó en Agencia en 2019, figura típica del Derecho societario chileno, asimilable a una sucursal y sin personalidad jurídica. La constitución de la Agencia se realizó mediante la aportación no dineraria del negocio ya existente en Chile.

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

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

La gestión de dichos riesgos está centralizada en la Dirección Financiera, con arreglo a las políticas aprobadas por el Consejo de Administración, que tiene establecidas las políticas y mecanismos necesarios para controlar la exposición a los riesgos de crédito y liquidez, así como a las variaciones en los tipos de interés.

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

Riesgo de mercado

- Riesgo de tipo de interés y valor razonable: la Sociedad no presenta una exposición significativa en relación a dichos riesgos, debido a que se financia principalmente con recursos propios y no tiene endeudamiento bancario. Respecto a los activos financieros valorados a su valor razonable, corresponden a participaciones en fondos de inversión cuyo riesgo de cambio de valor no es elevado. Al 31 de diciembre de 2019 y 2018 no había ningún otro activo o pasivo distinto a los anteriores valorados a valor razonable.

- Riesgo de precio: en opinión de los Administradores de la Sociedad, la exposición a este riesgo no es significativa.

Riesgo de crédito

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

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

La Dirección estima que al 31 de diciembre de 2019 los deterioros existentes en los activos no resultan significativos y se hallan adecuadamente registrados (véase Nota 9).

Riesgo de liquidez

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, aparte de los recursos financieros que genera en sus operaciones, al 31 de diciembre de 2019 la Sociedad disponía de la tesorería que se muestra en el balance adjunto. En este sentido, la política de la Dirección Financiera es la de llevar a cabo un seguimiento continuado de la estructura de su balance por plazos de vencimiento, detectando de forma anticipada las eventuales necesidades de liquidez a corto y medio plazo, adoptando una estrategia que conceda estabilidad a las fuentes de financiación y contratando financiaciones, cuando son necesarias, por importe suficiente para soportar las necesidades previstas.

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

La Sociedad, debido a la adquisición de una inversión que se formalizó en enero de 2020, tiene una cantidad de efectivo comprometida a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales, según se explica en la Nota 19.

9. Clientes por ventas y prestaciones de servicios

El desglose de las partidas “Clientes por ventas y prestaciones de servicios” y “Clientes, empresas del Grupo y asociadas” del balance al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	Euros	
	31.12.19	31.12.18
Cientes	16.647.629	15.254.467
Cientes, contrato ejecutado pendiente de certificar	2.482.402	4.593.754
Cientes, empresas del Grupo y asociadas (Nota 16)	110.159	298.513
Cientes, efectos comerciales descontados	232.083	722.750
Cientes de dudoso cobro	78.784	42.444
Deterioro	(78.784)	(42.444)
Total	19.472.273	20.869.484

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

	Euros	
	Ejercicio 2019	Ejercicio 2018
Saldo al inicio del período	42.444	42.061
Dotación con cargo a resultados	36.340	383
Saldo al final del período	78.784	42.444

En el ejercicio 2019 no se registró ningún importe en concepto de pérdidas de créditos incobrables. En el 2018 el importe registrado por este concepto ascendió a 296 euros.

10. Patrimonio Neto

Capital

A 31 de diciembre de 2019 y 2018 el capital social de la Sociedad está compuesto por 6.878.185 acciones, íntegramente suscritas y desembolsadas y representadas por anotaciones en cuenta con un valor nominal de 0,02 euros por acción. La totalidad de las acciones de la Sociedad están admitidas a cotización en el segmento de expansión del Mercado Alternativo Bursátil (MAB). De acuerdo con la información disponible, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los accionistas de la Sociedad con una participación individual, directa e indirecta, superior al 10%, son los siguientes:

	% de Participación	
	31.12.19	31.12.18
Boxleo, TIC, S.L.	80,91%	80,93%
Vehiculos y personas vinculadas D. Ramchand Bhavnani	11,03%	10,88%
	91,94%	91,81%

Prima de emisión

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

Reservas

El detalle de la composición de este epígrafe de los fondos propios al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	Euros	
	31.12.19	31.12.18
Reserva legal	27.513	27.513
Reserva de capitalización	1.387.078	1.036.705
Reserva para acciones propias	26.440	2.930
Otras Reservas Voluntarias	32.526.050	28.640.095
Total	33.967.081	29.707.243

- *Reserva legal*

De acuerdo con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, debe destinarse una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal, hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. A 31 de diciembre de 2019 y 2018 la reserva legal se encontraba constituida en su totalidad.

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.

- *Reserva de Capitalización*

La reserva de capitalización se dota, en su caso, de conformidad con lo establecido en el artículo 25 de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, que establece que se dote la reserva por el importe del derecho a la reducción de la base imponible del ejercicio (véase Nota 13). La reserva es indisponible y está condicionada a que se mantenga el incremento de fondos propios durante un plazo de 5 años desde el cierre del periodo impositivo al que corresponda la reducción, salvo por existencia de pérdidas contables.

- *Reserva de acciones propias*

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

- *Reservas voluntarias*

No existe limitación alguna a su libre disposición.

Acciones propias

De acuerdo con lo establecido en la normativa del Mercado Alternativo Bursátil, la Sociedad firmó un contrato con el proveedor de liquidez Solventis A.V., S.A. con motivo de su salida a cotización. Este acuerdo tiene por objeto facilitar a los inversores la negociación de las acciones de la Sociedad, asegurando que cualquier persona interesada tenga la posibilidad de comprar o vender acciones.

El detalle del movimiento de las acciones propias adquiridas por la Sociedad durante 2019 y 2018 y las acciones propias que mantiene al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	31.12.2019		31.12.2018	
	Nº Acciones	Valor Contable	Nº Acciones	Valor Contable
Al inicio del periodo	155	2.930	1.815	29.748
(+) adquisiciones	4.849	101.250	3.678	61.814
(-) ventas	(3.813)	(77.740)	(5.338)	(88.632)
Al final del período	1.191	26.440	155	2.930

Consecuentemente la Sociedad tenía en cartera 1.191 acciones propias en cartera al 31 de diciembre de 2019 con un coste en libros de 26.440 euros, representativas de un 0,017% de su capital social (155 acciones propias al 31 de diciembre de 2018 con un coste en libros de 2.930 euros, representativas del 0,002% de su capital social).

Dividendos

Durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019 la Junta de Accionistas de la Sociedad ha realizado el reparto del dividendo a cuenta del resultado del ejercicio 2019 que se indica en la Nota 3, así como el correspondiente al aprobado con cargo al ejercicio 2018.

11. Provisiones y pasivos contingentes

Durante los ejercicios 2019 y 2018 no ha habido provisiones ni pasivos contingentes. En la Nota 13.8 se describen las actuaciones inspectoras en curso de naturaleza fiscal.

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

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

ALTIA	2019	2018
Período medio de pago a proveedores	43	42
Ratio de operaciones pagadas	43	41
Ratio de operaciones pendientes de pago	42	48
	IMPORTE (euros)	IMPORTE (euros)
Total pagos realizados	20.999.041	23.135.931
Total pagos pendientes	4.423.998	3.712.584

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

Para este cálculo la Sociedad no tiene en cuenta los pagos realizados por las UTES, ya que el efecto de los mismos no distorsionaría el resultado al tratarse principalmente de pagos a la partícipe.

13. Administraciones Públicas y situación fiscal

13.1 Saldos corrientes con las Administraciones Públicas

El detalle de los saldos corrientes mantenidos con las Administraciones Públicas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	Euros	
	31.12.19	31.12.18
Otros créditos con las Administraciones públicas		
Hacienda Pública, deudora por subvenciones	-	65.260
Hacienda Pública, deudora por IVA	996.416	674.061
Hacienda Pública, deudora por Retenciones	-	6.600
Total créditos con las Administraciones públicas	996.416	745.921
Otras deudas con las Administraciones Públicas		
Hacienda Pública, acreedora por IVA	1.463.614	1.230.691
Hacienda Pública, acreedora por Retenciones	633.430	494.367
Otros saldos acreedores	-	8.285
Organismos de la Seguridad Social, acreedores	685.242	582.727
Total deudas con las Administraciones públicas	2.782.286	2.316.070

13.2 Impuesto de Sociedades

Tal y como se indica en la Nota 4.12, a efectos del Impuesto sobre Sociedades, la Sociedad tributa bajo el Régimen de Declaración Consolidada en un grupo cuya Sociedad dominante es Boxleo Tic, S.L. Para cada una de las Sociedades pertenecientes al Grupo fiscal consolidable, el Impuesto sobre Sociedades se calcula en base al resultado económico o contable, obtenido por la aplicación de principios de contabilidad generalmente aceptados, que no necesariamente ha de coincidir con el resultado fiscal, entendido éste como la base imponible del citado impuesto.

13.3 Conciliación entre el resultado contable y la Base Imponible

La conciliación entre el resultado contable y la base imponible por el Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

	Euros	
	Ejercicio 2019	Ejercicio 2018
Resultado contable antes de impuestos	7.683.753	8.294.280
Diferencias permanentes	12.174	100.561
Diferencias temporarias	67.679	61.154
Con origen en el ejercicio	73.525	73.525
Con origen en ejercicios anteriores	(5.846)	(12.371)
Base Imponible (=Resultado Fiscal)	7.763.606	8.455.995

Diferencias permanentes

En el ejercicio 2019, las diferencias permanentes positivas con origen en resultados corresponden, principalmente, a diferentes gastos contables y donaciones practicadas en el ejercicio, que no tienen la consideración de fiscalmente deducibles de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 15 de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades.

Diferencias temporarias

La diferencia temporaria positiva de los ejercicios 2019 y 2018 con origen en dichos ejercicios, se corresponden principalmente con el diferente criterio de imputación temporal contable y fiscal de la amortización del Fondo de Comercio, en aplicación de lo dispuesto en el Art. 12.2 de la Ley del Impuesto sobre Sociedades por importe de 72.525 euros.

Por otra parte, la diferencia temporaria negativa del ejercicio 2019 con origen en ejercicios anteriores, por importe de 5.846 euros (12.371 euros en el ejercicio 2018), se corresponde con la reversión de la limitación a la deducibilidad de las amortizaciones, en aplicación del Real Decreto 16/2012, que se realiza linealmente en un periodo de 10 años desde el ejercicio 2015.

Deducciones

El Grupo Fiscal aplicará, previsiblemente, en la declaración del Impuesto sobre Sociedades correspondiente al ejercicio finalizado a 31 de diciembre de 2019 deducciones en la cuota por importe de 3.360 euros (34.615 euros en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018). Por ello, en el cálculo del gasto por el Impuesto sobre Sociedades, la Sociedad ha considerado la aplicación de dichas deducciones, de acuerdo con el siguiente detalle:

- Deducción por donativos, donaciones y aportaciones irrevocables a favor de entidades sin fines lucrativos reguladas en la Ley 49/2002 por importe de 3.068 euros (5.779 euros en el ejercicio 2018).
- Deducción por reversión de medidas temporales (disposición transitoria trigésimo séptima de la Ley 27/2014) por importe de 292 euros (617 euros en el ejercicio 2018).

Reserva de Capitalización

Según el artículo 25 de la Ley del Impuesto sobre Sociedades (reserva de capitalización), los contribuyentes que tributen al tipo general, tendrán derecho a una reducción en la base imponible del 10% del importe del incremento de los fondos propios siempre que se cumplan los siguientes requisitos:

- Que el incremento de fondos propios se mantenga durante un plazo de 5 años desde el cierre del período impositivo al que corresponda esta reducción.
- Que se dote una reserva indisponible por el importe de la reducción.

La Sociedad va a dotar con cargo al resultado del ejercicio 2019 una reserva indisponible por importe de 370.312 euros, importe igual al de la reducción en la base imponible. (Ver nota 3 Aplicación del Resultado).

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

La conciliación entre el resultado contable y el gasto por el Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios anuales terminados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

	Euros	
	Ejercicio 2019	Ejercicio 2018
Resultado contable antes de impuestos	7.683.753	8.294.280
Diferencias permanentes	12.174	100.561
Diferencias temporarias	67.679	61.154
	7.763.606	8.455.995
Cuota al 25%	1.940.902	2.113.999
Reducción artículo 25 TRLIS	(92.578)	(87.593)
Deducciones	(3.360)	(34.615)
Impuesto soportado en el extranjero	-	(6.071)
Otros ajustes	(20.457)	(17.348)
Total gasto por Impuesto sobre Sociedades registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias	1.824.507	1.968.371

13.5 Desglose del gasto por Impuesto sobre Sociedades

La composición de este epígrafe al 31 de diciembre de 2019 y 2018 presentaba el siguiente detalle:

	Euros	
	Ejercicio 2019	Ejercicio 2018
Impuesto corriente		
Por operaciones continuadas	1.844.964	1.992.388
Impuesto diferido		
Por operaciones continuadas	(20.457)	(24.017)
Total gasto por Impuesto sobre Sociedades registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias	1.824.507	1.968.371

13.6 Activos y pasivos por impuesto diferido

Por su parte, el movimiento habido en estos epígrafes durante los ejercicios 2019 y 2018 ha sido el siguiente:

Ejercicio 2019

	Saldo Inicial	Adiciones	Retiros	Imputaciones a Patrimonio Neto	Saldo Final
Pasivos por impuesto diferido	325.384	-	(13.947)	-	311.437
Activos por impuesto diferido	79.632	18.131	(5.048)	(15.604)	77.111

Ejercicio 2018

	Saldo Inicial	Adiciones	Retiros	Imputaciones a Patrimonio Neto	Saldo Final
Pasivos por impuesto diferido	340.388	-	(15.004)	-	325.384
Activos por impuesto diferido	40.616	18.826	-	20.190	79.632

El detalle de estos epígrafes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	Euros			
	31.12.19		31.12.18	
	Activos Por Impuesto Diferido	Pasivos por Impuesto Diferido	Activos Por Impuesto Diferido	Pasivos por Impuesto Diferido
Libertad de amortización	-	311.437	-	325.384
Establecimiento Permanente Chile	-	-	5.048	-
Efecto fiscal instrumentos financieros	4.586	-	20.190	-
Amortización Fondo de Comercio	72.525	-	54.394	-
	77.111	311.437	79.632	325.384

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

No existen diferencias temporarias que no se encuentren registradas en el balance adjunto.

13.7 Impuestos reconocidos en el patrimonio neto

Durante los ejercicios 2019 y 2018 los movimientos de los impuestos reconocidos en el patrimonio neto han sido los siguientes:

	Ejercicio 2019	Ejercicio 2018
Saldo al 01.01	20.190	-
Cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros (Nota 8)	(15.604)	20.190
Saldo al 31.12	4.586	20.190

13.8 Ejercicios abiertos a inspección

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

A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales las actuaciones inspectoras todavía se hallaban en curso. La resolución de estas actuaciones supone una fuente de incertidumbre. No obstante, el Administrador Único no estima que se pudieran derivar pasivos contingentes significativos para la Sociedad como consecuencia de las citadas actuaciones, al considerar que se han practicado adecuadamente las liquidaciones de los mencionados impuestos, por lo que, aún en caso de que surgieran discrepancias en la interpretación normativa vigente por el tratamiento fiscal otorgado a las operaciones, los eventuales pasivos resultantes, en caso de materializarse, no afectarían de manera significativa a las cuentas anuales adjuntas.

Adicionalmente, cabe mencionar que al cierre del ejercicio 2019 la Sociedad tiene abiertos a inspección los ejercicios 2016, 2017, 2018 y 2019 para todos los impuestos que le son de aplicación.

14. Ingresos y gastos

14.1 Importe neto de la cifra de negocios

La distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondientes a los ejercicios de 2019 y 2018 por categoría de actividades y por mercados geográficos, es como sigue:

Actividades	Euros	
	31.12.19	31.12.18
Consultoría Tecnológica	532.491	812.266
Desarrollo de aplicaciones informáticas	5.806.566	4.365.464
Implantación soluciones de terceros	1.141.917	886.966
Outsourcing y mantenimiento	45.828.371	46.788.758
Soluciones Propias	1.034.682	728.989
Suministros Hardware y Software	2.947.425	3.572.817
Servicios Gestionados	6.809.234	6.721.052
Total	64.100.686	63.876.312

Geografías	Euros	
	31.12.19	31.12.18
España	50.108.382	47.996.970
Europa	13.992.304	15.227.264
Chile	-	652.078
Total	64.100.686	63.876.312

14.2 Aprovisionamientos

El saldo de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias de 2019 y 2018 es el siguiente:

	Euros	
	31.12.19	31.12.18
Compra de mercaderías	(9.836.813)	(5.721.978)
Variación de existencias	658.529	(6.374)
Trabajos realizados por otras empresas	(9.479.991)	(17.377.548)
Total	(18.658.275)	(23.105.900)

Por su parte, el detalle de las compras, en función a la procedencia de las mismas, es el siguiente:

	Euros	
	31.12.18	31.12.18
Nacionales	(18.190.605)	(20.685.366)
Intracomunitarias	(1.072.702)	(2.323.358)
Importaciones	(53.497)	(37.299)
Chile	-	(53.503)
Total	(19.316.804)	(23.099.526)

14.3 Personal

Gastos de personal

La composición de los saldos de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias correspondiente a los ejercicios de 2019 y 2018 es la siguiente:

	Euros	
	31.12.19	31.12.18
Sueldos y salarios	(24.739.028)	(21.433.451)
Indemnizaciones	(77.780)	(75.649)
Seguridad Social a cargo de la empresa	(7.209.829)	(6.098.947)
Otros gastos sociales	(685.692)	(398.950)
Total	(32.712.329)	(28.006.997)

Número medio de empleados

El número medio de empleados durante los ejercicios 2019 y 2018, distribuido por categorías profesionales, es el siguiente:

Número medio

Categoría Profesional	Ejercicio 2019		Ejercicio 2018	
	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer
Administradores y personal directivo	11	1	10	1
Profesionales, técnicos y similares	649	197	558	192
Personal de servicios administrativos	2	24	2	19
Total	662	222	570	212

Distribución funcional por sexo

Por su parte, la distribución por sexos y categorías, de los empleados, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

Categoría Profesional	31.12.19		31.12.18	
	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer
Administradores y personal directivo	11	1	11	1
Profesionales, técnicos y similares	697	208	612	204
Personal de servicios administrativos	4	28	2	21
Total	712	237	625	226

Adicionalmente, el Consejo de Administración de la Sociedad está compuesto, al 31 de diciembre de 2019, por 7 hombres y 3 mujeres, al igual que a 31 de diciembre de 2018.

Durante el 2019 la Sociedad ha empleado a 13 personas con un grado de discapacidad igual o superior al 33%, pertenecientes a las categorías profesionales de 'Personal de servicios administrativos' y 'Profesionales, técnicos y similares' (10 personas en 2018).

14.4 Servicios exteriores

La composición de los saldos de esta partida de las cuentas de pérdidas y ganancias de 2019 y 2018 adjuntas es la siguiente:

	Euros	
	31.12.19	31.12.18
Arrendamientos y cánones	679.032	683.652
Reparaciones y conservación	87.565	44.520
Servicios de profesionales independientes	1.460.468	989.975
Transporte	26.015	19.013
Primas de seguros	35.278	36.312
Servicios bancarios y similares	517	342
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	249.615	233.590
Suministros	343.491	453.747
Otros servicios	1.289.150	1.114.188
Total	4.171.131	3.575.339

La partida 'Otros servicios' está compuesta principalmente por gastos relacionados con dietas y gastos de viaje por un importe de 324.402 euros en 2019 (546.104 euros en 2018), gastos en seguridad por importe de 144.242 euros en 2019 (144.390 euros en 2018) y gastos de telefonía por importe de 142.314 euros en 2019 (146.700 euros en 2018).

14.5 Honorarios de la empresa auditora

Durante los ejercicios 2019 y 2018, los honorarios relativos a los servicios de auditoría de cuentas y a otros servicios prestados por el auditor de la Sociedad, Deloitte, S.L., o por una empresa vinculada al auditor por control, propiedad común o gestión han sido los siguientes:

	Euros	
	Honorarios por Servicios Auditoría Ejercicio 2019	Honorarios por Servicios Auditoría Ejercicio 2018
Servicios de auditoría	30.360	30.000
Otros servicios de verificación	6.072	8.000
Total servicios de auditoría y relacionados	36.432	38.000
Servicios de asesoramiento fiscal	-	-
Otros servicios	-	-
Total servicios profesionales	36.432	38.000

15. Negocios conjuntos

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

NOMBRE DE LA UTE	% PARTICIPACIÓN ALTIA	PROYECTO
ALTIA CONSULTORES, S.A. Y KPMG ASESORES, S.L. UNIÓN TEMPORAL DE EMPRESAS.	50,00%	Acuerdo marco para la contratación de servicios de desarrollo de sistemas de información para la Dirección General del Patrimonio del Estado.
UTE INDRA SISTEMAS_ALTIA CONSULTORES (IMSERO)	41,00%	Servicios técnicos para el soporte y mantenimiento de los sistemas y aplicaciones que soportan el Sistema para la Autonomía y Atención a la Dependencia. Mantenimiento del sistema actual basado en el sistema Siebel y nuevos desarrollos de lo que deberá ser el nuevo Sistema de Información del Sistema para la Autonomía y Atención a la Dependencia (SISAAD).
INFORMÁTICA EL CORTE INGLÉS, S.A. Y ALTIA CONSULTORES, S.A. UNIÓN TEMPORAL DE EMPRESAS (OHIM)	40,00%	IT Infrastructure and Operations Management Services N° AO/029/12
ALTIA CONSULTORES, S.A. - IBERMÁTICA, S.A. UTE	50,00%	Implantación del Plan de Digitalización de Expedientes de Lanbide.
INFORMÁTICA EL CORTE INGLÉS, S.A. Y ALTIA CONSULTORES, S.A. UNIÓN TEMPORAL DE EMPRESAS (AMTEGA)	40,00%	Servicio de desenvolvimiento de un entorno Virtual de aprendizaje para el ámbito educativo no universitario de Galicia
ALTIA CONSULTORES SA. EXIS INVERSIONES EN CONSULTORIA INFORMATICA Y TECNOLOGÍA, S.A UTE LEY 18/1982	50,00%	Servicio de Soporte y Mantenimiento para la infraestructura de conexión con internet y otras redes, para el Banco de España
ALTIA CONSULTORES SA., ODEC SA. Y PLANIFICACIÓN DE ENTORNO TECNOLÓGICOS SL UTE LEY 18/1982	52,00%	Desarrollo de Sistemas de Información para la Generalitat en materia de Hacienda
INDRA SISTEMAS SA, ALTIA CONSULTORES SA, R CABLE CABLE Y TELECOMUNICACIONES GALICIA SA UTE (UTE DEPOGAP)	33,33%	Servicio para el desarrollo del proyecto DEPOGAP (Gestión de Activos en la Provincia de Pontevedra)
GLOBAL ROSETTA, S.L.U Y ALTIA CONSULTORES, S.A. UTE LEY 18/1982	49,00%	Desarrollo de aplicaciones, control de proyectos, aseguramiento de calidad y seguridad de los sistemas de información de la Comisión Nacional de los Mercados y la Competencia. Expte 1500140 Lote3.
ALTIA CONSULTORES BAHIA SOFTWARE 2	55,00%	Servicio de desarrollo de componentes transversales para la plataforma corporativa de la Xunta de Galicia
UTE ALTIA CONSULTORES CONECTIS ITC SERVICES GESEIN SISTEMAS INFORMÁTICOS ABIERTOS 2	12,69%	Servicios para el soporte y evolución de las infraestructuras y servicios informáticos del Servicio de Empleo Público Estatal. Lote 2 "Comunicaciones y servicios departamentales"
ALTIA CONSULTORES S.A. SOLUCIONES Y PROYECTOS DE INFORMACIÓN S.L. UTE 2	70,00%	Servicio de desarrollo, mantenimiento evolutivo, y soporte de sistemas de información para la gestión de medias del Plan de Sesarrollo Rural de Galicia 2014-2020

NOMBRE DE LA UTE	% PARTICIPACIÓN ALTIA	PROYECTO
EVERIS SPAIN S.L.U. ALTIA CONSULTORES S.A. UTE	40,00%	Análisis e implantación de la tramitación electrónica integral, en los procedimientos administrativos de la Xunta de Galicia, cofinanciado por el fondo europeo de desarrollo en el marco del programa operativo FEDER Galicia 2014-2020.
UTE ALTIA CONSULTORES BAHIA SOFTWARE CIXTEC 2	50,00%	Servicios de desarrollo para la mejora del Sistema de Información Analítica (SIA). Expediente 2017-018
EVERIS SPAIN S.L.U. ALTIA CONSULTORES S.A. UTE 1	20,00%	Desarrollo de herramientas para la tramitación electrónica integral de la Xunta de Galicia, cofinanciado en un 80% por el Fondo Europeo de desarrollo regional en el marco del programa operativo FEDER Galicia 2014-2020 (Expediente 69/2016)
ALTIA CONSULTORES, S.A. EXPERIS MANPOWERGRUOP S.L.U.	60,00%	Servicios de mantenimiento y soporte a usuarios de sistemas de información para la producción. Expediente: MAD-2017-02-024-DTI_PRODUCIÓN)
UTE ALTIA INDRA SISTEMAS (AMTEGA 17/27)	61,88%	Servicio de desarrollo de nuevas funcionalidades, soporte y mantenimiento de varios sistemas del ámbito educativo de la Xunta de Galicia. (Expediente 2017/PA/0027)
UTE IECISA ALTIA CONTRATOS MARCO LOTE 3	50,00%	Contratos Marco para la prestación de desarrollo de TI y Servicios de mantenimiento. Licitación Nº: AO/024/16
UTE ALTIA INDRA SISTEMAS (AMTEGA 17/39)	58,50%	Servicio de desarrollo de nuevas funcionalidades, soporte y mantenimiento en sistemas de los eidos de Benestar, medio Rural, Mar, Empleo, Medio Ambiente y Movilidad (Expediente 2017/PA/0039) Lote 5 Sistemas de información del ámbito de política social.
INDRA SISTEMAS SA, ALTIA CONSULTORES SA, UTE LEY 18/1982. ABREVIADAMENTE UTE INDRA ALTIA (CPDI AMTEGA) 66/2016	51,33%	Servicio de administración de sistemas y consolidación de CPDI de la Xunta de Galicia.
ALTIA CONSULTORES, S.A. SDWER SOLUCIONS DIXITAIS SAU	50,00%	Desarrollo de un nuevo aplicativo de Gestión económica para la Universidad de Vigo. Novo Xesticonta. Expediente 307/17.
ESTUDIOS MEGA S.L. ALTIA CONSULTORES S.A. UTE	44,64%	Suministro e implantación de un sistema de información corporativo para el mantenimiento y la gestión integral de Activos de los Centros del Servicio Andaluz de Salud, cofinanciado con Fondos FEDER en el Marco del programa operativo FEDER Andalucía 2014-2020.
UTE ALTIA IBERMÁTICA 3	50,00%	Mantenimiento evolutivo y soporte al plan digitalización de expedientes de Lanbide
INFORMÁTICA EL CORTE INGLES S.A ALTIA CONSULTORES S.A.	40,00%	Mantenimiento correctivo del Software para Sistemas de TI de la oficina de la Propiedad Intelectual de la Unión Europea

NOMBRE DE LA UTE	% PARTICIPACIÓN ALTIA	PROYECTO
NEORIS ESPAÑOLA S.L. ALTIA CONSULTORES S.A. Y M3 INFORMATICA S.L.	23,40%	Consolidación de los sistemas de nóminas y gestión de personal de las Gerencias de Asistencia Sanitaria de la Gerencia Regional de Castilla y León
UTE INDRA SISTEMAS ALTIA CONSULTORES R CABLE Y TELECOMUNICACIONES GALICIA	29,63%	Desarrollo de la iniciativa Lugo Smart
ALTIA-NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A. UNIÓN TEMPORAL DE EMPRESAS	50,00%	Servicio de apoyo a la integración educativa de las TIC en las aulas 18-19 dentro del proyecto "Uso y Calidad de las TIC en el entorno educativo"
CENTRO DE OBSERVACIÓN Y TELEDETECCIÓN ESPACIAL SAU ALTIA CONSULTORES S.A AEROMEDIA UAV SL	20,00%	Servicio de seguimiento de las dinámicas de ocupación del suelo y ayuda a la planificación territorial mediante el uso de vehículos aéreos no tripulados
INDRA SISTEMAS S.A. ALTIA CONSULTORES S.A. UTE	45,00%	Servicio técnicos de mantenimiento y soporte del sistema de información para la Autonomía Personal y Atención a la Dependencia (SISAAD) del IMSERSO, Lote 3 Mantenimiento de servicios
CONNECTIS ICT SERVICES S.A.U ALTIA CONSULTORES	34,99%	Servicio integral innovador para el desarrollo de una plataforma de atención sociosanitaria al paciente crónico y personas en situación de dependencia de Castilla y León (Fase II) (Lote 1)
INFORMÁTICA EL CORTE INGLES S.A ALTIA CONSULTORES S.A. (EUIPO 5)	57,45%	Contrato marco AO/008/18 Gestión de proyectos, consultoría técnica, y análisis de negocios en el campo de la tecnología de la innovación
ALTIA CONSULTORES S.A. SOLUCIONES Y PROYECTOS DE INFORMACIÓN S.L. UTE (SIXTEMA 3)	70,00%	Servicio de mantenimiento evolutivo e soporte de sistemas de información de gestión de medidas de Programa de Desarrollo Rural de Galicia 2014-2020
TRABAJOS CATASTRALES, S.A.U. - ALTIA CONSULTORES S.A.- UNIÓN TEMPORAL DE EMPRESAS, LEY 18/1982 DE 26 DE MAYO	50,00%	Provision of IT consultancy services in the area of Reportnet 3 implementation to the European Environment Agency Expte EEA/DIS/18/018
UTE TRACASA ALTIA SMI	50,00%	Provision of services for development
ALTIA CONSULTORES S.A. AMSLAB SOLIDQ GLOBAL S.A. UTE	33,00%	Contratación mediante compra pública precomercial, del servicio de desarrollo y fase de dispositivos test de biopsia líquida y biomarcadores para diagnóstico precoz....
ALTIA CONSULTORES, S.A. - BAHÍA SOFTWARE S.L., M3 INFORMATICA S.L. UTE	10,25%	Servicio de mantenimiento y evolutivo de las aplicaciones del Servicio Cántabro de Salud (Proyecto DEVA). Lote 6 Sistemas de Gestión de Recursos Humanos.
NETEX KNOWLEDGE FACTORY S.A. ALTIA CONSULTORES S.A. UNIÓN TEMPORAL DE EMPRESAS	25,00%	Acuerdo marco de servicios de desarrollo de cursos de formación E-learning

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 se produjo la disolución de las Uniones Temporales de Empresas que se indican a continuación:

UTES DISUELTAS EN 2019

NOMBRE DE LA UTE	% PARTICIPACIÓN	PROYECTO
CONSULT. IN BUSINESS ENGINEERING RESEARCH_ALTIA CONSULTORES UTE LEY 18/1982 ABREVIADAMENTE UTE CIBER ALTIA 2	40,00%	Servicios de consultoría especializada en SPA para despliegue de P.U.M.A. (Proyecto de Unificación de Modelos de Astilleros) en buques de superficie y soporte necesario.
INFORMÁTICA EL CORTE INGLÉS, S.A. Y ALTIA CONSULTORES, S.A. UNIÓN TEMPORAL DE EMPRESAS (OAMI)	40,00%	Realización de los trabajos de Desarrollo de software y servicios de mantenimiento de la Oficina de Armonización del Mercado Interior de la Unión Europea (OAMI).
ALTIA CONSULTORES BAHIA SOFTWARE 1	55,00%	Servicios de desenvolvimiento para a mellora do sistema de información analítica (SIAN) mediante tramitación documental simplificada.
ALTIA CONSULTORES SA, SOLUCIONES Y PROYECTOS DE INFORMACIÓN SL UTE LEY 18/1982. ABREVIADAMENTE UTE ALTIA SIXTEMA	65,00%	Ejecución del Servicio de desarrollo de un sistema de información para el almacenamiento y gestión de información de concentración parcelaria (fase I) en el ámbito de la medida 511 del Programa de Desarrollo Rural de Galicia.
INDRA SISTEMAS SA, ALTIA CONSULTORES SA, UTE LEY 18/1982. ABREVIADAMENTE UTE AMTEGA 110/2015	29,08%	Ejecución del Servicio de desarrollo de nuevas funcionalidades en las aplicaciones de los entornos de Bienestar, Medio Rural, Mar, Empleo, Medio Ambiente y Movilidad de la Xunta de Galicia. Lote 1: Sistemas de información del ámbito de Bienestar.
UTE INDRA SISTEMAS_ALTIA CONSULTORES (AMTEGA)	50,00%	Servicio de administración de sistemas del CPDI Amtega
UTE INDRA SISTEMAS_ALTIA CONSULTORES (EDUCACIÓN)	50,00%	Servicio para el desarrollo de nuevas funcionalidades de gestión académica de las enseñanzas regladas no universitarias y gestión de personal docente de la Xunta de Galicia.

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018 se produjo la disolución de las Uniones Temporales de Empresas que se indican a continuación:

UTES DISUELTAS EN 2018

NOMBRE DE LA UTE	% PARTICIPACIÓN	PROYECTO
UTE ALTIA CONSULTORES - ILUX VISUAL TECHNOLOGIES - INDRA SISTEMAS Y R CABLE TELECOMUNICACIONES	25,00%	Definición, diseño y desarrollo de la plataforma SMART CORUÑA y definición y puesta en marcha de la oficina de proyecto.
EMETEL SISTEMAS S.L. - ALTIA CONSULTORES S.A. - SMARTPORT CORUÑA UTE LEY 18/1982	50,00%	Desarrollo de un Sistema Tecnológico de Gestión Integrado; Proyecto SMARTPORT, Puerto de A Coruña, Puerto Inteligente

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

16. Operaciones y saldos con partes vinculadas

Saldos con partes vinculadas

El detalle de los saldos que la Sociedad mantenía con partes vinculadas a ella al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2019

	Euros				
	Deuda fiscal con la matriz	Clientes (Nota 9)	Créditos a empresas del Grupo L/P (Nota 8)	Créditos a empresas del Grupo C/P (Nota 8)	Proveedores
Boxleo TIC, S.L.	1.064.055	968	-	-	116.105
Altia Consultores Sociedade Unipersoal L.D.A.	-	-	-	63.541	-
Exis Inversiones en Consultoría Informática y Tecnología, S.A.	-	92.610	-	-	143.373
Altia Logistic Software, S.L.	-	14.267	300.759	-	-
Altia Consultores, S.A. Agencia en Chile	-	2.314	-	-	-
Total	1.064.055	110.159	300.759	63.541	259.478

Al 31 de diciembre de 2018

	Euros				
	Deuda fiscal con la matriz	Clientes (Nota 9)	Créditos a empresas del Grupo L/P (Nota 8)	Créditos a empresas del Grupo C/P (Nota 8)	Proveedores
Boxleo TIC, S.L.	911.328	1.452	-	-	174.493
Altia Consultores Sociedade Unipersoal L.D.A.	-	-	-	62.041	-
Exis Inversiones en Consultoría Informática y Tecnología, S.A.	-	229.942	-	-	88.817
Altia Logistic Software, S.L.	-	67.119	201.209	-	-
Total	911.328	298.513	201.209	62.041	263.310

Transacciones con partes vinculadas

Por su parte, las transacciones que la Sociedad ha mantenido durante 2019 y 2018 con partes vinculadas han sido las siguientes:

Al 31 de diciembre de 2019

	Euros		
	Prestación de Servicios	Servicios Recibidos	Ingresos Financieros
Boxleo TIC, S.L.	4.800	523.595	-
Altia Consultores Sociedade Unipersoal L.D.A. (Nota 8)	-	-	1.500
Exis Inversiones en Consultoría Informática y Tecnología, S.A.	302.155	265.292	-
Altia Logistic Software, S.L. (Nota 8)	70.738	-	3.320
Altia Consultores, S.A. Agencia en Chile	224.726	-	-
Total	602.419	788.887	4.820

Al 31 de diciembre de 2018

	Euros		
	Prestación de Servicios	Servicios Recibidos	Ingresos Financieros
Boxleo TIC, S.L.	4.800	508.477	-
Altia Consultores Sociedade Unipersoal L.D.A. (Nota 8)	-	-	1.500
Exis Inversiones en Consultoría Informática y Tecnología, S.A.	587.408	176.031	-
Altia Logistic Software, S.L. (Nota 8)	84.001	-	1.493
Total	676.209	684.508	2.993

Las transacciones con partes vinculadas se realizan a valores de mercado. Adicionalmente, Altia Consultores, S.A. mantiene con su accionista mayoritario, Boxleo TIC, S.L. los siguientes contratos, enmarcados dentro del ciclo normal de actividad de su actividad:

- Contrato de servicio de apoyo a la gestión y servicios generales de dirección y administración.
- Contrato de alquiler de las oficinas centrales de la Sociedad la cual, a su vez, subarrienda a sus Sociedades dependientes.

Aparte de los anteriores, Altia Consultores, S.A. no mantiene ningún otro contrato suscrito con su accionista Boxleo TIC, S.L.

17. Información sobre Consejeros y Alta Dirección

Las funciones de Alta Dirección de la Sociedad recaen en los miembros ejecutivos del Consejo de Administración de la Sociedad. Por ese motivo, a los efectos de informar sobre las retribuciones percibidas por los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad Altia y de la Sociedad cabecera de Grupo Boxleo Tic, S.L., esta información se presenta desglosada en dos categorías: consejeros ejecutivos y no ejecutivos.

	Euros			
	Ejercicio 2019		Ejercicio 2018	
	Consejeros Ejecutivos	Consejeros No Ejecutivos	Consejeros Ejecutivos	Consejeros No Ejecutivos
Sueldos y salarios	495.244	-	491.100	-
Retribuciones estatutarias	42.000	36.000	42.000	36.000
Otras retribuciones	12.846	213.793	18.464	222.920
Dividendos	1.610	-	1.464	-
Total	551.700	249.793	553.028	258.920

Adicionalmente, y en relación a los Administradores y durante los ejercicios 2019 y 2018, la Sociedad informa que:

- Ha satisfecho primas de seguro de responsabilidad civil de los Administradores, responsabilidad civil general y responsabilidad profesional por importe de 34.186 euros (31.337 euros en el ejercicio 2018).
- No se han contraído obligaciones en materia de pensiones o pago de primas de seguro con los Administradores actuales o antiguos.
- No ha concedido ni ha mantenido créditos, anticipos a los Administradores durante ejercicio 2019 ni durante el ejercicio 2018, ni ha asumido compromisos por cuenta de ellos a título de garantía.
- No se han comunicado situaciones de conflicto de interés que afecten a los Administradores ni a personas vinculadas a los mismos durante el ejercicio 2019 y el ejercicio 2018.
- No se ha producido durante el ejercicio 2019 ni durante el ejercicio 2018 la conclusión, modificación o extinción anticipado de cualquier contrato entre la Sociedad y cualquier de sus accionistas y

administradores o persona que actúe por cuenta de ellos que correspondiese a una operación ajena al tráfico ordinario de la Sociedad o que no se hubiese realizado en condiciones de mercado.

18. Otra información

Garantías y avales

La Sociedad mantiene al 31 de diciembre 2019 diversos avales ante diversas entidades de carácter público por un importe total aproximado de 3.992.752 euros (3.562.304 euros al 31 de diciembre de 2018). Estos avales, suscritos con entidades financieras, están constituidos para responder a los requisitos establecidos en los concursos públicos de contratos de prestación de servicios en los que participa la Sociedad, formando parte de su actividad normal. Por ello, los Administradores de la Sociedad, estiman que, de los mismos no se derivará contingencia significativa alguna.

Otra información

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

19. Hechos posteriores

El 16 de diciembre de 2019, la Sociedad comunicó el acuerdo alcanzado para la adquisición del 100% del capital del Grupo encabezado por la sociedad Noesis Global Sociedade Gestora de Participações Sociais, S.A. (en adelante, “Noesis”). La ejecución de este acuerdo se encontraba sujeta a la aprobación del mismo por parte de la Junta General de Accionistas de Altia Consultores, S.A., hecho éste que se produjo el 16 de enero de 2020. En este sentido, el día 20 de enero de 2020 se formalizó definitivamente la adquisición, fecha a partir de la cual la Sociedad tomó el control de Noesis.

Noesis es una consultora tecnológica radicada en Portugal que ofrece servicios y soluciones para apoyar a sus clientes en su transformación digital y el desarrollo de sus negocios. Asimismo, Noesis es cabecera de un subgrupo de sociedades que se detallan a continuación:

Nombre	% adquirido	Actividad	Domicilio
Noesis Gobal SGPS, S.A.	100%	Gestión de participaciones sociales	Portugal
Noesis Consultadoria em Sistemas Informáticos, S.A.	100%	Consultoría	Portugal
Noesis Consulting, B.V.	100%	Consultoría	Holanda
International Noesis Consulting, Limited.	100%	Consultoría	Irlanda
Noesis US Corp.	100%	Consultoría	Estados Unidos
Noesis Consultadoria Programação de Sistemas Informáticos Ltda.	100%	Consultoría	Brasil

El valor razonable de la contraprestación entregada ha ascendido a 14,075 millones de euros, de los cuales 8,10 millones de euros fueron desembolsados en el momento de la formalización definitiva de la operación, el 20 de enero de 2020. El importe restante se abonará el 30 de abril de 2020 (3,325 millones de euros) y 30 de abril de 2022 (2,65 millones de euros). Dichos importes se desembolsaron o se desembolsarán íntegramente en efectivo.

En el acuerdo de compra de las acciones de Noesis se establecieron garantías típicas de transacciones similares en garantía de la materialización de determinadas contingencias por un importe máximo de 2,65 millones de euros y hasta el 30 de abril de 2022.

La aparición del Coronavirus COVID-19 en China en enero de 2020 y su reciente expansión global a un gran número de países, ha motivado que el brote vírico haya sido calificado como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud desde el pasado 11 de marzo.

Teniendo en consideración la complejidad de los mercados a causa de la globalización de los mismos y la ausencia, por el momento, de un tratamiento médico eficaz contra el virus, las consecuencias para las operaciones del Grupo son inciertas y van a depender en gran medida de la evolución y extensión de la pandemia en los próximos meses, así como de la capacidad de reacción y adaptación de todos los agentes económicos impactados.

Por todo ello, a la fecha de formulación de estas cuentas anuales individuales es complicado realizar una valoración detallada de los posibles impactos que tendrá el COVID-19 sobre el Grupo, debido a la incertidumbre sobre sus consecuencias, a corto, medio y largo plazo.

Por último, hay resaltar que los Administradores y la Dirección están realizando una supervisión constante de la evolución de la situación, con el fin de afrontar con éxito los eventuales impactos, tanto financieros como no financieros, que puedan producirse.

ALTIA CONSULTORES S.A.

INFORME DE GESTION - 2019

1. Presentación general de la sociedad.

Altia Consultores S.A. (en adelante Altia, la Sociedad o la Compañía) es una sociedad mercantil anónima de duración indefinida, con domicilio social en Oleiros (A Coruña), calle Vulcano 3 Icaria III, y N.I.F. número A-15456585. Fue constituida el 17 de junio de 1994 con duración indefinida bajo la denominación Altia Consultores S.L. El 30 de junio de 2010 se aprobó en Junta de Accionistas la transformación de la sociedad de sociedad limitada a sociedad anónima, acuerdo elevado a público el 23 de julio de 2010. Tiene oficinas en A Coruña, Vigo, Vitoria, Santiago de Compostela, Bilbao, Madrid, Valladolid, Alicante, Toledo y Santa Cruz de Tenerife. Hasta el ejercicio 2018, Altia tenía un Establecimiento Permanente en Chile, cuyos estados financieros se incorporaban en los de la Sociedad. En el ejercicio 2019 este establecimiento se transformó en Agencia, figura típica del Derecho Mercantil chileno asimilable a Sucursal, por lo que ha dejado de incorporarse en estas cuentas anuales, aunque sí lo hará en las consolidadas del Grupo.

La Compañía desarrolla un modelo de negocio basado en siete líneas de negocio, orientando su actividad hacia el servicio a sus clientes, el desarrollo profesional y humano de sus empleados y colaboradores y la creación de valor para todos sus grupos de interés. Las líneas de negocio son:

- **Outsourcing y mantenimiento:** proyectos de externalización de servicios avanzados TIC y mantenimiento, explotación y gestión de aplicaciones e infraestructuras. Es la línea de negocio que más aporta a la facturación y se caracteriza por la fuerte recurrencia y la larga duración de los proyectos.
- **Servicios gestionados adscritos al Data Center:** línea de negocio relacionada con la actividad de los Data Centers de la Compañía. Incluye servicios de alojamiento, de administración de aplicaciones, de outsourcing y servicios avanzados de operación y mantenimiento ejecutados de manera remota.
- **Desarrollo de aplicaciones informáticas:** proyectos relativos a diseño, desarrollo e implantación de sistemas informáticos a medida. El objetivo es que estos proyectos se conviertan una vez finalizados en proyectos de outsourcing recurrente.
- **Consultoría tecnológica:** se incluyen todos los trabajos relacionados con estudios e informes, elaboración de planes estratégicos, consultoría tecnológica en materia de seguridad, oficinas técnicas y formación.

- **Soluciones propias:** productos desarrollados por la Compañía. A fecha de elaboración del presente informe existen tres soluciones:
 - o 'Altia Mercurio la contratación electrónica': plataforma de licitación electrónica.
 - o 'Altia Flexia la e-Administración': plataforma de gestión de procedimientos administrativos.
 - o Plataforma de gestión de entrada de datos para reservas, enfocada principalmente al sector turístico.
- **Implantación de soluciones informáticas de terceros:** proyectos donde la Compañía actúa como implantador e integrador de soluciones de terceros, normalmente de compañías multinacionales con las que tiene acuerdos de partnership y prestación de servicios.
- **Suministro de hardware y software:** es una línea complementaria de las anteriores, donde la iniciativa del negocio parte normalmente del cliente que demanda un único proveedor de tecnología que pueda responder a cualquier tipo de requerimiento relacionado con la tecnología. Consiste en el suministro de todo tipo de equipamiento tecnológico, así como de licencias de software.

Desde su origen en 1994 ha ido consolidando su posición en el mercado TIC en España, hasta convertirse en un actor principal en este sector, con proyectos en todo el territorio nacional y también a nivel internacional. Altia trabaja con clientes enmarcados en diferentes sectores de actividad tanto del ámbito público (Administración) como del privado (sector industrial, financiero, sector servicios o empresas de telecomunicaciones, entre otros).

Al finalizar este periodo el Capital Social está compuesto por 6.878.185 acciones, totalmente suscritas y desembolsadas, representadas mediante anotaciones en cuenta con un valor nominal de 0,02 euros por acción. El capital de la Sociedad a 31 de diciembre de 2019 se distribuye de la siguiente manera:

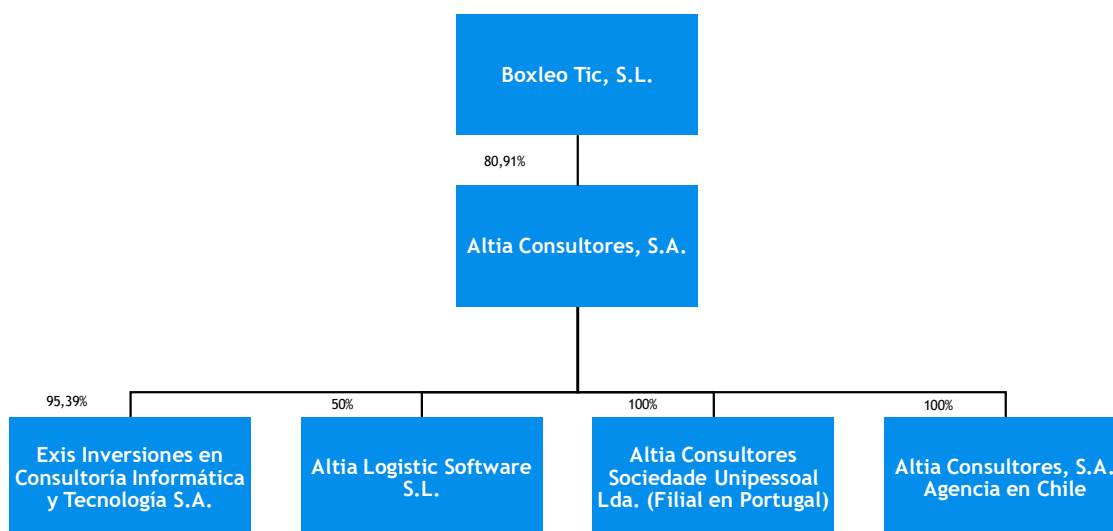
- **Boxleo TIC S.L.: 80,9076% (5.564.972 acciones).**
- **Constantino Fernández Pico: 0,0444% (3.051 acciones).**
- **Altia Consultores S.A., acciones propias: 0,0173% (1.191 acciones).**
- **Otros inversores: 19,0307% (1.308.971 acciones).**

Altia forma parte de un grupo de sociedades en los términos del Artículo 42 del Código de Comercio, en el que Boxleo Tic S.L. (en adelante Boxleo) es la sociedad matriz y, Exis Inversiones en Consultoría Informática y Tecnológica S.A. (en adelante Exis), la Agencia constituida en Chile (en adelante Altia Chile) junto a la propia Altia, son entidades dependientes. El Grupo Boxleo tiene su residencia en Calle Vulcano 3, Icaria III, en Oleiros (La Coruña), tiene la obligación de presentar cuentas consolidadas desde 2011 y deposita las cuentas anuales consolidadas en el Registro Mercantil de A Coruña.

Por su parte, como cabecera de un subgrupo, Altia es titular del 100% del capital social de la sociedad portuguesa Altia Consultores Sociedade Unipessoal Lda, cuya actividad es mínima, por lo que sus cuentas no se integran en las cuentas consolidadas del subgrupo Altia. Hasta el ejercicio 2018, Altia tenía un Establecimiento Permanente en Chile, cuyos estados financieros se incorporaban en los de la Sociedad. En el ejercicio 2019 este establecimiento se transformó en Agencia, figura típica del Derecho Societario chileno con sus propias obligaciones contables y fiscales, por lo que ha dejado de incorporarse en estas cuentas anuales, aunque sí lo hará en las consolidadas del subgrupo Altia y del grupo Boxleo.

En 2016, Altia constituyó la Sociedad Altia Logistic Software S.L. en la que participa en un 50% de su capital social y cuya actividad es la explotación comercial de un software para el control y seguimiento de los transportes en tránsito a través de la información que los sistemas de posicionamiento de los transportistas envían en tiempo real. Dada la escasa relevancia del negocio generado en 2019, sus cuentas tampoco se integran en las cuentas consolidadas del subgrupo Altia.

El esquema de grupo a cierre del ejercicio es el siguiente:



En España, desde el 1 de enero de 2009, Boxleo TIC S.L. y Altia Consultores S.A. tributan conjuntamente en territorio común dentro del Régimen Especial de Consolidación Fiscal del Impuesto sobre Sociedades previsto en el Capítulo VI del Título VII de la Ley que regula dicho impuesto, y dentro del Régimen Especial de Grupo de Entidades (REGE) previsto en el Capítulo IX del Título IX de la Ley del Impuesto sobre el Valor Añadido. El 1 de enero de 2014, se incorporaron al Grupo fiscal del Impuesto sobre Sociedades y al REGE del Grupo, Exis y Senda Sistemas de Información S.A. Unipersonal (en adelante Senda). Esta última causó baja durante el ejercicio 2014 como consecuencia de la fusión por absorción con su matriz, Exis. Por el porcentaje de participación de Altia en esa Compañía, Altia Logistic Software S.L. no se incluye en el perímetro fiscal del Grupo ni en el

Impuesto sobre Sociedades, ni en el Impuesto sobre el Valor Añadido. Asimismo, Altia, a través de la Agencia y anteriormente a través del Establecimiento Permanente, tributa en Chile por la actividad que realiza en ese país.

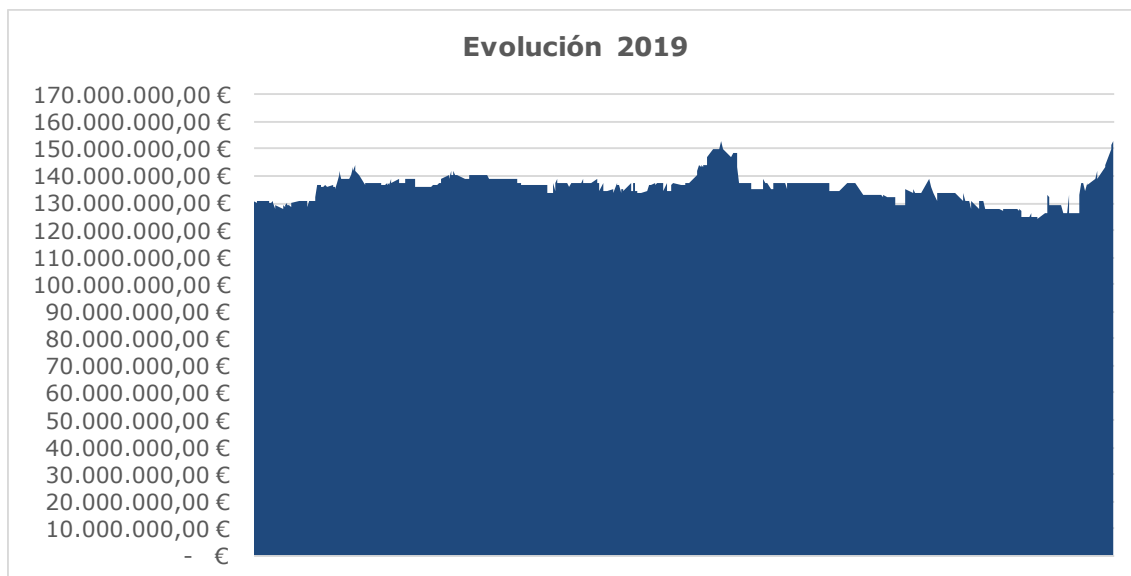
Altia cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil en el segmento de Empresas en Expansión (MAB-EE) desde del 1 de diciembre de 2010.

La evolución del valor durante el ejercicio de 2019 ha seguido la tendencia alcista del año 2018. La capitalización bursátil de la Compañía se ha incrementado un 17,46%, pasando de 130 Mn€ a 31 de diciembre de 2018 a 152,7 Mn€ a final de 2019, tal y como se muestra gráficamente más adelante. Dentro del ejercicio, se ha observado una tendencia bajista al inicio del año, posteriormente se ha recuperado ligeramente y se ha mantenido estable hasta final de año, donde la cotización ha repuntado y se ha situado en 22,20 € por acción, su máximo histórico a esa fecha. La capitalización bursátil obtenida a final de año convierte a Altia en una de compañías del MAB con mayor tamaño.

Un factor que ha podido explicar en gran parte el incremento del valor bursátil de la Compañía durante el último mes del año 2019 es la publicación de la compra de la compañía portuguesa Noesis Global SGPS, S.A., de la que se tratará más adelante. Igualmente creemos que las buenas noticias y resultados publicados por la Compañía durante el año, así como el buen comportamiento general de los mercados financieros han podido influir en esa tendencia alcista de final de año.

En relación con la liquidez del valor, ésta se ha incrementado algo sobre la obtenida en 2018, manteniéndose aun así en niveles similares a los de años precedentes, excluyendo expresamente el año 2014, un año de comportamiento muy por encima de los anteriores y posteriores, de lo que se informó en informes precedentes.

En el escenario planteado en 2019 a nivel de mercados financieros en general y a nivel de MAB en particular, el resultado obtenido por Altia puede considerarse muy meritorio. Se espera que, en próximos ejercicios, siempre que se produzca una recuperación del impacto en los mercados de valores de la crisis del virus Covid-19 (de lo que se hablará más adelante), con el incremento esperado del número de empresas que coticen en este mercado y, sobre todo, con la saludable situación económica y financiera que atraviesa la Compañía y su vocación de crecimiento, el valor continúe la trayectoria de éxito iniciada en 2010.



Evolución capitalización bursátil 01-01-19 a 31-12-19 (Fuente: ALTIA)

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

El contexto general de la economía durante 2019 se ha seguido comportando de manera positiva como así indican los principales indicadores económicos, aunque ha evidenciado una cierta desaceleración. El PIB español cerró 2019 con un crecimiento del 2%, unas décimas por debajo del obtenido en el año inmediatamente anterior. Esta desaceleración en el crecimiento económico que ha ido registrando España en 2019 se entiende tanto por factores externos como internos: el proteccionismo a nivel mundial (guerra EEUU-China), la evolución del precio del petróleo, la incertidumbre política en determinadas áreas geográficas como Europa (Brexit), el cada vez menor crecimiento en una variable tan crítica para la economía como el empleo, la reducción en el consumo por la incertidumbre actual o la caída de la confianza empresarial que está haciendo de freno de la inversión.

La economía española creó más de cuatrocientos mil puestos de trabajo en 2019, un año caracterizado como ya se ha comentado por una cierta ralentización económica y en el que las autoridades han decidido aumentar el salario mínimo interprofesional un 22,3%. Aun así, la Encuesta de Población Activa (EPA), 2019 refleja el menor incremento de toda la serie compuesta por todos los años de recuperación. Entre octubre y diciembre del 2019 la ocupación aumentó en más de noventa mil trabajadores y el paro cayó en más de veintidós mil personas.

Aun siendo todos estos datos positivos (pese a la desaceleración, sigue habiendo crecimiento), Altia sigue siendo cautelosa sobre la evolución de la economía en los próximos años y mantiene la prudencia como guía de su actuación. La crisis del virus Covid-19 y su efecto devastador sobre la economía española y mundial en este primer trimestre de 2020, ha parado

'en seco' la actividad en todas las áreas y sectores, provocando una crisis no antes vista a nivel mundial. Los estudios de los organismos de análisis más reconocidos coinciden en un parón económico sin precedentes y sus consecuencias son ahora difíciles de medir, pero con seguridad incidirán muy negativamente en todos los sectores económicos, tanto a nivel nacional como internacional. Otros factores, como el efecto Brexit, que impactará en las economías financieras europeas desde finales de 2020-principios de 2021, o las políticas proteccionistas lanzadas desde el gobierno de algunos países como Estados Unidos o China podrán ahondar aún más la crisis actual que tiene como origen la aparición del virus, por lo que en estos momentos es vital dimensionar bien el negocio, usando eficientemente los recursos disponibles y teniendo la flexibilidad necesaria para adaptarse a las dificultades actuales y a las que puedan acontecer en el futuro.

El sector TIC, por su parte, sigue experimentando un crecimiento más significativo que el del resto de sectores. La demanda de servicios tecnológicos crece más que proporcionalmente a la demanda de productos y servicios de otros sectores. La tecnología, hoy en día, es necesaria para casi cualquier proceso o negocio. Sin tecnología es muy difícil progresar en una economía cada vez más global y tecnificada. Aunque en su conjunto el efecto de la crisis del virus COVID-19 es y va a ser muy negativo para la economía, también se espera que el sector tecnológico pueda aportar soluciones para mitigar los daños producidos y a crear o consolidar nuevos modelos de actuación en el mercado. Esta dependencia creciente del sector TIC, que es una magnífica noticia para las empresas del sector, tiene también una derivada negativa para ellas y es el efecto competitivo feroz en volúmenes, márgenes y recursos que en estos momentos está soportando el sector. Creemos que sólo aquellos que se adapten a las nuevas tendencias tecnológicas (internet de las cosas, ciberseguridad, inteligencia artificial, blockchain) y que tengan bien dimensionada su capacidad productiva y su estructura de costes y financiación, serán los destinados a crecer y desarrollar sus negocios de una manera efectiva.

Con respecto a la Compañía y su actividad, cabe destacar los siguientes hechos acontecidos durante 2019:

- Verificación y publicación de la Memoria de Sostenibilidad. Con fecha 9 de abril de 2019 la Compañía publicó la Memoria de Sostenibilidad 2018, iniciativa enmarcada dentro del ámbito de la Responsabilidad Social Corporativa. La Memoria resume todas las actividades que la Compañía ha realizado en 2018 desde el punto de vista Social, Económico, Ambiental y Ético como muestra del compromiso de la organización con la transparencia en la gestión e información a todos los grupos de interés. Recoge los aspectos más significativos que afectan al desarrollo de la organización y establece las prioridades sobre los aspectos más relevantes de la actividad de la Compañía y sus grupos de interés. Como en el ejercicio precedente, la Memoria ha sido verificada por TÜV Rheinland de conformidad con los requisitos y principios establecidos en la Guía G4 Estándares elaborada por Global Reporting Initiative (GRI) en su opción 'exhaustiva'.

- A la vista de los resultados obtenidos por la Compañía en el ejercicio 2018, de los objetivos marcados en el Plan de Negocio 2018-2019 y de la tesorería disponible, la Junta General Ordinaria de Accionistas celebrada el 30 de mayo de 2019 acordó la distribución de un dividendo total de 0,30 € brutos por acción, cantidad equivalente al 32,62% del resultado obtenido de manera individual por Altia en el ejercicio 2018 después de impuestos. Parte de ese dividendo, 0,18 € brutos por acción, se distribuyó como dividendo a cuenta el 11 de diciembre de 2018, por lo que el 7 de junio de 2019 (fecha aprobada para el pago del dividendo) únicamente se distribuyó como dividendo complementario, la diferencia, es decir 0,12 € brutos por acción.

La intención de la Compañía, sin estar obligada estatutariamente a ello ni haber formalizado ningún compromiso al respecto, es seguir manteniendo una política de retribución a los accionistas a través del reparto de dividendos pero siempre de una manera conservadora, con parte de la caja generada en el ejercicio previo al reparto como única fuente de dividendo y sin poner en riesgo sus planes de crecimiento actuales y de futuro.

- Renovación de cargos. En la misma Junta General Ordinaria de 30 de mayo de 2019 se acordó el cese y nombramiento por el plazo estatutario de cuatro años de todos los miembros del Consejo de Administración. A su vez, el Consejo mantuvo la misma distribución de cargos y la misma delegación de facultades en el Consejero Delegado que ejercía como tal a la fecha de celebración de la Junta.
- También en esa misma Junta General Ordinaria se aprobó la delegación a favor del Consejo de Administración para aumentar el capital social en los términos y con los límites recogidos en el artículo 297.1.b) de la Ley de Sociedades de Capital, con el límite máximo del 20% de la cifra actual del capital social.
- Autorización de Autocartera. En la Junta General Extraordinaria de Accionistas que tuvo lugar el 16 de julio de 2019, se aprobó la autorización de la adquisición derivativa de acciones de Altia Consultores, S.A. por parte de la propia Sociedad (autocartera), al amparo de lo previsto en los artículos 146 y siguientes de la Ley de Sociedades de Capital, con los requisitos y limitaciones establecidos en la legislación vigente. Los fines de la autocartera para las que se concedió la autorización son: 1) la actualización de la cobertura del mecanismo de liquidez del MAB; 2) disponer de acciones propias para su ofrecimiento como forma de pago total o parcial en las adquisiciones que se pudieran plantear para el crecimiento inorgánico, y 3) aunque no estaba previsto en esos momentos ningún plan, programa o sistema de derechos de opción o entrega de acciones para empleados o directivos de las Sociedades del Grupo, tener la posibilidad de ir disponiendo de una autocartera para agilizar o facilitar la ejecución de un eventual plan de ese tipo.
- Con fecha 16 de julio de 2019 el Consejo de Administración aprobó una nueva versión del Reglamento Interno de Conducta, en la que se

actualizaron referencias normativas y se adaptaron los artículos referidos a la autocartera para recoger los fines para los que se pueden adquirir acciones propias.

- El 20 de noviembre de 2019 el Consejo de Administración de Altia, acordó la distribución de un dividendo a cuenta del resultado del ejercicio 2019 de 0,21 € brutos por acción. El pago se hizo efectivo el 3 de diciembre de 2019.
- El 16 de diciembre de 2019, Altia y los accionistas de Noesis Global Sociedade Gestora de Participações Sociais, S.A. (en adelante Noesis) firmaron un acuerdo para la adquisición por parte de Altia del 100% del capital de Noesis y sus sociedades filiales por un importe conjunto de 14.075.000 euros. En esa fecha se convocó una Junta General Extraordinaria de Altia para su celebración el 16 de enero de 2020 en primera convocatoria para la aprobación de la operación por tratarse de la adquisición de un activo esencial según lo establecido por el artículo 160 f) de la Ley de Sociedades de Capital.

Durante 2019 la filial creada en Portugal ha seguido sin tener prácticamente actividad. Como ya se expuso en Informes de Gestión precedentes, el objetivo de simplificación administrativa planteado ya en el Plan de Negocio precedente al actualmente en ejecución, ha provocado que su reducida actividad haya sido asumida por la delegación de Vigo.

En cuanto a Altia Logistic Software S.L., a lo largo de 2019 ha continuado el proceso de comercialización de la solución tecnológica siendo los resultados, aunque mejores que en años precedentes, todavía escasamente significativos al cierre del ejercicio. Se espera que en los próximos ejercicios la actividad de esta sociedad se incremente y consiga así una cierta relevancia en sus principales magnitudes.

Análisis general.

En este contexto, la Compañía, que parte de una cuota de mercado nacional referida al sector de los servicios informáticos inferior al 1%, se plantea el reto de consolidar la imagen de marca dentro del sector y crecer de manera ordenada y sostenible, para poder acometer más proyectos y de mayor envergadura. En un entorno como el descrito, se dan las circunstancias objetivas para que una organización eficiente como Altia, que presta servicios de alta calidad a unas tarifas competitivas, pueda aumentar su cuota de mercado de una manera significativa.

Aunque en 2018 el volumen de negocio con respecto al año precedente había aumentado un 5,8%, en 2019 este crecimiento ha sido sólo de un 0,4 % respecto a 2018. Este hecho se explica, en parte, por motivos ya expuestos el año anterior (no se desea crecer a costa de sacrificar márgenes, retrasos en algunos planes de comercialización) y también, por

la transformación del Establecimiento Permanente en Chile en Agencia, que ha provocado que en 2019 esta entidad deje de integrarse en las presentes cuentas.

Altia no ha perdido en ningún momento el foco en su estrategia a largo plazo basada en dos pilares fundamentales: orientación a clientes y orientación a resultados. Durante estos años pasados, Altia ha tenido que hacer frente a importantes retos con efecto directo en las cuentas de resultados y, en algunos casos, en el modelo de negocio, y este año no ha sido diferente. El importe neto de la cifra de negocios ha pasado de 63,9 Mn€ en 2018 a 64,1 Mn este año, cifra que supone el 82% del objetivo marcado para este año por el Plan de Negocio en vigor para todo el Grupo Altia. Durante este ejercicio no se han materializado operaciones societarias de compra o adquisición de compañías, negocios o carteras de clientes que hayan incrementado automáticamente la cifra de ingresos porque la adquisición de Noesis se tendrá en cuenta en el ejercicio 2020, año en el que se ha formalizado la compra. Por tanto, el crecimiento de los ingresos ha venido, en su totalidad, de la mano del esfuerzo comercial y de ejecución de proyectos realizado por el equipo profesional que compone Altia.

Si en la parte de ingresos la ejecución ha sido la correcta, en términos de rentabilidad los resultados han sido ligeramente inferiores a los del año 2018 por las razones que se exponen más adelante en el análisis de la Cuenta de Pérdidas y ganancias.

Desde el punto de vista del Balance se ha continuado reforzando la solvencia, mediante la reducción de una ya escasa deuda y el crecimiento de Fondos Propios y ello pese a una, creemos, interesante política de remuneración del accionista. Todo ello demuestra gran solidez financiera: Altia posee unas bases muy firmes para su crecimiento futuro. La caja a final de ejercicio está en los 19,3 Mn€ lo que supone aumento de un 26,3% con respecto al año anterior y permite afrontar con holgura tanto la actividad prevista en años venideros como la adquisición de Noesis.

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

Análisis cuenta Pérdidas y Ganancias

La estrategia comercial de la Compañía sigue centrada en aquellas líneas de negocio que generan mayor valor añadido, entendiendo como tal aquellas que se traducen en un mayor aumento de volumen de negocio y rentabilidad: '*Outsourcing y mantenimiento*', '*Servicios Gestionados*' y '*Desarrollo de Aplicaciones Informáticas*'.

Ventas € por Línea de Negocio	2018	% s/ Total de Ventas	2019	% s/ Total de Ventas	Variación
Consultoría Tecnológica	812.266 €	1,3%	532.491 €	0,8%	-34,4%
Desarrollo de aplicaciones informáticas	4.365.465 €	6,8%	5.806.566 €	9,1%	33,0%
Implantación soluciones de terceros	886.966 €	1,4%	1.141.917 €	1,8%	28,7%
Outsourcing y mantenimiento	46.788.757 €	73,2%	45.828.371 €	71,5%	-2,1%
Soluciones Propias	728.989 €	1,1%	1.034.682 €	1,6%	41,9%
Suministros Hardware y Software	3.572.817 €	5,6%	2.947.425 €	4,6%	-17,5%
Servicios Gestionados	6.721.052 €	10,5%	6.809.234 €	10,6%	1,3%
Total Ingresos por Cartera	63.876.312 €	100%	64.100.686 €	100%	0,35%

La principal línea de negocio durante 2019 sigue siendo, como en años anteriores, la de '*Outsourcing y Mantenimiento*', aunque ha disminuido levemente tanto en términos absolutos (de 46,8 Mn€ en 2018 a 45,8 Mn€ en 2019) como en términos relativos (de 73,2% a 71,5% del Total). Aun así, sigue suponiendo casi tres cuartas partes del negocio total de la Compañía.

La segunda línea por peso es la de '*Servicios Gestionados*' con un 10,6%, ligeramente superior al porcentaje obtenido en 2018 y eso no obstante pese a la exagerada competencia existente en el mercado de este tipo de servicios, que está motivando una reducción significativa de precios. En esta línea, la estrategia sigue pasando por especializarse en aquellos servicios de mayor valor añadido en los que los precios no solo se mantienen, sino que pueden, incluso, incrementarse dependiendo de la complejidad del servicio que se preste.

En tercer lugar, se sitúa la línea de negocio '*Desarrollo de Aplicaciones Informáticas*' que supone un 9,1% del total de ingresos. Esta línea se incrementa significativamente (+33%) con respecto a 2018, pasando de 4,4 Mn€ a 5,8 Mn€. El objetivo de esta línea de negocio, además de la correcta ejecución del proyecto, es que éste pueda llegar a transformarse en un negocio recurrente a través del mantenimiento de la aplicación desarrollada.

En cuarto lugar, se sitúa la línea de '*Suministro de Hardware y Software*'. En el ejercicio 2019 esta línea supone el 4,6% del total de ingresos. El resto de líneas de negocio tiene un peso poco significativo, en el entorno del 1% o el 2%.

Ventas € por Sectores	2018	% s/ Total de Ventas	2019	% s/ Total de Ventas	Variación
Internacional	15.879.342 €	24,9%	13.992.304 €	21,8%	-11,9%
Nacional	47.996.970 €	75,1%	50.108.382 €	78,2%	4,4%
AA.PP.	18.150.626 €	28,4%	20.594.861 €	32,1%	13,5%
Industria	27.245.977 €	42,7%	25.042.598 €	39,1%	-8,1%
Servicios Financieros	2.600.368 €	4,1%	4.470.924 €	7,0%	71,9%
Total Ingresos por Cartera	63.876.312 €	100%	64.100.686 €	100%	0,35%

Fuente: Altia

En relación con el origen de las ventas, el 21,8% de los ingresos provienen del negocio internacional con una disminución del 11,9% respecto a 2018. Aunque ha seguido aumentando el negocio en oficinas dependientes de la Unión Europea, se ha reajustado el negocio en el principal cliente de este sector, lo que explica la reducción acontecida en este ejercicio. En cuanto al negocio 'nacional', se incrementa un 4,4%, teniendo crecimiento positivo tanto en AA.PP. como en Servicios Financieros, no así en el sector Industria, donde la disminución ha sido del 8,1%.

Tras el análisis de las ventas, a continuación se analizan los gastos y resultados a partir de la expresión completa de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

P&G

Cifras en (€)	2018	2019	Variación
IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIO	63.876.312	64.100.686	0,35%
Δ Facturación	5,76%	0,35%	
Trabajos realizados para el activo	0	0	
Costes Directos	23.105.900	18.658.275	-19%
% sobre Ventas	36,17%	29,11%	
MARGEN BRUTO	40.770.412	45.442.411	11%
Δ Margen Bruto	11,38%	11,46%	
Margen Bruto/ Ventas (%)	63,83%	70,89%	
Otros Ingresos	326.726	367.955	13%
Gastos de Personal	28.006.997	32.712.329	17%
% sobre Ventas	43,85%	51,03%	
Gastos de Explotación	4.019.006	4.678.234	16%
% sobre Ventas	6,29%	7,30%	
EBITDA	9.071.135	8.419.803	-7%
Δ EBITDA	8,16%	-7,18%	
% sobre Ventas	14,20%	13,14%	
Amortizaciones y deterioro por res. Enaj.	668.084	660.400	-1%
% sobre Ventas	1,05%	1,03%	
EBIT	8.403.050	7.759.403	-8%
Δ EBIT	10,09%	-7,66%	
Margen EBIT	13,16%	12,11%	
Resultado Extraordinario	-3.664	-36.958	909%
Resultado Financiero	-105.107	-38.692	
EBT	8.294.280	7.683.753	-7%
Impuesto de Sociedades	1.968.371	1.824.507	
Tasa Impositiva Efectiva	23,73%	23,74%	
BENEFICIO NETO	6.325.909	5.859.246,00	-7%
Δ Beneficio Neto	6,99%	-7,38%	
Margen Neto	9,90%	9,14%	

Por lo que respecta a cómo se distribuyen los costes de la Sociedad, se profundiza aún más en la estructura tradicional de la Compañía con un mayor peso del gasto de personal (51,03% de cifra de negocios frente al 43,85% obtenido en 2018) en detrimento de la partida de costes directos (compras y subcontrataciones) que, aunque sigue siendo la segunda partida de costes por tamaño, va perdiendo importancia relativa (de 36,17% en 2018 a 29,11% en 2019).

La partida 'Otros ingresos' aumenta con respecto a 2018 un 12,6%. En esta partida se incluyen servicios a otras empresas del Grupo y servicios al personal y también subvenciones, si bien durante 2019 no ha habido subvenciones derivadas de proyectos I+D, tal y como se indica en el punto 6 del presente informe.

La partida de Gastos de Personal se incrementa un 16,8% (pasa de 28 Mn€ en 2018 a 32,7 Mn€ en 2019). La plantilla media sigue incrementándose y ha pasado de 782 empleados en 2018 a 884 al cierre de 2019, lo cual constituye la causa principal de que esta partida de gasto se incremente. Hay que tener también en cuenta el efecto de la subida en 2019 de las bases de cotización de la Seguridad Social por contingencias profesionales y, como factor también que debe considerarse, la presión al alza del esfuerzo para la retención de talento provocada por la escasez en el mercado de personal cualificado, dada la actual demanda de perfiles tecnológicos, que se ha disparado con respecto a ejercicios precedentes. La Compañía ha puesto en marcha una serie de iniciativas, de un carácter más cualitativo que cuantitativo, para favorecer la retención del talento en los próximos años. Consideramos que esta competencia por los perfiles tecnológicos se intensificará en los próximos años, por lo que considera esencial diferenciarse de los competidores en esta área de actuación.

En cuanto a los costes de explotación y estructura, aunque se sigue manteniendo la política de control estricto de los mismos, se han incrementado con respecto a 2018. Esos costes han supuesto sobre ventas un 7,3%, porcentaje por debajo de muchas de las compañías del sector, lo que supone una ventaja competitiva indudable. No obstante, estos costes se incrementaron un 16,4% y pasaron de 4 Mn€ a 4,6 Mn€ y su explicación reside en varias causas. En primer lugar, se ha producido un incremento de costes directamente relacionado con las operaciones de desarrollo corporativo en curso durante el ejercicio, en especial, la correspondiente a Noesis. Por otro lado, se ha incurrido en gastos con motivo de los cambios y mejoras en las instalaciones propias de la Compañía. Y por último, y de manera singular para este ejercicio, se acometieron una serie de gastos en relación con el 25 aniversario de Altia, que se ha considerado una oportunidad única para transmitir la imagen de marca en un momento temporal relevante para la Compañía, así como estrechar vínculos con clientes, personal, colaboradores... y hacerles partícipes de un acontecimiento que se consideró muy significativo e ilusionante cara al futuro.

Las amortizaciones se reducen con respecto a 2018 tanto en términos absolutos como en términos relativos. En todo caso, la Compañía ha

realizado las inversiones necesarias para desarrollar su actividad de una manera eficiente en los próximos años.

halos resultados extraordinarios han empeorado ligeramente respecto al ejercicio 2018 pasando de -3,6 miles € a -36,9 miles €. Sin embargo, el resultado financiero ha mejorado pasando de -105,1 miles de euros a -38,7 miles de euros. Los resultados extraordinarios corresponden principalmente a bajas de activos por cambios de ubicación de las unidades productivas. Los resultados financieros se componen prácticamente en su totalidad de gastos financieros por la emisión de fianzas y avales por parte de entidades financieras para la ejecución de proyectos.

El EBITDA obtenido en 2019 (8,4 Mn€) disminuye un 7,2%, respecto al obtenido en 2018 (9,1 Mn€), aunque se sitúa al mismo nivel que en el ejercicio 2017. En términos relativos (margen EBITDA) se ha alcanzado un 13,1%, frente al obtenido en 2018 (14,2%). El resultado antes de impuestos ha sido de 7,7 Mn€ y el resultado después de impuestos ha alcanzado los 5,8 Mn€, un 7% menos que el obtenido en 2018 (6,3 Mn€). El Margen Neto ha sido del 9,14% algo inferior al obtenido en 2018 (9,9%). Analizadas todas las variables se deduce que las partidas que principalmente explican la disminución en el resultado han sido la evolución durante el ejercicio tanto de los gastos de personal como de los costes de explotación, cuyas causas ya se han explicado anteriormente en el presente informe.

A pesar de esa pequeña caída en el resultado y en la rentabilidad, los resultados de la actividad de la Sociedad durante 2019 se pueden considerar satisfactorios. En este ejercicio la Sociedad no se ha apartado de sus planteamientos de preservación del margen, se ha esforzado en reducir gastos e invertir en obtención y conservación de talento y ha dejado a la organización lista para el salto que se va a producir en 2020 con la adquisición de Noesis.

Análisis Balance de Situación

El Balance de Situación a 31 de diciembre de 2019 y su comparación con el Balance de Situación a 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

Balance

Cifras en (€)	2018	2019	Variación	2019e	Variación
Total Activo	48.008.308	52.409.633,00	9%	55.836.197	94%
Activo No Corriente	10.456.653	11.274.869	8%	6.122.908	184%
Inmovilizado Intangible	71.120	33.725	-53%	968.809	3%
Inmovilizado Material	4.042.062	4.475.302	11%	4.232.762	106%
Inmovilizado Financiero	6.263.838	6.688.731	7%	303.421	2204%
Activo por Impuesto Diferido	79.632	77.111	-3%	617.917	12%
Activo Corriente	37.551.655	41.134.764	10%	49.713.289	83%
Existencias	402.270	1.060.799	164%	491.535	-54%
Clientes	20.869.484	19.472.273	-7%	19.618.846	1%
Otras Cuentas a Cobrar	787.962	1.046.597	33%	738.611	-29%
IFT	119.083	151.447	27%	276.654	83%
Tesorería	15.308.252	19.330.678	26%	28.490.860	47%
Periodificaciones	64.603	72.970	13%	96.781	33%
TOTAL PASIVO	48.008.308	52.409.633,00	9%	55.836.197	94%
Patrimonio Neto	37.377.332	41.012.374,00	10%	44.983.849	91%
Pasivo No Corriente	325.384	311.437	-4%	313.437	99%
Pasivo por Impuesto Diferido	325.384	311.437	-4%	311.437	100%
Pasivo Corriente	10.305.592	11.085.822	8%	10.538.911	105%
Deuda Financiera C/P	982.277	1.259.807	28%	1.551.682	81%
Proveedores	5.255.735	5.862.965	12%	4.948.613	118%
Otras Cuentas a Pagar	2.381.503	2.836.021	19%	3.396.634	83%
Periodificaciones	1.686.077	1.127.029	-33%	641.982	176%

Las principales magnitudes del Balance al cierre del ejercicio corroboran la excepcional salud financiera de la Sociedad que dispone de unos recursos significativos para poder realizar las inversiones que sean necesarias para fortalecer aún más su modelo de negocio. El ejemplo lo constituye la adquisición de Noesis, que se realizará íntegramente con recursos propios y sin recurrir a la deuda, más allá del aplazamiento concedido por los vendedores.

El Balance ha crecido un 9% con respecto a 2018 (pasa de 48 Mn€ a 52 Mn€). En términos de principales magnitudes, los mayores incrementos se producen en las partidas de Tesorería y Patrimonio Neto. Continúa por tanto la tendencia de mayor solidez y solvencia del Balance. El Fondo de Maniobra se incrementa en más de un 10%.

El Activo No Corriente se incrementa un 7,8% con respecto a 2018, aumento que se explica por el incremento producido en los epígrafes de Inmovilizado Material e Inmovilizado Financiero como consecuencia de las nuevas inversiones realizadas que son necesarias para la actividad de la Compañía y la aplicación de parte de los flujos de caja generados en productos financieros menos líquidos con el objetivo de mejorar el resultado financiero de la Sociedad, respectivamente.

La partida de clientes se ha reducido un 6,7% con respecto a 2018. El Fondo de Maniobra ha aumentado, y lo mismo ocurre con la Tesorería que

ha pasado de 15,3 Mn€ a 19,3 Mn€ en 2019 y ello pese a la aprobación y reparto en diciembre del pago de un dividendo a cuenta de 0,21 € por acción con cargo a los resultados previstos en 2019, que ha minorado la caja en 1,44 Mn€.

Los Fondos Propios de la Compañía han seguido creciendo en la línea de lo acontecido en los ejercicios precedentes, lo que permite continuar, por un lado, con la política de reinversión y crecimiento del negocio, y por otro lado, dentro de la prudencia lógica, poder plantear la aplicación de una política de dividendos que conlleve que una parte significativa del beneficio se traspase a los accionistas, sin generar tensión alguna en la Tesorería, cuya posición es muy desahogada, con más de 19,3 Mn€ en liquidez inmediata.

Con respecto al Pasivo, hay que significar que la deuda se mantiene en unos niveles mínimos, objetivo estratégico de los sucesivos Planes de Negocio del Grupo en el que se integra Altia. La Deuda Financiera Neta de la Compañía (diferencia entre deuda y tesorería) sigue siendo muy relevante, con una posición a cierre del ejercicio de -18,2 Mn€.

En conjunto, la situación a cierre 2019 es satisfactoria en cuanto a solidez y solvencia del balance. Las principales magnitudes (rentabilidad, fondos propios, tesorería, deuda) obtenidas en 2019 confirman la salud económica y financiera de la Compañía. Si, a ese análisis le incorporamos comparables con el resto de compañías del sector, es notorio que los resultados obtenidos son sensiblemente mejores a los de la mayor parte de sus competidores. En todo caso, se espera que aquellas magnitudes con una evolución menos satisfactoria en 2019 tengan una dinámica positiva en los próximos meses.

3. Información no financiera y diversidad.

Al considerarse Altia una Entidad de Interés Público y superar el número medio de trabajadores empleados en el ejercicio 2019 la cifra de 500, según establece la Ley 11/2018 de 28 de diciembre en materia de información no financiera y diversidad, por la que se modifica el Código de Comercio, el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010 y la Ley 22/2015 de Auditoría de Cuentas, la Sociedad tiene la obligación de preparar un estado de información no financiera que contenga información necesaria para comprender la evolución, los resultados y la situación de la Compañía, y el impacto de su actividad respecto, al menos, a cuestiones medioambientales y sociales, al respeto de los derechos humanos y a la lucha contra la corrupción y el soborno, así como relativas al personal.

No obstante, tal y como establece el artículo 262.5 de la Ley de Sociedades de Capital, una Sociedad dependiente perteneciente a un grupo está dispensada de la obligación de elaborar el estado de información no

financiera si la Sociedad, y sus dependientes, están incluidas en el informe de gestión consolidado de otra empresa que contenga ese estado de información no financiera. Altia pertenece al Subgrupo Altia y, a su vez, al Grupo Boxleo por lo que a título individual se acoge a esa dispensa y no incluye esta información en el presente Informe.

El Grupo Boxleo deposita sus cuentas en el Registro Mercantil de A Coruña. La obligación de presentar cuentas consolidadas corresponde estrictamente a Boxleo Tic S.L como sociedad cabecera y Altia, como tal, estaría dispensada según lo establecido en los artículos 43.1, 2º del Código de Comercio y el ya mencionado 265.2 de la Ley de Sociedades de Capital.

Sin embargo, dado que las acciones de Altia cotizan en el MAB, en su día se decidió, por mayor transparencia y para trasladar al mercado una imagen más completa e integrada de Altia y de las actividades que realiza directa e indirectamente mediante sus sociedades dependientes, que el subgrupo formado por Altia y sus sociedades dependientes consolidase también sus cuentas y elaborase y publicase los correspondientes estados financieros consolidados. La publicación se realiza en la página web del MAB y en la de Altia. No se depositan en el Registro Mercantil al ser la formulación voluntaria y no encontrarse ese caso entre los de depósito preceptivo.

En el informe de gestión consolidado de 2019 de Altia se incluye, según permite el artículo 49.7 del Código de Comercio, el estado de información no financiera mediante la remisión a la Memoria de Sostenibilidad e Información No Financiera 2019, que se adjunta a ese informe de gestión consolidado. Dicha Memoria contiene la información no financiera exigida en la legislación mercantil para ese estado, para lo cual se ha utilizado una tabla de equivalencias, que será verificada por un prestador independiente de servicios de verificación. De esta manera, y al publicarse los estados consolidados del subgrupo de Altia en la página web del MAB y en la de la propia Altia, el estado de información no financiera será accesible de manera general, fácil y sin coste alguno.

4. Acontecimientos posteriores al cierre.

El 16 de diciembre de 2019, la Sociedad y los accionistas vendedores llegaron a un acuerdo para la adquisición del 100% del capital del Grupo encabezado por la sociedad Noesis Global Sociedade Gestora de Participações Sociais, S.A. (en adelante, "Noesis"). La ejecución de este acuerdo se encontraba sujeta a la aprobación del mismo por parte de la Junta General de Accionistas de Altia Consultores, S.A. por tratarse de un activo esencial según lo establecido por el artículo 160 F) de la Ley de Sociedades de capital. La aprobación se produjo el 16 de enero de 2020, fecha en que se celebró la Junta General extraordinaria convocada al efecto, El día 20 de enero de 2020 se formalizó finalmente la adquisición, y a partir de esa fecha es cuando se considera que la Sociedad tomó el control de Noesis.

Noesis es una consultora tecnológica radicada en Portugal que ofrece servicios y soluciones para apoyar a sus clientes en su transformación digital y el desarrollo de sus negocios. Asimismo, Noesis es cabecera de un subgrupo de sociedades que se detallan a continuación:

Nombre	% adquirido	Actividad	Domicilio
Noesis Gobal SGPS, S.A.	100%	Gestión de participaciones sociales	Portugal
Noesis Consultadoria em Sistemas Informáticos, S.A.	100%	Consultoría	Portugal
Noesis Consulting, B.V.	100%	Consultoría	Holanda
International Noesis Consulting, Limited.	100%	Consultoría	Irlanda
Noesis US Corp.	100%	Consultoría	Estados Unidos
Noesis Consultadoria Programação de Sistemas Informáticos Ltda.	100%	Consultoría	Brasil

El valor razonable de la contraprestación entregada ha ascendido a 14,075 Mn€, de los cuales 8,10 Mn€ fueron desembolsados en el momento de la formalización definitiva de la operación, el 20 de enero de 2020. El importe restante se abonará el 30 de abril de 2020 (3,325 Mn€) y 30 de abril de 2022 (2,65 Mn€), aunque esta última cantidad haya sido depositada en una cuenta escrow a la fecha de la ejecución de la operación. Dichos importes se desembolsaron o se desembolsarán íntegramente en efectivo.

En el acuerdo de compra de las acciones de Noesis se establecieron garantías típicas de transacciones similares en garantía de la materialización de determinadas contingencias por un importe máximo de 2,65 Mn€ y hasta el 30 de abril de 2022.

La aparición del Coronavirus COVID-19 en China en enero de 2020 y su reciente expansión global a un gran número de países, ha motivado que el brote vírico haya sido calificado como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud desde el pasado 11 de marzo.

Teniendo en consideración la complejidad de los mercados a causa de la globalización de los mismos y la ausencia, por el momento, de un tratamiento médico eficaz contra el virus, las consecuencias para las operaciones del Grupo son inciertas y van a depender en gran medida de la evolución y extensión de la pandemia en los próximos meses, así como de la capacidad de reacción y adaptación de todos los agentes económicos impactados.

Por todo ello, a la fecha de formulación de estas cuentas anuales individuales es complicado realizar una valoración detallada de los posibles impactos que tendrá el COVID-19 sobre el Grupo, debido a la incertidumbre sobre sus consecuencias, a corto, medio y largo plazo.

Por último, hay resaltar que los Administradores y la Dirección están realizando una supervisión constante de la evolución de la situación, con el fin de afrontar con éxito los eventuales impactos, tanto financieros como no financieros, que puedan producirse.

5. Evolución previsible de la sociedad.

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

En este contexto, el mayor riesgo que tiene la Compañía en la actualidad es el riesgo comercial: que no continúe la exitosa comercialización de sus productos y servicios por el grupo de empresas, tal y como se ha producido hasta ahora. En este sentido, Altia es optimista de cara al futuro. La cuota de mercado que actualmente posee en España sigue siendo significativamente pequeña, por debajo del 1%. Este hecho es al mismo tiempo una oportunidad, dado que se puede atacar con más facilidad las posiciones de otros competidores de mayor tamaño pero con menor solidez financiera, capacidad tecnológica o innovadora, pero también un riesgo, debido a la concentración que se está produciendo en la demanda de servicios de tecnología y que exige cada vez mayor tamaño y capacidad para poder optar a la misma. En relación al negocio internacional, cada vez es mayor la presencia de la Compañía tanto en Chile (a través de la Agencia constituida allí) como en agencias y organismos europeos. Con la incorporación de Noesis, este proceso natural de internacionalización se intensifica en 2020, lo cual genera una oportunidad histórica de crecimiento, madurez y liderazgo en el sector TIC que Altia debe aprovechar.

Por otro lado, la creciente demanda de perfiles tecnológicos para prácticamente cualquier tipo de negocio o sector, está complicando el acceso al talento en una actividad en la que este aspecto es crítico. En este sentido, Altia ha puesto en marcha una serie de políticas e iniciativas con el objetivo de obtener y acceder a ese talento de una manera diferencial al de sus competidores, y es que, sólo diferenciándose de ellos, se podrá tener éxito en el reto que actualmente demanda la economía en relación a la captación y retención de personas con alta cualificación técnica.

La Compañía va a seguir firme en su modelo de negocio a través de una mezcla de sus virtudes tradicionales (orientación al cliente, estabilidad accionarial, alta cualificación de los recursos humanos y del equipo directivo, cuentas saneadas, costes de estructura inferiores a los de nuestros competidores, política financiera orientada a la optimización del fondo de maniobra) y de las nuevas iniciativas adoptadas (fomento de la cultura colaborativa y las sinergias entre diferentes áreas de la organización, políticas encaminadas a la captación y retención de talento, internacionalización, implantación de mayores sistemas de control, asunción progresiva de normas y recomendaciones exigidas a empresas cotizadas en mercados secundarios oficiales, incluso por encima de las estrictamente obligatorias para las del MAB). La Sociedad está convencida de que la prestación de servicios avanzados en tecnologías de la información y comunicación tiene aún mucho recorrido en el mercado. No sólo eso sino que cada vez, la demanda de este tipo de servicios va a ser mayor.

Las presentes cuentas anuales se pueden considerar satisfactorias en las principales magnitudes: ventas, diversificación de cartera, internacionalización y optimización del Fondo de Maniobra, con el único aspecto negativo de que la rentabilidad ha bajado ligeramente por el retraso en algunos planes de comercialización y por el esfuerzo realizado en la captación y retención de talento. Las magnitudes reflejadas en las presentes cuentas anuales son sólidas bases para continuar consolidando el negocio en ejercicios futuros. El año 2020 se presenta como un gran reto a nivel de Grupo dada la adquisición de Noesis y sus filiales que obliga a una formulación más ambiciosa en los planes y las proyecciones de futuro. Sin embargo, el desarrollo en las últimas semanas de la crisis del virus Covid-19 está condicionando cualquier planteamiento previo. A la fecha de emisión del presente informe, la incertidumbre sobre la economía, en general, y sobre la actividad de la Compañía en particular, es máxima por lo que habrá que esperar unas semanas para ver cuál es el impacto real de esta crisis en las cuentas futuras de la Sociedad. En todo caso, el modelo de negocio de Altia, sin excesiva exposición ni a clientes concretos, ni a sectores en general, ni a tipos de cambio, ni a tecnologías..., nos hacen ser optimistas sobre cómo la Compañía va a poder afrontar y, sobre todo, superar esta crisis. El hecho de que el sector tecnológico pueda ser uno de los soportes para remontar la situación económica adversa es un elemento que podría reducir el impacto en las cuentas de Altia, si bien en estos momentos es aventurado cualquier tipo de previsión. En cualquier caso, y con independencia del cumplimiento más o menos exacto de los objetivos numéricos que se planteen, la Compañía seguirá manteniendo la misma estrategia de negocio y cercanía con sus clientes, que le ha permitido hasta ahora mantener una posición destacada en el sector donde desarrolla su actividad.

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

Durante el ejercicio 2019 la Compañía no ha realizado actividades de Investigación y Desarrollo, ni de Innovación Tecnológica.

7. Adquisición de acciones propias.

La Compañía, en cumplimiento de las obligaciones impuestas por el MAB y en aplicación del contrato de liquidez firmado con SOLVENTIS A.V. S.A de fecha 1 de diciembre de 2011, ha adquirido durante 2019 4.849 acciones propias (0,07% del capital social) a un precio medio de 19,62 € por acción, con un importe total de 95.159 € (gastos de gestión incluidos) y ha vendido 3.813 acciones propias (0,05% del capital social) a un precio medio de 20,35 € por acción, con un importe total de 77.592 € (minorados los gastos de gestión). En ambos casos (adquisición y venta) la contrapartida ha sido

dineraria. El saldo inicial a 1 de enero de 2019 era de 155 acciones propias (0,002% del capital social). El número total de acciones propias a cierre del ejercicio ha sido 1.191, que representan un 0,017% del capital social.

En cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 148 c) de la LSC y con cargo a reservas libres se ha establecido en el patrimonio neto una reserva equivalente al importe de las acciones propias computado en el activo, que se mantendrá mientras las acciones no sean enajenadas.

8. Uso de instrumentos financieros.

A fecha de cierre del presente ejercicio, las inversiones financieras a corto plazo existentes en el balance son préstamos a sociedades del grupo, fianzas y depósitos, por lo que no se considera relevante el riesgo financiero asociado a las mismas. Por su parte las inversiones financieras existentes en el Activo No Corriente se corresponden con inversiones puntuales en activos financieros de menor liquidez, con mayor capacidad de generar rentabilidad financiera, pero también con un mayor riesgo financiero asociado.

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

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

ALTIA	2019	2018
Período medio de pago a proveedores	43	42
Ratio de operaciones pagadas	43	41
Ratio de operaciones pendientes de pago	42	48
IMPORTE (euros)		IMPORTE (euros)
Total pagos realizados	20.999.041	23.135.931
Total pagos pendientes	4.423.998	3.712.584

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

La política de pagos general de la Sociedad cumple con los períodos de pago a proveedores comerciales establecidos en la normativa de morosidad en vigor. En la actualidad, la Sociedad está desarrollando medidas para tratar de reducir el período de pago en aquellos muy limitados casos en los que se ha superado el plazo máximo establecido. Dichas medidas se centrarán en

reducir los períodos de los procesos de recepción, comprobación, aceptación y contabilización de las facturas (potenciando el uso de medios electrónicos y tecnológicos), así como en la mejora del procedimiento de resolución de incidencias en estos procesos.

Este Informe de Gestión ha sido formulado con fecha 31 de marzo de 2020.



Formulación de las Cuentas anuales y el Informe de Gestión correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019

Manuel Gómez-Reino Cachafeiro, en mi calidad de Secretario del Consejo de Administración de Altia Consultores, S.A. certifico que, en ejercicio de la posibilidad contemplada en el artículo 23 de los Estatutos Sociales y en el 22 del Reglamento del Consejo de Administración, las cuentas anuales y el informe de gestión individuales adjuntos han sido formulados con el voto favorable de todos los miembros del Consejo de Administración de la Compañía, mediante votación por escrito y sin sesión de fecha 31 de marzo de 2019 con vistas a su verificación por los auditores y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas.

Los citados documentos son los adjuntos a esta certificación y que firmo electrónicamente de manera conjunta para su entrega los auditores de cuentas de cara a la emisión del correspondiente informe de auditoría, el 31 de marzo de 2020.

Firmado por MANUEL GÓMEZ-REINO CACHAFEIRO el día 31/03/2020 con un certificado emitido por la AC FNMT

Manuel Gómez-Reino Cachafeiro

Secretario del Consejo de Administración

Recibí,

Miguel Barroso Rodilla



Informe de auditoría

y Cuentas Anuales Consolidadas 2019

The background of the cover is a blue-tinted, long-exposure photograph of a highway interchange. The image shows multiple lanes of traffic, with light trails from cars and trucks, creating a sense of motion. The perspective is from an elevated position, looking down at the curves of the road.

2019
Informe Anual



ALTIA CONSULTORES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Informe de Auditoría

Cuentas anuales consolidadas e Informe de
Gestión consolidado correspondientes al
ejercicio anual terminado el 31 de
diciembre de 2019

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

A los Accionistas de Altia Consultores, S.A.:

Informe sobre las cuentas anuales consolidadas

Opinión

Hemos auditado las cuentas anuales consolidadas de Altia Consultores, S.A. (*en adelante, "la Sociedad Dominante"*) y Sociedades Dependientes (*en adelante, "el Grupo"*), que comprenden el balance a 31 de diciembre de 2019, 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 2019, 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 2.1 de la Memoria consolidada adjunta*) y, en particular, con los principios y criterios contables contenidos en el mismo.

Fundamento de la opinión

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

Cuestiones clave de la auditoría

Las cuestiones clave de la auditoría son aquellas cuestiones que, según nuestro juicio profesional, han sido de la mayor significatividad en nuestra auditoría de las cuentas anuales consolidadas del periodo actual. Estas cuestiones han sido tratadas 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 esas cuestiones.

Reconocimiento de ingresos en la obra en curso de ejecución

Descripción

Los ingresos del Grupo proceden, fundamentalmente, de la prestación de servicios relacionados con las tecnologías de la información. Estos servicios, generalmente, se prestan mediante la realización de proyectos que se ejecutan a lo largo de un determinado periodo de tiempo de forma que, tal y como se indica en la Nota 4.14 de la Memoria consolidada adjunta, los ingresos derivados de cada contrato se registran en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada en función del grado de avance de cada proyecto. Por ello, al cierre del ejercicio, una parte relevante de los ingresos del Grupo y de las cuentas a cobrar corresponde a proyectos no finalizados (*"obra en curso"* o *"proyectos en curso de ejecución"*), véanse Notas 9 y 14.a de la Memoria consolidada adjunta.

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

Por los motivos anteriormente descritos, hemos considerado el reconocimiento de ingresos en la obra en curso como una de las cuestiones clave de nuestra auditoría.

Procedimientos aplicados en la auditoría

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

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

Asimismo, hemos revisado que los desgloses de información incluidos en las Notas 9 y 14.a de la Memoria de las cuentas anuales consolidadas adjuntas en relación con esta cuestión resultan adecuados a los requeridos por la normativa contable aplicable.

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

Integración de saldos y transacciones procedentes de las UTEs en las que participa el Grupo

Descripción	Procedimientos aplicados en la auditoría
<p>En el sector en el que opera el Grupo es práctica habitual que la ejecución de contratos se realice a través de la participación con otras empresas en las denominadas Uniones Temporales de Empresas (<i>en adelante, "UTEs"</i>). Tal como se indica en las Notas 2.4 y 15 de la Memoria consolidada adjunta, el Grupo participa al 31 de diciembre de 2019 en 38 UTEs, las cuales aportan, aproximadamente, el 9,7% del importe neto de la cifra de negocios consolidada del ejercicio 2019.</p> <p>Debido al elevado número de UTEs en las que participa el Grupo, al hecho de que parte de las mismas son gestionadas de forma externa al Grupo y que aportan una parte relevante de la cifra de negocios del Grupo, hemos considerado la integración de las UTEs en los estados financieros consolidados del Grupo como una cuestión clave de nuestra auditoría.</p>	<p>Nuestros procedimientos de auditoría han incluido, entre otros, la comprobación de que en los estados financieros consolidados adjuntos se han integrado la totalidad de las UTEs en las que el Grupo participa, la verificación de que los saldos y transacciones procedentes de las UTEs integrados en los estados financieros consolidados del Grupo se corresponden con los saldos y transacciones mantenidos en los registros contables separados de cada una de las respectivas UTEs y que éstos se han integrado únicamente en la proporción en la que el Grupo participa en cada una de las mismas.</p> <p>Asimismo, hemos realizado pruebas de auditoría específicas para validar la integridad de los saldos y transacciones de las UTEs integrados en los estados financieros consolidados del Grupo.</p> <p>Finalmente, hemos revisado que los desgloses de información incluidos en las Notas 2.4 y 15 de la Memoria de las cuentas anuales consolidadas adjuntas en relación con esta cuestión resultan adecuados a los requeridos por la normativa contable aplicable.</p> <p>Los resultados de los procedimientos realizados han permitido alcanzar de forma razonable los objetivos de auditoría para los cuales dichos procedimientos fueron diseñados.</p>

Otra información: Informe de gestión consolidado

La *Otra información* comprende exclusivamente el informe de gestión consolidado del ejercicio 2019, 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 la información contenida en el informe de gestión consolidado se encuentra definida en la normativa reguladora de la actividad de auditoría de cuentas, que establece dos niveles diferenciados sobre la misma:

- a) Un nivel específico que resulta de aplicación al estado de la información no financiera consolidado, que consiste en comprobar únicamente que la citada información se ha facilitado en el informe de gestión consolidado o, en su caso, que se haya incorporado en éste la referencia correspondiente al informe separado sobre la información no financiera en la forma prevista en la normativa y, en caso contrario, a informar sobre ello.
- b) Un nivel general aplicable al resto de la información incluida en el informe de gestión consolidado, que consiste en evaluar e informar sobre la concordancia de la citada información 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, así como evaluar e informar de si el contenido y presentación de esta parte 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 anteriormente, hemos comprobado que la información mencionada en el apartado a) anterior se facilita en el informe separado, "*Memoria de Sostenibilidad e Información No Financiera 2019*", al cual se incluye referencia en el informe de gestión consolidado, y que el resto de la información que contiene el informe de gestión consolidado concuerda con la de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2019 y su contenido y presentación son conformes a la normativa que resulta de aplicación.

Responsabilidad de los Administradores y de la Comisión de Auditoría 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.

La Comisión de Auditoría de la Sociedad Dominante es responsable de la supervisión del proceso de elaboración y presentación de las cuentas anuales consolidadas.

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 páginas 6 y 7 es parte integrante de nuestro informe de auditoría.

Informe sobre otros requerimientos legales y reglamentarios

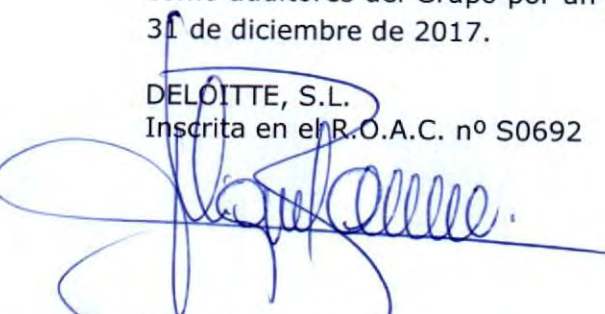
Informe Adicional para la Comisión de Auditoría de la Sociedad Dominante

La opinión expresada en este informe es coherente con lo manifestado en nuestro Informe Adicional para la Comisión de Auditoría de la Sociedad Dominante de fecha 6 de abril de 2020.

Periodo de contratación

La Junta General Extraordinaria de Accionistas celebrada el 20 de diciembre de 2017 nos nombró como auditores del Grupo por un período de 3 años, contados a partir del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2017.

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



Miguel Barroso Rodilla
Inscrito en el R.O.A.C nº 18050

6 de abril de 2020



DELOITTE, S.L.

2020 Núm. 04/20/00358

96,00 EUR

SELLO CORPORATIVO:

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 la Comisión de Auditoría 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.

También proporcionamos a la Comisión de Auditoría de la Sociedad Dominante una declaración de que hemos cumplido los requerimientos de ética aplicables, incluidos los de independencia, y nos hemos comunicado con la misma para informar de aquellas cuestiones que razonablemente puedan suponer una amenaza para nuestra independencia y, en su caso, de las correspondientes salvaguardas.

Entre las cuestiones que han sido objeto de comunicación a la Comisión de Auditoría de la Sociedad Dominante, determinamos las que han sido de la mayor significatividad en la auditoría de las cuentas anuales consolidadas del periodo actual y que son, en consecuencia, las cuestiones clave de la auditoría.

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

ALTIA CONSULTORES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES



BALANCES CONSOLIDADOS AL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y 2018 (NOTAS 1 A 4)

(Euros)

ACTIVO		31.12.19	31.12.18	PATRIMONIO NETO Y PASIVO		31.12.19	31.12.18
ACTIVO NO CORRIENTE:		9.432.646	9.129.017	PATRIMONIO NETO:		43.426.073	39.364.146
Inmovilizado intangible	Nota 5	906.148	1.087.015	FONDOS PROPIOS	Nota 10	43.283.584	39.267.895
Fondo de comercio de consolidación		870.303	1.015.353	Capital escriturado		137.564	137.564
Aplicaciones informáticas		35.845	71.662	Prima de emisión		2.533.100	2.533.100
Inmovilizado material	Nota 6	4.524.614	3.809.429	Reservas		35.774.949	31.100.114
Terrenos y construcciones		2.050.427	1.846.405	Reservas legal y estatutarias		27.513	27.513
Instalaciones técnicas y otro inmovilizado material		2.474.187	1.960.251	Otras reservas		34.360.359	30.035.896
Inmovilizado en curso y anticipos		-	2.773	Reservas de capitalización		1.387.077	1.036.705
Inversiones inmobiliarias	Nota 7	-	243.436	(Acciones y participaciones en patrimonio propias)		(26.440)	(2.930)
Terrenos		-	51.578	Resultado del ejercicio atribuible a la Sociedad Dominante		6.308.830	6.738.121
Construcciones		-	191.858	(Dividendo a cuenta)		(1.444.419)	(1.238.074)
Inversiones en empresas del Grupo y asociadas a largo plazo	Nota 8	302.262	202.712	Ajustes por cambios de valor		(55.494)	(85.480)
Instrumentos de patrimonio		1.503	1.503	Activos financieros disponibles para la venta	Nota 8	(13.758)	(60.571)
Créditos a empresas	Nota 16	300.759	201.209	Diferencias de conversión		(41.736)	(24.909)
Inversiones financieras a largo plazo	Nota 8	3.213.816	3.167.286	Socios externos	Nota 10	197.983	181.731
Instrumentos de patrimonio		2.981.656	2.919.239				
Otros activos financieros		232.160	248.047				
Activos por impuesto diferido	Nota 13	485.806	619.139	PASIVO NO CORRIENTE:		311.436	325.384
				Pasivos por impuesto diferido	Nota 13	311.436	325.384
ACTIVO CORRIENTE:		45.928.650	41.310.879	PASIVO CORRIENTE:		11.623.787	10.750.366
Existencias		1.060.799	409.711	Provisiones a corto plazo	Nota 11	5.480	-
Comerciales		1.060.799	409.711	Deudas a corto plazo		196.375	70.949
Deudores comerciales y otras cuentas a cobrar	Nota 9	23.872.070	24.155.746	Deudas con entidades de crédito		12.206	7.723
Clientes por ventas y prestaciones de servicios		22.797.210	23.299.212	Otros pasivos financieros		184.169	63.226
Clientes, empresas del grupo y asociadas	Notas 9 y 16	15.235	68.571	Deudas con empresas del Grupo y asociadas a corto plazo	Nota 16	1.064.055	911.328
Deudores varios		50.778	39.371	Proveedores		2.348.505	2.014.864
Personal		173	2.671	Proveedores, empresas del grupo y asociadas	Nota 16	116.104	175.006
Otros créditos con las Administraciones Públicas	Nota 13	1.008.674	745.921	Proveedores, empresas del grupo y asociadas		3.432.795	3.090.890
Inversiones en empresas asociadas a corto plazo	Nota 9 y 16	63.541	62.041	Acreeedores comerciales y otras cuentas a pagar		9.070.479	8.073.166
Créditos a empresas del grupo y asociadas a corto plazo		63.541	62.041	Acreeedores		2.348.505	2.014.864
Inversiones financieras a corto plazo		91.942	61.139	Acreeedores, empresas del grupo y asociadas	Nota 16	116.104	175.006
Otros activos financieros		91.942	61.139	Acreeedores varios		3.432.795	3.090.890
Periodificaciones a corto plazo		87.157	79.654	Personal (remuneraciones pendientes de pago)		72.366	73.037
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes		20.753.141	16.542.588	Pasivos por impuesto corriente	Nota 13	75.712	8.285
Tesorería		20.753.141	16.542.588	Otras deudas con las Administraciones Públicas	Nota 13	3.024.997	2.711.084
				Periodificaciones a corto plazo		1.287.398	1.694.923
TOTAL ACTIVO		55.361.296	50.439.896	TOTAL PATRIMONIO NETO Y PASIVO		55.361.296	50.439.896

Las Notas 1 a 20 de la Memoria consolidada adjunta forman parte integrante del balance consolidado al 31 de diciembre de 2019.



ALTIA CONSULTORES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

CUENTAS DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADAS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES

TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y DE 2018 (NOTAS 1 A 4)

(Euros)

		31.12.19	31.12.18
OPERACIONES CONTINUADAS:			
Importe neto de la cifra de negocios	Nota 14	70.705.682	69.300.393
Ventas		2.983.992	3.579.116
Prestación de servicios		67.721.690	65.721.277
Aprovisionamientos	Nota 14	(18.974.022)	(23.180.667)
Consumo de mercaderías		(9.199.664)	(5.729.229)
Trabajos realizados por otras empresas		(9.774.358)	(17.451.438)
Otros ingresos de explotación		249.854	222.532
Ingresos accesorios y otros de gestión corriente		243.854	157.272
Subvenciones de explotación incorporadas al resultado del ejercicio		6.000	65.260
Gastos de personal	Nota 14	(37.894.040)	(32.354.314)
Sueldos, salarios y asimilados		(28.836.835)	(24.787.987)
Cargas sociales		(9.057.205)	(7.566.327)
Otros gastos de explotación		(4.866.334)	(4.120.815)
Servicios exteriores	Nota 14	(4.321.237)	(3.655.793)
Tributos		(54.611)	(58.122)
Pérdidas, deterioro y variación de provisiones por operaciones comerciales	Nota 9	(36.340)	(18.136)
Otros gastos de gestión corriente		(454.146)	(388.764)
Amortización del inmovilizado	Notas 5, 6 y 7	(816.815)	(815.963)
Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado	Nota 6	(88.882)	(6.700)
Otros resultados		86.822	(13.506)
RESULTADO DE EXPLOTACIÓN		8.402.265	9.030.960
Ingresos financieros-		4.820	3.630
De empresas del grupo	Nota 16	4.820	2.993
De valores negociables y otros instrumentos financieros		-	637
Gastos financieros-		(44.755)	(27.009)
Por deudas con terceros		(44.755)	(27.009)
Diferencias de cambio		(363)	(5.633)
Deterioro y resultado por enajenaciones de instrumentos financieros		-	(77.178)
RESULTADO FINANCIERO		(40.298)	(106.190)
RESULTADO ANTES DE IMPUESTOS		8.361.967	8.924.770
Impuesto sobre beneficios	Nota 13	(2.034.296)	(2.160.166)
RESULTADO DEL EJERCICIO PROCEDENTE DE OPERACIONES CONTINUADAS		6.327.671	6.764.604
OPERACIONES INTERRUMPIDAS:			
Resultado del ejercicio procedente de operaciones interrumpidas, neto de impuestos		-	-
RESULTADO CONSOLIDADO DEL EJERCICIO	Nota 10	6.327.671	6.764.604
Resultado atribuido a la sociedad dominante		6.308.830	6.738.121
Resultado atribuido a socios externos		18.841	26.484

Las Notas 1 a 20 de la Memoria consolidada adjunta forman parte integrante de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019.



ALTIA CONSULTORES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y DE 2018 (NOTAS 1 A 4)

A) ESTADOS DE INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS CONSOLIDADOS

(Euros)

	31.12.19	31.12.18
RESULTADO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA (I)	6.327.671	6.764.604
Diferencias de conversión	(16.827)	(22.815)
Por valoración de instrumentos financieros (Nota 8)	62.417	(80.761)
Efecto impositivo (Nota 13)	(15.604)	20.190
TOTAL INGRESOS Y GASTOS IMPUTADOS DIRECTAMENTE EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO (II)	29.986	(83.386)
TOTAL TRANSFERENCIAS A LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS CONSOLIDADA (III)	-	-
TOTAL INGRESOS Y GASTOS RECONOCIDOS (I+II+III)	6.357.657	6.681.218

Las Notas 1 a 20 de la Memoria consolidada adjunta forman parte integrante del estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019.

ALTIA CONSULTORES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES



ESTADOS DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO NETO CONSOLIDADO CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES
TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y DE 2018 (NOTAS 1 A 4)

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

	Capital	Prima de Emisión	Reservas	(Acciones y Participaciones en Patrimonio Propias)	Resultado del Ejercicio Atribuido a la Sociedad Dominante	(Dividendo a Cuenta)	Ajustes por Cambios de Valor	Socios Externos	TOTAL
SALDO A 1 DE ENERO DE 2018	137.564	2.533.100	27.036.345	(29.748)	6.124.267	(1.238.073)	(2.094)	154.298	34.715.659
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	6.738.121	-	(83.386)	26.484	6.681.219
Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	26.818	-	(1.238.074)	-	-	(1.211.256)
Distribución de dividendos	-	-	-	-	-	(1.238.074)	-	-	(1.238.074)
Operaciones con acciones o participaciones propias (netas)	-	-	-	26.818	-	-	-	-	26.818
Reparto de resultado de 2017	-	-	4.060.812	-	(6.124.267)	1.238.073	-	-	(825.382)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	2.957	-	-	-	-	949	3.906
SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2018	137.564	2.533.100	31.100.114	(2.930)	6.738.121	(1.238.074)	(85.480)	181.731	39.364.146
SALDO A 1 DE ENERO DE 2019	137.564	2.533.100	31.100.114	(2.930)	6.738.121	(1.238.074)	(85.480)	181.731	39.364.146
Total ingresos y gastos reconocidos	-	-	-	-	6.308.830	-	29.986	18.841	6.357.657
Operaciones con socios o propietarios	-	-	-	(23.510)	-	(1.444.419)	-	-	(1.467.929)
Distribución de dividendos (Nota 3)	-	-	-	-	-	(1.444.419)	-	-	(1.444.419)
Operaciones con acciones o participaciones propias (netas) (Nota 10)	-	-	-	(23.510)	-	-	-	-	(23.510)
Reparto de resultado de 2018	-	-	4.674.665	-	(6.738.121)	1.238.074	-	-	(825.382)
Otras variaciones del patrimonio neto	-	-	170	-	-	-	-	(2.589)	(2.419)
SALDO A 31 DE DICIEMBRE DE 2019	137.564	2.533.100	35.774.949	(26.440)	6.308.830	(1.444.419)	(55.494)	197.983	43.426.073

Las Notas 1 a 20 de la Memoria consolidada adjunta forman parte integrante del estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019.



ALTIA CONSULTORES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

ESTADOS DE FLUJOS DE EFECTIVO CONSOLIDADOS CORRESPONDIENTES A LOS EJERCICIOS ANUALES

TERMINADOS EL 31 DE DICIEMBRE DE 2019 Y DE 2018 (NOTAS 1 A 4)

(Euros)

	Notas	31.12.19	31.12.18
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE EXPLOTACIÓN (I):		7.673.965	4.536.709
Resultado del ejercicio antes de impuestos:		8.361.967	8.924.770
Ajustes al resultado		2.951.996	292.238
- Amortización del inmovilizado	Notas 5, 6 y 7	816.815	815.963
- Correcciones valorativas por deterioro	Nota 9	36.340	95.017
- Variación de provisiones	Nota 11	5.480	53.950
- Resultados por bajas y enajenaciones del inmovilizado	Nota 6	88.882	6.700
- Ingresos financieros		(4.820)	(3.630)
- Gastos financieros		44.755	27.009
- Otros ingresos y gastos		1.964.544	(708.404)
- Diferencias de cambio		-	5.633
Cambios en el capital corriente		(1.887.627)	(2.262.968)
- Existencias		(651.087)	(1.068)
- Deudores y otras cuentas a cobrar		(2.178.292)	(2.235.328)
- Otros activos corrientes		15.887	172.102
- Acreedores y otras cuentas a pagar		925.865	(50.720)
- Otros pasivos corrientes		-	(147.953)
Otros flujos de efectivo de las actividades de explotación		(1.752.372)	(2.417.331)
- Pagos de intereses		(44.755)	(27.009)
- Cobros de intereses		3.770	637
- Cobros (Pagos) por impuesto sobre beneficios		(1.711.387)	(2.390.959)
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN (II):		(1.174.584)	(3.912.923)
Pagos por inversiones		(1.174.474)	(3.912.923)
- Sociedades del grupo, neto de efectivo en sociedades consolidadas	Nota 8	(100.000)	(200.000)
- Inmovilizado intangible	Nota 5	(22.416)	(15.127)
- Inmovilizado material	Nota 6	(1.052.058)	(674.489)
- Otros activos financieros		-	(3.023.307)
Cobros por desinversiones		(110)	-
- Inmovilizado material		(110)	-
FLUJOS DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIACIÓN (III):		(2.288.828)	(2.056.738)
Cobros y pagos por instrumentos de patrimonio	Nota 10	(23.510)	26.818
- Adquisición de instrumentos de patrimonio propio		(101.250)	(61.814)
- Enajenación de instrumentos de patrimonio propio		77.740	88.632
Cobros y pagos por instrumentos de pasivo financiero		4.483	(20.101)
a) Emisión (+)		-	-
<i>Deudas con entidades de crédito</i>		4.483	(20.101)
Deudas con entidades de crédito		4.483	(3.283)
Otras deudas		-	(16.818)
Pagos por dividendos y remuneraciones de otros instrumentos de patrimonio	Nota 10	(2.269.801)	(2.063.455)
a) Dividendos		(2.269.801)	(2.063.455)
AUMENTO/(DISMINUCIÓN) NETA DEL EFECTIVO O EQUIVALENTES (I+II+III):		4.210.553	(1.432.951)
Efectivo o equivalentes al comienzo del ejercicio		16.542.588	17.975.540
Efectivo o equivalentes al final del ejercicio		20.753.141	16.542.588

Las Notas 1 a 20 de la Memoria consolidada adjunta forman parte integrante del estado de flujos de efectivo consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019.

ALTIA CONSULTORES, S.A. Y SOCIEDADES DEPENDIENTES

Memoria correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019

1. Breve reseña histórica, actividad del Grupo y otra información

Sociedad dominante

Altia Consultores, S.A. (*en adelante, "Altia" o "la Sociedad Dominante"*) es la matriz del Grupo Altia (*en adelante, "el Grupo" o "Grupo Altia"*).

Altia se constituyó inicialmente como Sociedad Limitada el 17 de marzo de 1994, habiéndose transformado en Sociedad Anónima en el ejercicio 2010. Se encuentra registrada en el Registro Mercantil de La Coruña, en el Tomo 1451, folio 109, hoja C-10893, y su domicilio social se encuentra situado en calle Vulcano 3, Icaria III, 15172 Oleiros - A Coruña.

Altia es una compañía española independiente de consultoría y prestación de servicios perteneciente al sector de las Tecnologías de la Información y Comunicaciones (*en adelante, "TIC"*), que desarrolla proyectos para prácticamente la totalidad de los sectores: Administraciones Públicas, Industria, Servicios, Telecomunicaciones y Servicios Financieros. Altia tiene una orientación estratégica principalmente dirigida a grandes clientes, entendiendo como tales aquellos con un gasto elevado en Tecnologías de la Información o aquellos con un alto potencial de implantación de proyectos TIC; presta servicios avanzados en este sector y se preocupa porque las inversiones que realicen en este tipo de servicios sus clientes obtengan el retorno esperado y se traduzcan en beneficios tangibles. En este sentido, Altia desarrolla su actividad a nivel nacional a través de las oficinas que mantiene en las Comunidades Autónomas de Galicia, Madrid, Castilla-León, País Vasco, Castilla-La Mancha, Valencia y Canarias, por medio de las sociedades en las que participa así como mediante la participación en determinadas Uniones Temporales de Empresas (véase Nota 15). Hasta el ejercicio 2018, Altia tenía un Establecimiento Permanente en Chile, cuyos estados financieros se incorporaban en los de la Sociedad. En el ejercicio 2019 este establecimiento se transformó en Agencia, figura típica del Derecho Societario chileno, con sus propias obligaciones contables y fiscales.

El objeto social de Altia, de acuerdo con lo establecido en sus Estatutos Sociales, está compuesto por las siguientes actividades:

- Servicios de asesoramiento y consultoría en materia de planificación tecnológica, calidad, organización y sistemas de información, mejora, racionalización y cambio de la gestión, seguridad y protección de la información y gestión de contingencias y mantenimiento del negocio.
- Análisis, diseño, construcción, pruebas, integración, implantación y mantenimiento de sistemas de información en su más amplio sentido.
- Servicios de puesta en funcionamiento, seguimiento, explotación, gestión y control de equipos y sistemas informáticos y de infraestructuras telemáticas.
- Captura, grabación y gestión de datos por medios electrónicos, informáticos y telemáticos.
- Actividades de formación presencial, a distancia y on-line en materia de planificación y organización tecnológica, seguridad informática, metodologías, análisis, diseño y programación y productos y soluciones propias o de terceros, incluyendo la preparación y distribución del material didáctico relacionado con dichas actividades de formación.
- Gestión externa de todos o parte de los procesos informáticos de todo tipo de empresas e instituciones públicas y privadas.
- Suministro, implantación, integración y mantenimiento de soluciones informáticas propias y de terceros, incluyendo la venta, cesión, licencia y arrendamiento de derechos de propiedad intelectual e industrial sobre el software de base o de aplicación.

- Suministro, mantenimiento y reparación de infraestructuras e instalaciones tecnológicas tales como equipos de captura, procesamiento, almacenamiento, transmisión, recepción y reproducción de la información.
- Actividades, relacionadas con internet, conectividad, correo electrónico, registro de dominios, comercio electrónico y custodia de información, servicios de alojamiento web (*colocation, housing, hosting dedicado, hosting virtual*), servicios gestionados de explotación, administración y mantenimiento de sistemas de información (*infraestructura hardware, sistemas operativos, bases de datos y aplicaciones informáticas*), comunicaciones de datos y soporte a usuarios en relación a estos servicios.

En línea con lo anterior, el Grupo estructura su oferta profesional y de servicios en siete líneas de negocio:

1. *Outsourcing*, entendiendo como tal la externalización de servicios TIC de alto valor añadido.
2. *Servicios Gestionados*: línea de negocio asociada a la actividad de los Data Centers ubicados en Vigo (propiedad), en Madrid y en Barcelona. Incluye servicios de alojamiento, de administración de aplicaciones, de outsourcing y servicios avanzados de operación y mantenimiento.
3. *Soluciones Propias* mediante la implantación de las soluciones “Mercurio” (*plataforma de licitación electrónica*), “Flexia” (*plataforma de gestión de procedimientos administrativos*) y “Plataforma de gestión de carga de datos”.
4. *Implantación de soluciones de terceros*, donde la Sociedad actúa como implantador o integrador de soluciones de terceros.
5. *Consultoría tecnológica*: estudios, informes, elaboración de planes estratégicos, consultoría tecnológica en materia de seguridad, oficinas técnicas, formación, etc.
6. *Desarrollo de aplicaciones informáticas*, a través de proyectos “llave en mano” de diseño, desarrollo e implantación de sistemas informáticos a medida.
7. *Suministro de hardware y software*. Dotación y/o entrega de equipamiento tecnológico y licencias de software de terceros.

Altia forma parte a su vez, en los términos del artículo 42 del Código de Comercio, del Grupo Boxleo Tic, controlado por la sociedad dominante Boxleo Tic, S.L. Dicha sociedad presenta cuentas anuales consolidadas del Grupo al que pertenece Altia en el Registro Mercantil de A Coruña. En este sentido, las últimas cuentas anuales del Grupo Boxleo Tic son las correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018, las cuales fueron formuladas por su Administrador Único y aprobadas por su Junta General de Socios el 28 de junio de 2019.

Dado que las acciones de Altia Consultores, S.A. cotizan desde el ejercicio 2010 en el segmento de empresas en expansión del Mercado Alternativo Bursátil (MAB), es preceptiva la formulación de cuentas anuales consolidadas del subgrupo Altia, que engloba a todas las sociedades dependientes en las que participa Altia Consultores, S.A.

Sociedades dependientes

Se consideran “*sociedades dependientes*” aquéllas sobre las que el Grupo tiene capacidad para ejercer control efectivo, capacidad que se manifiesta, por lo general, aunque no únicamente, por la propiedad directa o indirecta del 50% o más de los derechos de voto de las sociedades participadas o, aun siendo inferior o nulo este porcentaje, si la existencia de otras circunstancias o acuerdos otorgan al Grupo el control. De acuerdo con lo establecido en el artículo 1 del Real Decreto 1159/2010, de 17 de diciembre, por el que se aprueban las Normas para la Formulación de las Cuentas Anuales Consolidadas, se entiende por control “*el poder de dirigir las políticas financieras y de explotación de una entidad, con la finalidad de obtener beneficios económicos de sus actividades*”.

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 capítulo “Patrimonio neto” de los balances consolidados y en “Resultado atribuido a socios externos” dentro de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, respectivamente.

El detalle de sociedades que conforman el Grupo Altia conjuntamente con la Sociedad Dominante y cuyas cuentas anuales se han integrado en las presentes cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 por el método de integración global es el siguiente:

Sociedad	Domicilio Social	Euros	Porcentaje de Participación	Actividad
		Valor Neto Contable de la Participación		
EXIS Inversiones de Consultoría Informática y Tecnología, S.A.	Madrid	2.902.493	95,39%	Consultoría informática
Altia Consultores, S.A. Agencia en Chile	Chile	293.327	100,00%	Consultoría informática

Ejercicio económico de las sociedades del Grupo

Las cuentas anuales de las sociedades dependientes utilizadas en el proceso de consolidación están referidas a la misma fecha y al mismo ejercicio que los de la Sociedad Dominante. La moneda funcional y de presentación del Grupo es el euro. Los balances de la Agencia Chilena están en pesos chilenos, y se traducen a euros, según se explica en la Nota 4.10.

Sociedades excluidas del perímetro de consolidación

La Sociedad Dominante tiene una participación del 50% en Altia Logistic Software, S.L. y otra del 100% en Altia Consultores Sociedade Unipersonal, L.D.A., sociedad con domicilio social en Porto (Portugal). No obstante, estas sociedades se han excluido del perímetro de consolidación por no tener un interés significativo en relación con las presentes cuentas anuales consolidadas. La Nota 8 incluye la información más relevante de estas sociedades.

Variaciones en el perímetro

Durante el ejercicio 2019 la única variación en el perímetro de consolidación fue la transformación del Establecimiento Permanente ubicado en Chile en Agencia, figura típica del Derecho Societario chileno con sus propias obligaciones contables y fiscales y, por tanto, pasa a ser sociedad dependiente de la Sociedad Dominante. Dicha operación no ha tenido impacto patrimonial alguno en el Grupo.

Aspectos medioambientales

Dada las actividades a las que se dedica, el Grupo no tiene responsabilidades, gastos, activos, ni provisiones o contingencias de naturaleza medioambiental que pudieran ser significativos en relación con el patrimonio, la situación financiera y los resultados del mismo. Por este motivo, no se incluyen desgloses específicos en la presente Memoria consolidada de las cuentas anuales consolidadas respecto a información de cuestiones medioambientales.

2. Bases de presentación de las cuentas anuales consolidadas

2.1 Marco normativo de información financiera aplicable

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

- El Código de Comercio, el Texto Refundido de la Ley de Sociedad de Capital y la restante legislación mercantil.
- El Plan General de Contabilidad, aprobado por el Real Decreto 1514/2007, de 16 de noviembre, y sus posteriores modificaciones.
- Las Normas para la Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas aprobadas por el Real Decreto 1159/2010, de 17 de septiembre.
- Las normas de obligado cumplimiento aprobadas por el Instituto de Contabilidad y Auditoría de Cuentas en desarrollo al Plan General de Contabilidad y sus normas complementarias.
- El resto de la normativa española que le resulta de aplicación.

2.2 Imagen fiel

Estas cuentas anuales consolidadas han sido obtenidas de los registros contables de la Sociedad Dominante y de las sociedades dependientes que se incluyen en la consolidación (véase Nota 1) y se presentan de acuerdo con el marco normativo de información financiera que le es de aplicación al Grupo, de forma que muestran la imagen fiel de su patrimonio consolidado, de su situación financiera consolidada, de sus resultados consolidados y de los flujos de efectivo consolidados habidos durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019.

Estas cuentas anuales consolidadas han sido formuladas por los Administradores de la Sociedad Dominante, y se someterán a la aprobación de la Junta General de Accionistas, estimándose que serán aprobadas sin ninguna modificación. Por su parte, las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018 fueron aprobadas por la Junta General de Accionistas de la Sociedad Dominante celebrada el 30 de mayo de 2019.

2.3 Principios contables

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

2.4 Uniones Temporales de Empresas (UTES)

El Grupo desarrolla una parte significativa de su negocio de forma conjunta con otras empresas, mediante la constitución de Uniones Temporales de Empresas (UTES). Al 31 de diciembre de 2019 y 2018, el Grupo participaba en varias Uniones Temporales de Empresas, cuyo ejercicio social coincide con el año natural (véase Nota 15).

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

Los principales efectos que se han puesto de manifiesto en los ejercicios anuales finalizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 por la integración de las Uniones Temporales de Empresas en las que participa el Grupo, han sido los siguientes:

	Euros	
	31.12.19	31.12.18
Activo no corriente	17.549	17.549
Activo corriente	1.343.402	1.154.322
Total activo	1.360.951	1.171.871
Pasivo corriente	1.360.951	1.171.871
Total pasivo	1.360.951	1.171.871
Ingresos	6.930.898	8.218.236
<i>Importe neto de la cifra de negocios</i>	6.851.406	8.110.454
<i>Otros ingresos</i>	79.492	107.782
Gastos	(6.919.560)	(8.204.705)
Resultado antes de impuestos	11.338	13.531
Tesorería	251.715	108.671

En la Nota 15 se relacionan las Uniones Temporales de Empresas en las que participaba el Grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, así como los porcentajes de participación en que lo hacía y la actividad de cada una de ellas. Asimismo, en dicha Nota se indican las Uniones Temporales de Empresas disueltas, en su caso, durante los ejercicios finalizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018.

2.5 Principios de consolidación

La consolidación de las sociedades dependientes, sobre las que la Sociedad Dominante tiene un dominio efectivo por tener la mayoría de votos de sus órganos de representación y decisión, se ha realizado por el “método de integración global”, de acuerdo con lo establecido en el Real Decreto 1159/2010 por el que se aprueban las Normas para la Formulación de Cuentas Anuales Consolidadas, y consiguientemente:

1. Todos los saldos y transacciones significativas entre las sociedades consolidadas, así como los resultados significativos por operaciones internas no realizados frente a terceros, han sido eliminados en el proceso de consolidación.
2. En el proceso de consolidación se han introducido los ajustes y reclasificaciones necesarios para homogeneizar los principios contables y criterios de valoración utilizados por las sociedades dependientes con los aplicados por la Sociedad Dominante.
3. En el momento de la adquisición de una sociedad dependiente, sus activos, pasivos y pasivos contingentes se registran a sus valores razonables en la fecha de adquisición. Las diferencias positivas entre el precio de adquisición y los valores razonables de los activos netos identificables adquiridos se reconocen como “Fondo de comercio de consolidación” (*de acuerdo con las reglas que se explican en la Nota 4.1*), en tanto que las diferencias negativas se imputan a diferencia negativa de consolidación. No forman parte del coste de la combinación de negocios los honorarios abonados a asesores legales u otros profesionales que hayan intervenido en la combinación, ni los gastos generados internamente por estos conceptos, sino que dichos importes se imputan directamente en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio.
4. La participación de los accionistas minoritarios en los beneficios o pérdidas y en el patrimonio neto de las sociedades dependientes se determina en proporción a los derechos de voto existentes en dicho momento, sin considerar el posible ejercicio o conversión de los derechos de voto potenciales, excluyendo, adicionalmente, los instrumentos de patrimonio propio y los mantenidos, en su caso, por sus sociedades dependientes, salvo que existan acuerdos explícitos entre la Sociedad Dominante y los accionistas minoritarios, en virtud de los cuales ésta asuma la totalidad de las pérdidas que excedan el coste de la participación de los minoritarios. La participación de los socios externos se establece en la proporción de los valores razonables de los activos y pasivos reconocidos de la minoría. El valor de la participación de los accionistas minoritarios en el patrimonio y en los resultados de las sociedades dependientes se presenta dentro del patrimonio neto consolidado del Grupo, en el capítulo “Socios Externos” del balance consolidado, y en el epígrafe “Resultado atribuido a Socios Externos” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada, respectivamente.
5. Las adquisiciones a socios minoritarios de sus participaciones en sociedades dependientes en las que previamente el Grupo ya tenía el control efectivo de las mismas y, por lo tanto, únicamente se produce un aumento del porcentaje de participación del Grupo en dichas sociedades, constituyen, desde un punto

de vista consolidado, operaciones con títulos de patrimonio, por lo que, de acuerdo con lo establecido en la NRV 9ª, apartado 4, del Plan General de Contabilidad, se reduce el saldo del capítulo “Socios Externos” y se ajustan las reservas consolidadas por la diferencia entre el valor de la contrapartida entregada por el Grupo y el importe por el que se ha modificado el saldo del capítulo “Socios Externos”, no registrándose “Fondo de comercio de consolidación” alguno por esta operación, y sin que se modifique el importe del fondo de comercio que, en su caso, estuviera reconocido, ni el de otros activos o pasivos del balance consolidado.

6. La consolidación de los resultados generados por las sociedades dependientes adquiridas en un ejercicio se realiza tomando en consideración, únicamente, los correspondientes al ejercicio comprendido entre la fecha de adquisición y la fecha del balance. Paralelamente, la consolidación de los resultados generados por las sociedades dependientes enajenadas en un ejercicio se realiza tomando en consideración, únicamente, los relativos al ejercicio comprendido entre el inicio del ejercicio y la fecha de enajenación.
7. La variación experimentada, desde el momento de la adquisición, en los netos patrimoniales de las sociedades dependientes consolidadas que no sea atribuible a modificaciones en los porcentajes de participación se recoge en el epígrafe “Reservas en sociedades consolidadas” del balance consolidado.

2.6 Aspectos críticos de la valoración y estimación de la incertidumbre

La información contenida en estas cuentas anuales consolidadas es responsabilidad del Consejo de Administración de la Sociedad Dominante. En la elaboración de las cuentas anuales consolidadas se han utilizado, ocasionalmente, estimaciones realizadas por los Administradores de la Sociedad Dominante para valorar algunos de los activos, pasivos, ingresos, gastos y compromisos que figuran registrados en ellos. Básicamente, estas estimaciones se refieren a:

- La vida útil de los activos materiales e intangibles, así como de las inversiones inmobiliarias.
- La evaluación de posibles pérdidas por deterioro de determinados activos.
- La valoración y grado de avance de los proyectos en curso.
- La estimación de provisiones y pasivos contingentes.
- El valor razonable de determinados instrumentos financieros.
- La recuperación de los activos por impuesto diferido.
- El efecto de la exclusión del perímetro de consolidación de determinadas sociedades.

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

2.7 Comparación de la información

La información relativa al ejercicio 2018 que se incluye en esta Memoria consolidada se presenta, única y exclusivamente, a efectos comparativos con la información del ejercicio 2019.

2.8 Agrupación de partidas

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

2.9 Cambios en criterios contables

Durante el ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019 no se han producido cambios en criterios contables respecto a los aplicados en las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018.

2.10 Corrección de errores

En la elaboración de las cuentas anuales consolidadas del ejercicio 2019 no se ha detectado ningún error significativo que haya supuesto la reexpresión de los importes incluidos en las cuentas anuales consolidadas correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2018.

3. Distribución del resultado de la Sociedad Dominante

3.1 Distribución del resultado de la Sociedad Dominante

La propuesta de distribución del beneficio del ejercicio 2019 de la Sociedad Dominante, formulada por su Consejo de Administración, así como la distribución del resultado del ejercicio 2018, aprobada por la Junta General de Accionistas de la misma, es la siguiente:

	Euros	
	2019	2018
Base de reparto:		
Pérdidas y ganancias	5.859.246	6.325.909
Distribución:		
A dividendos	2.407.365	2.063.455
A Reserva de Capitalización (Nota 10)	370.312	350.373
A Reservas Voluntarias	3.081.569	3.912.081
Total	5.859.246	6.325.909

3.2 Dividendo del ejercicio y dividendo a cuenta de la Sociedad Dominante

Dado que el capital social de la Sociedad Dominante está compuesto por 6.878.185 acciones, el dividendo propuesto por el Consejo de Administración de Altia Consultores, S.A. es de 0,35 euros por acción, lo que supone un dividendo total de 2.407.365 euros. De este importe, 1.444.419 euros se pagaron el 3 de diciembre de 2019 como dividendo a cuenta del ejercicio 2019.

Para el reparto del mencionado dividendo a cuenta, el Consejo de Administración de Altia Consultores, S.A. formuló el correspondiente estado contable provisional de liquidez, de conformidad con lo establecido en el artículo 277 de la Ley de Sociedades de Capital, poniendo de manifiesto la existencia de liquidez suficiente para proceder a la distribución de dicho dividendo:

	Euros
Saldo inicial de tesorería al 31 de Octubre de 2019	18.159.345
Cobros/Pagos previstos	(755.782)
Saldo final de tesorería previsto al 30 de noviembre de 2019	17.403.563

Asimismo, para la distribución del dividendo a cuenta, el Consejo de Administración ha cumplido con la exigencia de que la cantidad a distribuir no excediese la cuantía del beneficio obtenido hasta la fecha por la Sociedad Dominante, una vez deducida la estimación del Impuesto sobre Sociedades a satisfacer por dicho beneficio.

4. Normas de registro y valoración

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

4.1 Fondo de comercio de consolidación y diferencia negativa de consolidación en combinaciones de negocios

En la fecha de adquisición de una sociedad dependiente, los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos (*incluidos los pasivos contingentes, en su caso*) se registran, con carácter general, por su valor razonable, siempre y cuando dicho valor razonable pueda ser medido con suficiente fiabilidad. Los activos y pasivos reconocidos por la Sociedad adquirente serán los que se reciban y asuman, respectivamente, como consecuencia de la operación, con independencia de que algunos de estos activos y pasivos no hubiesen sido previamente reconocidos en las cuentas anuales de la empresa adquirida, por no cumplir los criterios de reconocimiento en dichas cuentas anuales.

Las combinaciones de negocio se contabilizan aplicando el método de adquisición, para lo cual se determina la fecha de adquisición y se calcula el coste de la combinación, registrándose los activos identificables adquiridos y los pasivos asumidos a su valor razonable referido a dicha fecha.

El fondo de comercio o la diferencia negativa de la combinación se determina por diferencia entre los valores razonables de los activos adquiridos y los pasivos asumidos registrados y el coste de la combinación, todo ello referido a la fecha de adquisición.

El coste de la combinación se determina por la agregación de los valores razonables en la fecha de adquisición de los activos cedidos, los pasivos incurridos o asumidos y los instrumentos de patrimonio emitidos y el valor razonable de cualquier contraprestación contingente que dependa de eventos futuros o del cumplimiento de condiciones predeterminadas. No forman parte del coste de la combinación los gastos relacionados con la emisión de los instrumentos de patrimonio o de los pasivos financieros entregados a cambio de los elementos adquiridos. Asimismo, tampoco forman parte del coste de la combinación los honorarios abonados a asesores legales u otros profesionales que hayan intervenido en la combinación ni por supuesto los gastos generados internamente por estos conceptos. Dichos importes se imputan directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

Fondo de comercio de consolidación

La diferencia positiva existente en la fecha de adquisición entre el coste de la participación en el capital de la sociedad dependiente y la parte proporcional de los valores razonables de los activos identificables adquiridos y de los pasivos asumidos atribuible a la participación adquirida, se registra en el activo del balance consolidado, como “Inmovilizado intangible-Fondo de comercio de consolidación”.

Los fondos de comercio sólo se registran cuando han sido adquiridos a título oneroso, se asignan a una o más unidades generadoras de efectivo específicas y representan pagos anticipados realizados por la empresa adquirente sobre los beneficios económicos futuros derivados de los elementos patrimoniales de la empresa adquirida que no sean individual y separadamente identificables y reconocibles.

Hasta el 31 de diciembre de 2015 los fondos de comercio no se amortizaban, si bien como consecuencia de los cambios introducidos en el año 2016 en el marco normativo de información financiera aplicable al Grupo, el importe por el que figuraban registrados los fondos de comercio al 31 de diciembre de 2015 pasó a amortizarse a partir del 1 de enero de 2016 de forma prospectiva en un plazo de 10 años, dado que la vida útil de estos activos no puede estimarse de manera fiable.

Cuando existen indicios de deterioro, se procede a estimar si se ha producido algún deterioro que reduzca el valor recuperable del fondo de comercio a un importe inferior al coste neto registrado y, en caso afirmativo, se procede a su oportuno saneamiento. Las pérdidas por deterioro relacionadas con los fondos de comercio no son objeto de reversión posterior.

El procedimiento implantado por la Dirección del Grupo para la realización del “test de deterioro” de los fondos de comercio y del inmovilizado intangible y material se describe en la Nota 4.4.

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

Para el caso del fondo de comercio, no es posible la reversión de esta pérdida.

Diferencia negativa en combinaciones de negocios

En el supuesto de que a la fecha de adquisición de una sociedad dependiente se ponga de manifiesto una diferencia negativa entre el coste de la participación en el capital de la misma y la parte proporcional de los valores razonables de los activos identificables adquiridos y de los pasivos asumidos atribuible a la

participación adquirida, la citada diferencia negativa se registra como un ingreso en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio en el que tiene lugar la adquisición, bajo el epígrafe “Diferencia negativa en combinaciones de negocios”.

4.2 Inmovilizado intangible

Como norma general, el inmovilizado intangible se valora inicialmente por su precio de adquisición o coste de producción. Posteriormente, dicha valoración inicial se corrige por la correspondiente amortización acumulada y, en su caso, por las pérdidas por deterioro que haya experimentado, siguiendo los criterios descritos en la Nota 4.4.

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

1. Gastos de desarrollo. Los gastos de desarrollo se contabilizan cuando se incurren, por su precio de adquisición o coste de producción, en la partida “Servicios exteriores” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Simultáneamente, los gastos de desarrollo con perspectivas de éxito se cargan en la cuenta “Inmovilizado Intangible-Desarrollo” del balance consolidado, con abono al epígrafe “Trabajos realizados por el Grupo para su activo” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. Los gastos de desarrollo capitalizados se amortizan linealmente en un ejercicio de 5 años, a partir de la fecha de finalización de los correspondientes proyectos. No obstante, cuando existen dudas razonables sobre el éxito técnico o la rentabilidad económico-comercial de un proyecto, los gastos capitalizados por el mismo se imputan directamente a los resultados del ejercicio en el que esta situación se pone de manifiesto, y se dan de baja si parcialmente se reconocieron como mayor valor del inmovilizado intangible.

Los gastos de desarrollo capitalizados al cierre del ejercicio están específicamente individualizados por proyectos y su coste está claramente establecido para que pueda ser distribuido en el tiempo.

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

4.3 Inmovilizado material e inversiones inmobiliarias

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 la hubiera, conforme al criterio mencionado en la Nota 4.4.

Los gastos de conservación y mantenimiento de los diferentes elementos que componen el inmovilizado material se imputan a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio en que se incurren. Por el contrario, los importes invertidos en mejoras que contribuyen a aumentar la capacidad o eficiencia o a alargar la vida útil de dichos bienes se registran como mayor coste de los mismos.

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

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:

Elementos Inmovilizado	Años de Vida Útil Estimada
Construcciones	50
Otras instalaciones	10
Mobiliario	10
Equipos proceso de información	4
Elementos de transporte	6
Otro inmovilizado	03 - 10

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

Inversiones inmobiliarias

Por su parte, las inversiones inmobiliarias corresponden al valor de terrenos y construcciones que se mantienen para su explotación en régimen de alquiler o para obtener plusvalías derivadas de la venta de las mismas y se valoran y se registran aplicando los mismos criterios descritos para los elementos del inmovilizado material.

4.4 Test de deterioro

Al cierre de cada ejercicio el Grupo analiza si existen indicios de deterioros de valor de sus activos o unidades generadoras de efectivo, y, en caso de que los hubiera comprueba, mediante el denominado “*test de deterioro*”, la posible existencia de pérdidas de valor que reduzcan el valor recuperable de dichos activos a un importe inferior al de su valor en libros las cuales, en caso de ser registradas, lo hacen con cargo a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

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

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

4.5 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*”.

Arrendamientos financieros

Durante los ejercicios 2019 y 2018 el Grupo no ha tenido suscrito como arrendador contrato de carácter significativo alguno que pudiera ser clasificado como arrendamiento financiero.

Arrendamientos operativos

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

Cuando el Grupo actúa como arrendatario, los ingresos y gastos derivados de los acuerdos de arrendamiento operativo se cargan a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada 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 ejercicio del arrendamiento, a medida que se cedan o reciban los beneficios del activo arrendado.

4.6 Instrumentos financieros

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

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

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

Activos financieros

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

1. “Préstamos y partidas a cobrar”. Están constituidos por activos financieros originados en la venta de bienes o en la prestación de servicios por operaciones de tráfico del Grupo, o los que, no teniendo un origen comercial, no son instrumentos de patrimonio ni derivados y cuyos cobros son de cuantía fija o determinable y no se negocian en un mercado activo. Estos activos financieros se registran inicialmente al valor razonable de la contraprestación entregada más los costes de la transacción que sean directamente atribuibles. Posteriormente, se valoran a su coste amortizado, calculado mediante la utilización del método del “*tipo de interés efectivo*”, que es el tipo de actualización que iguala el valor inicial de un instrumento financiero a la totalidad de sus flujos de efectivo estimados por todos los conceptos a lo largo de su vida remanente. Para los instrumentos financieros a tipo de interés fijo, el tipo de interés efectivo coincide con el tipo de interés contractual establecido en el momento de su adquisición, ajustado, en su caso, por las comisiones y por los costes de transacción que deban incluirse en el cálculo de dicho tipo de interés efectivo. En los instrumentos financieros a tipo de interés variable, el tipo de interés efectivo se estima de manera análoga a las operaciones de tipo de interés fijo, y se recalcula en cada fecha de revisión del tipo de interés contractual de la operación, atendiendo a los cambios que hayan sufrido los flujos de efectivo futuros de los instrumentos financieros.

Al menos al cierre del ejercicio, el Grupo realiza un “*test de deterioro*” para estos activos financieros. Se considera que existe evidencia objetiva de deterioro si el valor recuperable del activo financiero es inferior a su valor en libros. Cuando se produce, el registro de este deterioro se contabiliza en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. En particular, y respecto a las correcciones valorativas relativas a los deudores comerciales y otras cuentas a cobrar, el Grupo determina el importe de dichas correcciones valorativas, si las hubiere, mediante un análisis individualizado acerca de la recuperación de las cuentas a cobrar al cierre del ejercicio.

2. “Inversiones en el patrimonio de empresas del Grupo y multigrupo”. En esta categoría se incluyen las participaciones de empresas que se han excluido del perímetro de consolidación (véase Nota 1). Se consideran “*empresas del Grupo*” aquéllas sobre las que se tiene capacidad para ejercer control; capacidad que se manifiesta, en general, aunque no únicamente, por la propiedad, directa o indirecta, de al menos el 50% de los derechos políticos de las empresas participadas o aun siendo inferior o nulo este porcentaje si, como en el caso de acuerdo con accionistas o socios de las mismas, se otorga al Grupo dicho control. Se entiende por control el poder de gobernar las políticas financieras y operativas de una entidad

con el fin de obtener beneficios de sus actividades. Adicionalmente, dentro de la categoría de *multigrupo* se incluyen aquellas sociedades sobre las que, en virtud de un acuerdo, se ejerce un control conjunto con uno o más socios.

Las inversiones en empresas del Grupo y multigrupo no consolidadas se valoran por su coste de adquisición, minorado, en su caso, por el importe acumulado de las correcciones valorativas por deterioro. Dichas correcciones se calculan como la diferencia entre su valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión. Salvo mejor evidencia, se toma como importe recuperable de la inversión el patrimonio neto de la entidad participada, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración (*incluyendo el fondo de comercio, si lo hubiera*). Las correcciones valorativas por deterioro y, en su caso, su reversión, se registran como un gasto o un ingreso, respectivamente, en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada.

3. **“Activos financieros disponibles para la venta”.** El Grupo incluye en esta categoría instrumentos de patrimonio de otras empresas, que no hayan sido clasificados en ninguna otra categoría. Estos activos financieros se valoran inicialmente por su valor razonable, ajustado por el importe de los costes de transacción que sean directamente atribuibles a la adquisición del activo financiero, los cuales se imputarán a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada cuando se produzca su deterioro o se produzca su baja del balance consolidado. Posteriormente a su adquisición, los activos financieros incluidos en esta categoría se valoran por su valor razonable, registrándose en el capítulo “Patrimonio neto” del balance consolidado el resultado de las variaciones en dicho valor razonable, hasta que el activo se enajena o haya sufrido un deterioro de valor (*de carácter estable o permanente*), momento en el que dichos resultados acumulados reconocidos previamente en el “Patrimonio neto” pasan a registrarse en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada. En este sentido, se considera que existe deterioro si se ha producido una caída de más del 40% del valor de cotización del activo, durante un ejercicio de un año y medio, sin que se haya recuperado el valor.

No obstante lo anterior, los instrumentos de patrimonio cuyo valor razonable no pueda determinarse de forma suficientemente objetiva, aparecen valorados en las cuentas anuales consolidadas por su coste de adquisición, neto de los posibles deterioros de su valor. El deterioro se calcula como la diferencia entre el valor en libros y el importe recuperable, entendido éste como el mayor importe entre su valor razonable menos los costes de venta y el valor actual de los flujos de efectivo futuros derivados de la inversión. Salvo mejor evidencia del importe recuperable, se toma en consideración el patrimonio neto de la entidad participada, corregido por las plusvalías tácitas existentes en la fecha de la valoración (*incluyendo el fondo de comercio, si lo hubiere*). Este deterioro sólo puede recuperarse posteriormente en el caso de venta de los activos.

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

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 el Grupo no retiene ningún riesgo de crédito ni de interés, las ventas de activos financieros con pacto de recompra por su valor razonable o las titulaciones de activos financieros en las que el Grupo 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 titulaciones de activos financieros en las que el Grupo cedente retiene financiaciones subordinadas u otro tipo de garantías que absorben sustancialmente todas las pérdidas esperadas.

Pasivos financieros

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

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

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

Instrumentos financieros derivados

Durante los ejercicios 2019 y 2018 el Grupo no ha tenido contratado ningún instrumento financiero derivado.

Instrumentos de patrimonio

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

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

4.7 Existencias

Las existencias se valoran por la menor de las siguientes magnitudes: precio de adquisición, coste de producción o valor neto realizable. 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.

4.8 Clasificación de saldos entre corriente y no corriente

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

Del mismo modo, son pasivos corrientes los vinculados al ciclo normal de explotación y en general todas las obligaciones cuyo vencimiento o extinción se producirá en el corto plazo. En caso contrario, se clasifican como no corrientes. En el caso de que un pasivo no tenga, antes del cierre del ejercicio, un derecho incondicional para el Grupo de diferir su liquidación por al menos doce meses a contar desde la fecha del balance consolidado, este pasivo se clasifica como corriente.

4.9 Transacciones con partes vinculadas

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

4.10 Transacciones y saldos en moneda extranjera

La moneda funcional utilizada por el Grupo es el euro. Consecuentemente, las operaciones en otras divisas distintas del euro se consideran denominadas en moneda extranjera y se registran según los tipos de cambio vigentes en las fechas de las operaciones. Al cierre del ejercicio, los activos y pasivos monetarios denominados en moneda extranjera se convierten aplicando el tipo de cambio en la fecha del balance consolidado. Los beneficios o pérdidas puestos de manifiesto se imputan directamente a la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio en que se producen.

En relación con la Agencia en Chile, la conversión a euros de dicho negocio para su integración en las cuentas anuales consolidadas adjuntas se ha efectuado mediante la aplicación de los siguientes criterios:

- Los activos y pasivos se convierten al tipo de cambio vigente a fecha de cierre del balance consolidado.
- Los ingresos y gastos se convierten al tipo de cambio medio ponderado del ejercicio en que se realizan las transacciones.
- Las partidas del patrimonio neto se convierten al tipo de cambio vigente en el momento en que se produjo la transacción.
- Las diferencias de cambio resultantes de la aplicación de los criterios anteriores se reconocen como diferencias de conversión en el patrimonio neto.

4.11 Provisiones y pasivos contingentes

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

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

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

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

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

Procedimientos judiciales y reclamaciones en curso-

Al cierre del ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 se encontraban en curso distintos procedimientos judiciales y reclamaciones contra el Grupo, con origen en el desarrollo habitual de sus actividades. No obstante, los asesores legales y los Administradores de la Sociedad Dominante estiman que la conclusión de estos procedimientos y reclamaciones no producirá un efecto significativo en las cuentas anuales consolidadas adjuntas.

4.12 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 y siempre que sea en un plazo menor a 10 años.

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

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

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

Indemnizaciones por despido

De acuerdo con la legislación vigente, las sociedades consolidadas están obligadas al pago de indemnizaciones a aquellos empleados con los que, bajo determinadas condiciones, rescinda sus relaciones laborales. Las indemnizaciones por despido susceptibles de cuantificación razonable se registran como gasto en el ejercicio en el que se adopta la decisión del despido y se crea una expectativa válida frente a terceros sobre el mismo. En las cuentas anuales consolidadas adjuntas no se ha registrado provisión alguna por este concepto, ya que no están previstas situaciones de esta naturaleza.

4.13 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 consolidado, 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 consolidada.

4.14 Proyectos en curso de ejecución

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

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

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

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

4.15 Negocios conjuntos

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

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

4.16 Operaciones interrumpidas

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

Durante el ejercicio 2019 no se produjo la discontinuidad de ninguna línea o segmento de negocio del Grupo.

4.17 Estado de flujos de efectivo consolidado

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

- **Flujos de efectivo:** entradas y salidas de dinero en efectivo y de sus equivalentes; entendiéndose por éstos las inversiones a corto plazo de gran liquidez y bajo riesgo de alteraciones en su valor.
- **Actividades de explotación:** actividades típicas del Grupo, así como otras actividades que no pueden ser calificadas como de inversión o de financiación.
- **Actividades de inversión:** las de adquisición, enajenación o disposición por otros medios de activos a largo plazo y otras inversiones no incluidas en el efectivo y sus equivalentes.
- **Actividades de financiación:** actividades que producen cambios en el tamaño y composición del patrimonio neto y de los pasivos de carácter financiero.

4.18 Estado de cambios en el patrimonio neto consolidado

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

Estado de ingresos y gastos reconocidos consolidado

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

Por tanto, en este estado se presenta:

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

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

Estado total de cambios en el patrimonio neto consolidado

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

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

4.20 Subvenciones, donaciones y legados

Las 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.

5. Inmovilizado intangible

El movimiento habido en las distintas partidas del inmovilizado intangible durante los ejercicios anuales finalizados el 31 de diciembre de 2019 y 2018 ha sido el siguiente:

Ejercicio 2019

	Euros				
	Saldo 01.01.19	Adiciones / (Dotaciones)	Retiros/ (Bajas)	Diferencias de conversión	Saldo 31.12.19
Coste:					
Fondo de comercio	1.450.505	-	-	-	1.450.505
Desarrollo	678.732	-	(192.180)	-	486.552
Propiedad industrial	19.829	-	-	-	19.829
Aplicaciones informáticas	613.462	22.416	(182.252)	-	453.626
TOTAL	2.762.528	22.416	(374.432)	-	2.410.512
Amortización acumulada:					
Fondo de comercio	(435.152)	(145.050)	-	-	(580.202)
Desarrollo	(678.732)	-	192.180	-	(486.552)
Propiedad industrial	(19.829)	-	-	-	(19.829)
Aplicaciones informáticas	(541.800)	(58.265)	182.252	32	(417.781)
TOTAL	(1.675.513)	(203.315)	374.432	32	(1.504.364)
Neto:					
Fondo de comercio	1.015.353				870.303
Desarrollo	-				-
Propiedad industrial	-				-
Aplicaciones informáticas	71.662				35.845
TOTAL	1.087.015				906.148

Ejercicio 2018

	Euros				
	Saldo 01.01.18	Adiciones / (Dotaciones)	Retiros/ (Bajas)	Diferencias de conversión	Saldo 31.12.18
Coste:					
Fondo de comercio	1.450.505	-	-	-	1.450.505
Desarrollo	678.732	-	-	-	678.732
Propiedad industrial	19.829	-	-	-	19.829
Aplicaciones informáticas	598.335	15.127	-	-	613.462
TOTAL	2.747.401	15.127	-	-	2.762.528
Amortización acumulada:					
Fondo de comercio	(290.101)	(145.051)	-	-	(435.152)
Desarrollo	(636.314)	(42.418)	-	-	(678.732)
Propiedad industrial	(19.700)	(129)	-	-	(19.829)
Aplicaciones informáticas	(472.486)	(69.326)	-	12	(541.800)
TOTAL	(1.418.601)	(256.924)	-	12	(1.675.513)
Neto:					
Fondo de comercio	1.160.404				1.015.353
Desarrollo	42.418				-
Propiedad industrial	129				-
Aplicaciones informáticas	125.849				71.662
TOTAL	1.328.800				1.087.015

Adiciones y retiros del ejercicio

Las principales adiciones del ejercicio corresponden a la inversión en aplicaciones informáticas para el normal desarrollo de las operaciones del Grupo. Adicionalmente, se han producido bajas en aplicaciones informáticas y desarrollo totalmente amortizados y fuera de uso.

Fondo de comercio de consolidación

La composición de esta partida de los balances consolidados adjuntos al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

	Euros		
	Valor Histórico	Saldos al 31.12.18	Saldos al 31.12.19
De sociedad consolidada por integración global			
EXIS Inversiones de Consultoría Informática y Tecnología, S.A.	1.450.505	1.015.353	870.303
TOTAL	1.450.505	1.015.353	870.303

Los Administradores de la Sociedad Dominante han considerado que la sociedad dependiente consolidada constituye una unidad indivisible generadora de efectivo al Grupo, dada la especialización de actividades que tiene.

Elementos totalmente amortizados

Formando parte del inmovilizado intangible del Grupo se encuentran determinados activos que se encontraban totalmente amortizados y en uso, cuyos valores totales de coste y de su correspondiente amortización acumulada al 31 de diciembre de 2019 y 2018 presentan el siguiente detalle:

	Euros	
	31.12.19	31.12.18
Desarrollo	486.552	678.732
Propiedad industrial	19.829	19.829
Aplicaciones informáticas	317.342	405.880
Total	823.723	1.104.441

6. Inmovilizado material

El movimiento habido en las distintas partidas del inmovilizado material durante los ejercicios finalizado el 31 de diciembre de 2019 y 2018 ha sido el siguiente:

Ejercicio 2019

	Euros					
	Saldo 01.01.19	Adiciones / (Dotaciones)	Retiros/ (Bajas)	Diferencias de conversión	Trasposos (Nota 7)	Saldo 31.12.19
Coste:						
Terrenos	478.462	-	-	-	51.578	530.040
Construcciones	1.700.029	-	-	-	288.135	1.988.164
Otras instalaciones	2.262.551	302.780	(175.119)	-	-	2.390.212
Mobiliario	725.833	91.993	(41.461)	-	2.773	779.138
Equipos de proceso de información	4.308.322	765.167	(2.104.013)	-	-	2.969.476
Elementos de transporte	6.713	-	-	-	-	6.713
Otro inmovilizado material	93.484	13.061	(12.333)	-	-	94.212
Inmovilizado en curso	2.773	-	-	-	(2.773)	-
TOTAL	9.578.167	1.173.001	(2.332.926)	-	339.713	8.757.955
Amortización acumulada:						
Construcciones	(332.086)	(39.414)	-	-	(96.277)	(467.777)
Otras instalaciones	(1.082.424)	(157.430)	88.327	569	-	(1.150.958)
Mobiliario	(488.234)	(52.067)	41.461	2	-	(498.838)
Equipos de proceso de información	(3.801.569)	(349.793)	2.104.208	253	-	(2.046.901)
Elementos de transporte	(6.713)	-	-	-	-	(6.713)
Otro inmovilizado material	(57.712)	(14.796)	10.353	1	-	(62.154)
TOTAL	(5.768.738)	(613.500)	2.244.349	825	(96.277)	(4.233.341)
Neto:						
Terrenos	478.462					530.040
Construcciones	1.367.943					1.520.387
Otras instalaciones	1.180.127					1.239.254
Mobiliario	237.599					280.300
Equipos de proceso de información	506.753					922.575
Elementos de transporte	-					-
Otro inmovilizado material	35.772					32.058
Inmovilizado en curso	2.773					-
TOTAL	3.809.429					4.524.614

Ejercicio 2018

	Euros					
	Saldo 01.01.18	Adiciones / (Dotaciones)	Retiros/ (Bajas)	Diferencias de conversión	Trasposos (Nota 7)	Saldo 31.12.18
Coste:						
Terrenos	478.462	-	-	-	-	478.462
Construcciones	1.709.951	-	(6.726)	-	(3.196)	1.700.029
Otras instalaciones	1.981.344	311.357	(32.293)	(1.053)	3.196	2.262.551
Mobiliario	679.976	56.592	(10.735)	-	-	725.833
Equipos de proceso de información	4.192.117	182.545	(65.965)	(375)	-	4.308.322
Elementos de transporte	6.713	-	-	-	-	6.713
Otro inmovilizado material	85.035	8.449	-	-	-	93.484
Inmovilizado en curso	-	2.773	-	-	-	2.773
TOTAL	9.133.598	561.716	(115.719)	(1.428)	-	9.578.167
Amortización acumulada:						
Construcciones	(305.159)	(33.653)	6.726	-	-	(332.086)
Otras instalaciones	(982.941)	(129.730)	29.864	383	-	(1.082.424)
Mobiliario	(447.800)	(46.898)	6.464	-	-	(488.234)
Equipos de proceso de información	(3.538.746)	(328.939)	65.965	151	-	(3.801.569)
Elementos de transporte	(6.713)	-	-	-	-	(6.713)
Otro inmovilizado material	(43.656)	(14.056)	-	-	-	(57.712)
TOTAL	(5.325.015)	(553.276)	109.019	534	-	(5.768.738)
Neto:						
Terrenos	478.462					478.462
Construcciones	1.404.792					1.367.943
Otras instalaciones	998.403					1.180.127
Mobiliario	232.176					237.599
Equipos de proceso de información	653.371					506.753
Elementos de transporte	-					-
Otro inmovilizado material	41.379					35.772
Inmovilizado en curso	-					2.773
TOTAL	3.808.583					3.809.429

Inmovilizado material en el extranjero

A 31 de diciembre de 2019, el inmovilizado material situado fuera del territorio español tiene un valor neto contable de 39.829 de euros y se encuentra en Chile (10.190 de euros a 31 de diciembre de 2018).

Adiciones y retiros del ejercicio

Las principales adiciones del ejercicio corresponden a la inversión en otras instalaciones, mobiliario y equipos para procesos de información, por un lado, por la apertura de nuevas oficinas y, por otro, para continuar con el normal desarrollo de las operaciones del Grupo.

Por su parte, los principales retiros del período corresponden a las bajas producidas por el cambio de oficina realizado en Madrid. Dichas bajas han generado unas pérdidas por importe de 88.882 euros, que se encuentran registradas en el epígrafe “Deterioro y resultados por enajenaciones de inmovilizado” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada del ejercicio 2019 adjunta.

Elementos totalmente amortizados

Formando parte del inmovilizado material del Grupo se encuentran determinados activos que se encontraban totalmente amortizados y en uso, cuyos valores totales de coste y de su correspondiente amortización acumulada al 31 de diciembre de 2019 y 2018 presentan el siguiente detalle:

	Euros	
	31.12.19	31.12.18
Otras instalaciones y mobiliario	774.449	770.349
Mobiliario	327.881	240.775
Equipos proceso de información	1.473.017	3.173.493
Elementos de transporte	6.713	6.713
Otro inmovilizado material	15.220	7.457
Total	2.597.280	4.198.787

Arrendamientos operativos

La información de los pagos mínimos futuros comprometidos contractualmente al 31 de diciembre de 2019 y 2018 (sin tener en cuenta la repercusión de gastos comunes, incrementos futuros de IPC ni actualizaciones de renta pactadas contractualmente) es la siguiente:

	Euros	
	31.12.19	31.12.18
Menos de un año	643.863	484.048
Entre uno y cinco años	1.355.578	1.337.470
Más de cinco años	310.722	155.361
Total	2.310.163	1.976.879

En la información anterior, se incluye el importe de los pagos derivados del contrato de arrendamiento de las oficinas centrales a Boxleo Tic, S.L. (Véase Nota 16).

Política de seguros

La política del Grupo es contratar pólizas de seguro para cubrir los posibles riesgos a los que están sujetos los diversos elementos de su inmovilizado material e intangible, así como de sus inversiones inmobiliarias. En opinión de los Administradores de la Sociedad Dominante, las coberturas de seguro contratadas por las distintas sociedades del Grupo al 31 de diciembre de 2019 son adecuadas y suficientes.

7. Inversiones inmobiliarias

El movimiento habido en las distintas partidas de las inversiones inmobiliarias durante los ejercicios anuales finalizados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 ha sido el siguiente:

Ejercicio 2019

	Euros			
	Saldo 01.01.19	Trasposos (Nota 6)	Adiciones / (Dotaciones)	Saldo 31.12.19
Coste:				
Terrenos	51.578	(51.578)	-	-
Construcciones	288.135	(288.135)	-	-
TOTAL	339.713	(339.713)	-	-
Amortización acumulada:				
Construcciones	(96.277)	96.277	-	-
TOTAL	(96.277)	96.277	-	-
Neto:				
Terrenos	51.578			-
Construcciones	191.858			-
TOTAL	243.436			-

Ejercicio 2018

	Euros			
	Saldo 01.01.18	Trasposos (Nota 6)	Adiciones / (Dotaciones)	Saldo 31.12.18
Coste:				
Terrenos	51.578	-	-	51.578
Construcciones	288.135	-	-	288.135
TOTAL	339.713	-	-	339.713
Amortización acumulada:				
Construcciones	(90.514)	-	(5.763)	(96.277)
TOTAL	(90.514)	-	(5.763)	(96.277)
Neto:				
Terrenos	51.578			51.578
Construcciones	197.621			191.858
TOTAL	249.199			243.436

En este epígrafe del balance figuraban en el ejercicio 2018 una serie de locales arrendados a terceros. Estos locales se reclasificaron al inmovilizado material en el ejercicio 2019, ya que han pasado a utilizarse en la actividad cotidiana de la Sociedad matriz del Grupo.

8. Inversiones en empresas del Grupo y multigrupo a largo plazo e Inversiones financieras a largo y corto plazo
Instrumentos de patrimonio en empresas del Grupo y multigrupo a largo plazo no consolidadas

En este epígrafe del balance consolidado se registran las participaciones en el capital social de las empresas del Grupo y multigrupo no consolidadas, ninguna de las cuales cotiza en un mercado secundario organizado. La información más significativa de estas sociedades al 31 de diciembre de 2019 y 2018 se presenta a continuación:

Al 31 de diciembre de 2019

Sociedad	Domicilio Social	% Participación Directa	Actividad	Euros					
				Valor en Libros de la Participación		Datos de la Participada			
				Coste	Deterioro	Capital	Reservas	Otras Partidas	Resultado del ejercicio
Altia Consultores Sociedade Unipessoal, LDA (a)	Porto (Portugal)	100%	Consultoría informática	5.000	(5.000)	5.000	0	(47.003)	(3.274)
Altia Logistic Software, S.L. (a)	A Coruña	50%	Consultoría informática	1.503	0	3.006	2.065	(114.426)	(217.499)

(a) Sociedades no auditadas.

Al 31 de diciembre de 2018

Sociedad	Domicilio Social	% Participación Directa	Actividad	Euros					
				Valor en Libros de la Participación		Datos de la Participada			
				Coste	Deterioro	Capital	Reservas	Otras Partidas	Resultado del ejercicio
Altia Consultores Sociedade Unipessoal, LDA (a)	Porto (Portugal)	100%	Consultoría informática	5.000	(5.000)	5.000	0	(46.232)	(771)
Altia Logistic Software, S.L. (a)	A Coruña	50%	Consultoría informática	1.503	0	3.006	2.065	0	(114.426)

(a) Sociedades no auditadas.

Con fecha 1 de julio de 2018 la Sociedad Altia concedió un préstamo participativo a Altia Logistic Software, S.L., por importe de 200.000 euros. El 19 de julio de 2019 la Sociedad Altia concedió un préstamo participativo adicional a Altia Logistic Software, S.L. por importe de 100.000 euros. Los intereses devengados por dichos préstamos en el ejercicio 2019 ascendieron 3.320 y en el ejercicio 2018 a 1.493 euros, que se encuentran registrados en la cuenta “Ingresos financieros de empresas del grupo” de la cuenta de pérdidas y ganancias adjunta (véase Nota 16). El tipo de interés del crédito es el del tipo legal del dinero. El vencimiento de estos préstamos es el 30 de junio del 2021.

Asimismo, con fecha 25 de noviembre de 2010 la Sociedad Altia se subrogó en un préstamo concedido a Altia Consultores Sociedade Unipessoal, LDA, por importe de 50.000 euros. Los intereses devengados por dicho préstamo en los ejercicios 2019 y 2018 ascendieron a 1.500 euros, que se encuentran registrados en la cuenta “Ingresos Financieros de empresas del grupo” de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada adjunta (véase Nota 16). El tipo de interés del crédito es el del tipo legal del dinero. Este préstamo tiene prórrogas anuales y vence el 25 de junio de 2020 y figura registrado en el epígrafe “Inversiones en empresas del Grupo y asociadas a corto plazo”.

Inversiones financieras a largo plazo -Instrumentos de patrimonio

El detalle del saldo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 de esta partida es el siguiente:

	Euros	
	31.12.19	31.12.18
Fondos de inversión	2.981.656	2.919.239
	2.981.656	2.919.239

Los instrumentos de patrimonio registrados en este epígrafe se han calificado como activos financieros disponibles para la venta; por ello, el cambio en el valor razonable de dichos instrumentos ocurrido en el ejercicio se ha registrado en el patrimonio neto consolidado, minorado su efecto fiscal.

Inversiones financieras a largo plazo -Otros activos financieros

El saldo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 en esta partida del balance consolidado corresponde, básicamente, a fianzas depositadas por el Grupo.

Información sobre la naturaleza y el nivel de riesgo procedente de instrumentos financieros

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

La gestión de dichos riesgos está centralizada en la Dirección Financiera de la Sociedad Dominante, con arreglo a políticas aprobadas por el Consejo de Administración de la misma, que tiene establecidas las políticas y mecanismos necesarios para controlar la exposición a los riesgos de crédito y liquidez, así como a las variaciones en los tipos de interés.

A continuación, se indican los principales riesgos financieros que impactan al Grupo:

Riesgo de mercado

- Riesgo de tipo de cambio: el Grupo posee una Agencia en Chile, cuyos activos netos están expuestos al riesgo de conversión de moneda extranjera. El riesgo de tipo de cambio sobre los activos netos de las operaciones en el extranjero del Grupo en pesos chilenos se gestiona, principalmente, mediante recursos ajenos denominados en la correspondiente moneda. Además de los saldos y transacciones procedentes de esta Agencia, el Grupo no mantiene saldos y transacciones en moneda extranjera significativos en relación a estas cuentas anuales consolidadas.
- Riesgo de tipo de interés y valor razonable: el Grupo no presenta una exposición significativa en relación a dichos riesgos, debido a que se financia principalmente con recursos propios y no tiene un endeudamiento bancario significativo. Respecto a los activos financieros valorados a su valor razonable, corresponden a participaciones en fondos de inversión cuyo riesgo de cambio de valor no es elevado. Al 31 de diciembre de 2019 no había ningún otro activo o pasivo distinto a los anteriores valorados a valor razonable.
- Riesgo de precio: en opinión de los Administradores de la Sociedad Dominante, la exposición a este riesgo no es significativa.

Riesgo de crédito

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

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

La Dirección de la Sociedad Dominante estima que al 31 de diciembre de 2019 los deterioros existentes en los activos no resultan significativos y se hallan adecuadamente registrados (véase Nota 9).

Riesgo de liquidez

Con el fin de asegurar la liquidez y poder atender todos los compromisos de pago que se derivan de su actividad, aparte de los recursos financieros que genera en sus operaciones, al 31 de diciembre de 2019 el Grupo disponía de la tesorería que se muestra en el balance consolidado adjunto. En este sentido, la política de la Dirección Financiera es la de llevar a cabo un seguimiento continuado de la estructura de su balance consolidado por plazos de vencimiento, detectando de forma anticipada las eventuales necesidades de liquidez a corto y medio plazo, adoptando una estrategia que conceda estabilidad a las fuentes de financiación y contratando financiaciones, cuando son necesarias, por importe suficiente para soportar las necesidades previstas.

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

La Sociedad Dominante, debido a la adquisición de una inversión en el ejercicio 2020, tiene una cantidad de efectivo comprometida a la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas, según se explica en la Nota 20.

9. Clientes por ventas y prestaciones de servicios

El desglose de las partidas “Clientes por ventas y prestaciones de servicios” y “Clientes empresas del Grupo y asociadas” del balance consolidado al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	Euros	
	31.12.19	31.12.18
Cientes	20.008.780	17.917.501
Cientes, contrato ejecutado pendiente de certificar	2.524.983	4.629.717
Cientes, empresas de Grupo y asociadas (Nota 16)	15.235	68.571
Cientes, efectos comerciales en cartera	263.447	751.994
Cientes de dudoso cobro	78.784	59.900
Deterioro	(78.784)	(59.900)
Total	22.812.445	23.367.783

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

	Euros	
	Ejercicio 2019	Ejercicio 2018
Saldo al inicio del período	59.900	68.667
Dotación con cargo a resultados	36.340	17.839
Aplicaciones a su finalidad	(17.456)	(26.606)
Saldo al final del período	78.784	59.900

10. Patrimonio neto

Capital social de la Sociedad Dominante

A 31 de diciembre de 2019 y 2018 el capital social de la Sociedad Dominante está compuesto por 6.878.185 acciones, íntegramente suscritas y desembolsadas y representadas por anotaciones en cuenta con un valor nominal de 0,02 euros por acción. La totalidad de las acciones de la Sociedad Dominante están admitidas a cotización en el segmento de expansión del Mercado Alternativo Bursátil (MAB). De acuerdo con la información disponible, al 31 de diciembre de 2019 y 2018 los accionistas de la Sociedad Dominante con una participación individual, directa e indirecta, superior al 10%, son los siguientes:

	% de Participación	
	31.12.19	31.12.18
Boxleo, TIC, S.L.	80,91%	80,93%
Vehiculos y personas vinculadas D. Ramchand Bhavnani	11,03%	10,88%
	91,94%	91,81%

Prima de emisión

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

Reservas

El detalle de la composición de este epígrafe de los fondos propios consolidados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	Euros	
	31.12.19	31.12.18
Reserva legal	27.513	27.513
Reserva de capitalización	1.387.077	1.036.705
Reserva para acciones propias	26.440	2.930
Reserva en Sociedades consolidadas y de consolidación	1.807.869	1.392.871
Reservas Voluntarias	32.526.050	28.640.095
Total	35.774.949	31.100.114

- Reserva legal

De acuerdo con el Texto Refundido de la Ley de Sociedades de Capital, debe destinarse una cifra igual al 10% del beneficio del ejercicio a la reserva legal, hasta que ésta alcance, al menos, el 20% del capital social. A 31 de diciembre de 2019 y 2018 la reserva legal se encontraba constituida en su totalidad.

La reserva legal podrá utilizarse para aumentar el capital en la parte de su saldo que exceda del 10% del capital ya aumentado.

Salvo para la finalidad mencionada anteriormente, y mientras no supere el 20% del capital social, esta reserva sólo podrá destinarse a la compensación de pérdidas y siempre que no existan otras reservas disponibles suficientes para este fin.

- Reservas restringidas

En el proceso de consolidación se han considerado las reservas de la sociedad dependiente que tienen restringido su uso por importe de 496.333 euros.

- Reserva de acciones propias

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

- Reserva de Capitalización

La reserva de capitalización se dota, en su caso, de conformidad con lo establecido en el artículo 25 de la Ley del Impuesto sobre Sociedades, que establece que se dote la reserva por el importe del derecho a la reducción de la base imponible del ejercicio (véase Nota 13). La reserva es indisponible y está condicionada a que se mantenga el incremento de fondos propios durante un plazo de 5 años desde el cierre del ejercicio impositivo al que corresponda la reducción, salvo por existencia de pérdidas contables.

- Reservas voluntarias

No existe limitación alguna a su libre disposición.

- Reservas en sociedades consolidadas

La totalidad del saldo de esta partida de los Fondos propios consolidados corresponde a las reservas aportadas por la sociedad dependiente Exis Inversiones de Consultoría Informática y Tecnología, S.A.

Aportación de las sociedades consolidadas al resultado atribuido a la Sociedad Dominante

La aportación de cada una de las sociedades consolidadas a los resultados de los ejercicios 2019 y 2018 atribuidos a la Sociedad Dominante es la siguiente:

Sociedad	Euros					
	Ejercicio 2019			Ejercicio 2018		
	Resultado Consolidado	Resultado Atribuido a Socios Externos	Resultado Atribuido a la Sociedad Dominante	Resultado Consolidado	Resultado Atribuido a Socios Externos	Resultado Atribuido a la Sociedad Dominante
Altia Consultores, S.A.	5.859.246	-	5.859.246	6.325.909	-	6.325.909
EXIS Inversiones de Consultoría Informática y Tecnología, S.A.	268.535	18.841	249.694	438.696	26.484	412.212
Altia Consultores Agencia en Chile	199.890	-	199.890	-	-	-
	6.327.671	18.841	6.308.830	6.764.605	26.484	6.738.121

Acciones propias

De acuerdo con lo establecido en la normativa del Mercado Alternativo Bursátil, la Sociedad Dominante firmó un contrato con el proveedor de liquidez Solventis A.V., S.A. con motivo de su salida a cotización. Este acuerdo tiene por objeto facilitar a los inversores la negociación de las acciones de la Sociedad Dominante, asegurando que cualquier persona interesada tenga la posibilidad de comprar o vender acciones.

El detalle del movimiento de las acciones propias adquiridas por la Sociedad Dominante durante 2019 y 2018 y las acciones propias que mantiene al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	31.12.2019		31.12.2018	
	Nº Acciones	Valor Contable	Nº Acciones	Valor Contable
Al inicio del periodo	155	2.930	1.815	29.748
(+) adquisiciones	4.849	101.250	3.678	61.814
(-) ventas	(3.813)	(77.740)	(5.338)	(88.632)
Al final del período	1.191	26.440	155	2.930

Consecuentemente la Sociedad Dominante tenía en cartera 1.191 acciones propias al 31 de diciembre de 2019 con un coste en libros de 26.440 euros, representativas de un 0,017% de su capital social (155 acciones propias al 31 de diciembre de 2018 con un coste en libros de 2.930 euros, representativas del 0,002% de su capital social).

Dividendos

Durante el ejercicio terminado el 31 de diciembre de 2019 la Junta de Accionistas de la Sociedad Dominante ha realizado el reparto del dividendo a cuenta del resultado del ejercicio 2019 que se indica en la Nota 3, así como el correspondiente al aprobado en relación con el ejercicio 2018.

Socios Externos

El saldo de este capítulo de los balances consolidados al 31 de diciembre de 2019 y 2018 recoge el valor de la participación de los socios minoritarios en la sociedad consolidada por el método de integración global (*en concreto, en EXIS Inversiones de Consultoría Informática y Tecnología, S.A.*). Asimismo, el saldo que se muestra en el capítulo "Resultado Atribuido a socios externos" de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios 2019 y 2018 adjuntas representa la participación de dichos socios minoritarios en los resultados de dicho ejercicio.

El movimiento habido los ejercicios 2019 y 2018 en este capítulo del balance consolidado ha sido el siguiente:

Ejercicio 2019

Sociedad	Euros			
	Saldo Inicial	Participación en Resultado del Ejercicio	Otros Movimientos	Saldo Final
EXIS Inversiones de Consultoría Informática y Tecnología, S.A.	181.731	18.841	(2.589)	197.983

Ejercicio 2018

Sociedad	Euros			
	Saldo Inicial	Participación en Resultado del Ejercicio	Otros Movimientos	Saldo Final
EXIS Inversiones de Consultoría Informática y Tecnología, S.A.	154.298	26.484	949	181.731

La composición, por conceptos, del saldo de este capítulo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es la siguiente:

Ejercicio 2019

Sociedad	Euros				
	Capital Escriturado	Reservas	Otras Partidas	Beneficio de Período 2019	Total
EXIS Inversiones de Consultoría Informática y Tecnología, S.A.	100.574	(36.351)	114.919	18.841	197.983

Ejercicio 2018

Sociedad	Euros				
	Capital Escriturado	Reservas	Otras Partidas	Beneficio de Período 2018	Total
EXIS Inversiones de Consultoría Informática y Tecnología, S.A.	100.574	(62.835)	117.508	26.484	181.731

11. Provisiones y pasivos contingentes

El Grupo no tiene pasivos contingentes de los cuales puedan surgir pasivos por importe significativo distintos a aquellos ya provisionados. En la Nota 13 se describen las actuaciones inspectoras en curso de naturaleza fiscal.

12. Acreedores comerciales
Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a acreedores comerciales

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

	2019	2018
Período medio de pago a proveedores	43	36
Ratio de operaciones pagadas	43	37
Ratio de operaciones pendientes de pago	41	34
	IMPORTE (euros)	IMPORTE (euros)
Pagos realizados	21.857.978	24.091.603
Pagos pendientes	4.570.294	4.009.871

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

13. Administraciones Públicas y situación fiscal

Saldos corrientes con las Administraciones Públicas

El detalle de los saldos corrientes mantenidos con las Administraciones Públicas al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

	Euros	
	31.12.19	31.12.18
Otros créditos con las Administraciones públicas		
Hacienda Pública, deudora por subvenciones	-	65.260
Hacienda Pública, deudora por IVA	996.577	674.061
Hacienda Pública, deudora por Retenciones	12.097	6.600
Total créditos con las Administraciones públicas	1.008.674	745.921
Otras deudas con las Administraciones Públicas		
Hacienda Pública, acreedora por IVA	1.547.288	1.400.908
Hacienda Pública, acreedora por Retenciones	686.529	606.325
Pasivo por Impuesto Corriente	75.712	8.285
Organismos de la Seguridad Social, acreedores	791.180	703.851
Total deudas con las Administraciones públicas	3.100.709	2.719.369

Impuesto sobre Sociedades

Tal y como se indica en la Nota 4.12, a efectos del Impuesto sobre Sociedades las sociedades españolas del Grupo tributan bajo el Régimen de Declaración Consolidada en un grupo cuya sociedad dominante es Boxleo Tic, S.L. Para cada una de las sociedades pertenecientes al Grupo fiscal, el Impuesto sobre Sociedades se calcula a partir del resultado económico o contable, obtenido por la aplicación de principios de contabilidad generalmente aceptados, si bien no necesariamente ha de coincidir con el resultado fiscal, entendido éste como la base imponible del citado impuesto.

Conciliación entre el resultado contable y la Base Imponible

La conciliación del resultado contable de los ejercicios 2019 y 2018 con la base imponible del Impuesto sobre Sociedades atribuible a Altia y su subgrupo, es como sigue:

	Euros	
	Ejercicio 2019	Ejercicio 2018
Resultado contable antes de impuestos	8.361.967	8.924.770
Diferencias permanentes	12.174	102.248
Diferencias temporarias	67.061	60.361
Con origen en el ejercicio	73.525	73.525
Con origen en ejercicios anteriores	(6.464)	(13.164)
Diferencias de Consolidación	140.169	135.797
Compensación de Bases Imponibles negativas	(544.114)	(767.181)
Base Imponible (=Resultado Fiscal)	8.037.257	8.455.995

Diferencias permanentes

En el ejercicio 2019, las diferencias permanentes positivas con origen en resultados corresponden, principalmente, a diferentes gastos contables y donaciones practicadas en el ejercicio, que no tienen la consideración de fiscalmente deducibles de acuerdo con lo dispuesto en el artículo 15 de la Ley 27/2014, de 27 de noviembre, del Impuesto sobre Sociedades.

Diferencias temporarias

La diferencia temporaria positiva de los ejercicios 2019 y 2018 con origen en dichos ejercicios, se corresponde principalmente con el diferente criterio de imputación temporal contable y fiscal de la amortización del Fondo de Comercio, en aplicación de lo dispuesto en el Art. 12.2 de la Ley del Impuesto sobre Sociedades por importe de 72.525 euros.

Por otra parte, la diferencia temporaria negativa del ejercicio 2019 con origen en ejercicios anteriores, por importe de 6.464 euros (13.164 euros en el ejercicio 2018), se corresponde con la reversión de la limitación a la deducibilidad de las amortizaciones, en aplicación del Real Decreto 16/2012, que se realiza linealmente en un periodo de 10 años desde el ejercicio 2015.

Deducciones

El Grupo Fiscal aplicará, previsiblemente, en la declaración del Impuesto sobre Sociedades correspondiente al ejercicio finalizado a 31 de diciembre de 2019 deducciones en la cuota por importe de 3.360 euros (34.615 euros en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018). Por ello, en el cálculo del gasto por el Impuesto sobre Sociedades, el Grupo ha considerado la aplicación de dichas deducciones, de acuerdo con el siguiente detalle:

- Deducción por donativos, donaciones y aportaciones irrevocables a favor de entidades sin fines lucrativos reguladas en la Ley 49/2002 por importe de 3.068 euros (5.779 euros en el ejercicio 2018).
- Deducción por reversión de medidas temporales (disposición transitoria trigésimo séptima de la Ley 27/2014) por importe de 292 euros (617 euros en el ejercicio 2018).

Reserva de Capitalización

Según el artículo 25 de la Ley del Impuesto sobre Sociedades (reserva de capitalización), los contribuyentes que tributen al tipo general, tendrán derecho a una reducción en la base imponible del 10% del importe del incremento de los fondos propios siempre que se cumplan los siguientes requisitos:

- Que el incremento de fondos propios se mantenga durante un plazo de 5 años desde el cierre del período impositivo al que corresponda esta reducción.
- Que se dote una reserva indisponible por el importe de la reducción.

La Sociedad Dominante va a dotar con cargo al resultado del ejercicio 2019 una reserva indisponible por importe de 370.312 euros, importe igual al de la reducción en la base imponible (véase Nota 3).

Diferencias de consolidación

Las principales diferencias de consolidación corresponden a compras/ventas de elementos del inmovilizado entre empresas del Grupo y a la amortización del Fondo de Comercio de consolidación.

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

La conciliación entre el resultado contable y el gasto por el Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 2019 y 2018 es la siguiente:

	Euros	
	Ejercicio 2019	Ejercicio 2018
Resultado contable antes de impuestos	8.361.967	8.924.770
Diferencias permanentes	12.174	102.248
Diferencias temporarias	67.061	60.361
	8.441.202	9.087.379
Cuota al 25%	2.110.301	2.271.845
Reducción artículo 25 TRLIS	(92.578)	(87.593)
Deducciones	(3.360)	(34.616)
Impuesto soportado en el extranjero	5.347	(6.071)
Otros	14.586	16.601
Total gasto por Impuesto sobre Sociedades registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada	2.034.296	2.160.166

Desglose del gasto por Impuesto sobre Sociedades

El desglose del gasto por Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 2019 y 2018 es el siguiente:

	Euros	
	Ejercicio 2019	Ejercicio 2018
Impuesto corriente		
Por operaciones continuadas	1.919.194	1.992.388
Impuesto diferido		
Por operaciones continuadas	115.102	167.778
Total gasto por Impuesto sobre Sociedades registrado en la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada	2.034.296	2.160.166

Activos y pasivos por impuesto diferido

La composición de estos epígrafes al 31 de diciembre de 2019 y 2018 presentaba el siguiente detalle:

	Euros			
	31.12.19		31.12.18	
	Activos Por Impuesto Diferido	Pasivos por Impuesto Diferido	Activos Por Impuesto Diferido	Pasivos por Impuesto Diferido
Libertad de amortización	-	311.436	-	325.384
Agencia en Chile	5.217	-	5.048	-
Efecto fiscal instrumentos financieros	4.586	-	20.190	-
Amortización Fondo de Comercio	72.525	-	54.394	-
Crédito por Pérdidas a Compensar	403.478	-	539.507	-
	485.806	311.436	619.139	325.384

Por su parte, el movimiento habido en estos epígrafes durante los ejercicios 2019 y 2018 ha sido el siguiente:

Ejercicio 2019

	Saldo Inicial	Adiciones	Retiros	Imputaciones a Patrimonio Neto	Saldo Final
Pasivos por impuesto diferido	325.384	-	(13.948)	-	311.436
Activos por impuesto diferido	619.139	23.348	(141.077)	(15.604)	485.806

Ejercicio 2018

	Saldo Inicial	Adiciones	Retiros	Imputaciones a Patrimonio Neto	Saldo Final
Pasivos por impuesto diferido	340.388	-	(15.004)	-	325.384
Activos por impuesto diferido	771.918	18.826	(191.795)	20.190	619.139

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

Bases imponibles negativas pendientes de compensar

Tomando como base las declaraciones fiscales presentadas por las sociedades consolidadas y por el Grupo fiscal consolidable en España en ejercicios anteriores y considerando la declaración prevista para el Impuesto sobre Sociedades del ejercicio 2019, las bases imponibles negativas pendientes de compensar al 31 de diciembre de 2019 (procedentes todas ellas del subgrupo formado por Altia y sus dependientes que se encuentra dentro del Grupo fiscal Boxleo TIC) son las siguientes:

AÑO	Euros										Pendiente aplicación periodos futuros
	Pendiente aplicación principio periodo	Aplicado en 2011	Aplicado en 2012	Aplicado en 2013	Aplicado en 2014	Aplicado en 2015	Aplicado en 2016	Aplicado en 2017	Aplicado en 2018	Aplicado en 2019	
2002	3.451.999	(104.659)	(92.668)	(91.480)	(453.016)	(749.139)	(770.467)	(474.835)	(715.735)	-	-
2003	1.270.819								(51.446)	(544.114)	675.259
2004	132.126										132.126
2006	339.948										339.948
2007	249.041										249.041
2008	200.255										200.255
2010	17.283										17.283
TOTAL	5.661.471	(104.659)	(92.668)	(91.480)	(453.016)	(749.139)	(770.467)	(474.835)	(767.181)	(544.114)	1.613.912

La legislación fiscal vigente incluye una limitación en relación con la compensación de bases imponibles negativas, por la cual se establece que, con vigencia para los ejercicios impositivos iniciados a partir del 1 de enero de 2016, las empresas o Grupos fiscales consolidables cuya cifra de negocios sea igual o mayor a 60 millones de euros sólo podrán compensar el 25% de la base imponible previa a la aplicación de la reserva de capitalización y a dicha compensación. En todo caso, se podrán compensar en cada ejercicio impositivo las bases imponibles negativas hasta un importe de 1 millón de euros.

Al 31 de diciembre de 2019, el Grupo tenía registrado en el epígrafe “Activos por impuesto diferido” del balance consolidado un crédito fiscal por importe de 403.478 euros, que corresponde al efecto fiscal derivado de la compensación de las bases imponibles negativas pendientes de compensar por el Grupo fiscal consolidable. Los Administradores de la Sociedad Dominante consideran que la compensación futura de dichas bases imponibles negativas está razonablemente asegurada a la vista de las estimaciones recientes efectuadas por la Dirección del Grupo acerca de la evolución futura prevista del negocio y, en consecuencia, de las bases imponibles de las sociedades consolidadas.

No existen diferencias temporarias significativas que no se encuentren registradas en el balance consolidado adjunto.

Impuestos reconocidos en el patrimonio neto

Durante los ejercicios 2019 y 2018 el detalle de los impuestos reconocidos en el patrimonio neto ha sido el siguiente:

	Ejercicio 2019	Ejercicio 2018
Saldo inicial	20.190	-
Cambios en el valor razonable de los instrumentos financieros (Nota 8)	(15.604)	20.190
Saldo final	4.586	20.190

Ejercicios abiertos a inspección

En diciembre de 2018 la Administración Tributaria notificó el inicio de actuaciones inspectoras para el Impuesto de Sociedades y el Impuesto sobre el Valor Añadido correspondiente a los ejercicios 2014 y 2015 de las Sociedades del Grupo Fiscal.

A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas las actuaciones inspectoras todavía se hallaban en curso. La resolución de estas actuaciones supone una fuente de incertidumbre. No obstante, el Administrador Único de la Sociedad Dominante Boxleo TIC, no estima que se pudieran derivar pasivos contingentes significativos para el Grupo como consecuencia de las citadas actuaciones, al considerar que se han practicado adecuadamente las liquidaciones de los mencionados impuestos, por lo que, aún en caso de que surgieran discrepancias en la interpretación normativa vigente por el tratamiento fiscal otorgado a las operaciones, los eventuales pasivos resultantes, en caso de materializarse, no afectarían de manera significativa a las cuentas anuales consolidadas adjuntas.

Adicionalmente, cabe mencionar que al cierre del ejercicio 2019 las sociedades consolidadas tienen abiertos a inspección los ejercicios 2016, 2017, 2018 y 2019 para todos los impuestos que le son de aplicación.

14. Ingresos y gastos

a) *Importe neto de la cifra de negocios*

La distribución del importe neto de la cifra de negocios correspondiente a los ejercicios 2019 y 2018 por categoría de actividades y por mercados geográficos, es como sigue:

Actividades	Euros	
	31.12.19	31.12.18
Consultoría Tecnológica	532.436	832.153
Desarrollo de aplicaciones informáticas	5.806.097	4.372.617
Implantación soluciones de terceros	1.141.814	886.912
Outsourcing y mantenimiento	52.398.171	52.151.333
Soluciones Propias	1.034.575	757.624
Suministros Hardware y Software	2.983.992	3.579.116
Servicios Gestionados	6.808.597	6.720.638
Total	70.705.682	69.300.393

Geografías	Euros	
	31.12.19	31.12.18
España	55.888.518	53.421.051
Europa	13.767.578	15.227.264
Chile	1.049.586	652.078
Total	70.705.682	69.300.393

b) Aprovisionamientos

El saldo de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada de los ejercicios 2019 y 2018 es el siguiente:

	Euros	
	31.12.19	31.12.18
Compra de mercaderías	(9.850.752)	(5.730.297)
Variación de existencias	651.088	1.068
Trabajos realizados por otras empresas	(9.774.358)	(17.451.438)
Total	(18.974.022)	(23.180.667)

Por su parte, el detalle de los aprovisionamientos, en función a la procedencia de los mismos, es el siguiente:

	Euros	
	31.12.19	31.12.18
Nacionales	(18.446.647)	(20.767.575)
Intracomunitarias	(1.072.702)	(2.323.358)
Importaciones	(53.497)	(37.299)
Chile	(52.264)	(53.503)
Total	(19.625.110)	(23.181.735)

c) Personal

Gastos de personal

La composición de los saldos de este epígrafe de la cuenta de pérdidas y ganancias consolidada correspondiente a los ejercicios 2019 y 2018 es el siguiente:

	Euros	
	31.12.19	31.12.18
Sueldos y salarios	(28.650.883)	(24.687.630)
Indemnizaciones	(185.952)	(100.357)
Seguridad Social a cargo de la empresa	(8.311.759)	(7.113.599)
Otros gastos sociales	(745.446)	(452.728)
Total	(37.894.040)	(32.354.314)

Número medio de empleados

El número medio de empleados durante los ejercicios 2019 y 2018, distribuido por categorías profesionales, es el siguiente:

Número medio

Categoría Profesional	Ejercicio 2019		Ejercicio 2018	
	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer
Administradores y personal directivo	11	1	10	1
Profesionales, técnicos y similares	755	232	653	207
Personal de servicios administrativos	5	29	4	28
Total	771	262	667	236

Distribución funcional por sexo

Por su parte, la distribución por sexos y categorías, de los empleados del Grupo, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, es la siguiente:

Categoría Profesional	31.12.19		31.12.18	
	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer
Administradores y personal directivo	11	1	11	1
Profesionales, técnicos y similares	799	243	718	230
Personal de servicios administrativos	8	34	4	31
Total	818	278	733	262

Adicionalmente, el Consejo de Administración de la Sociedad Dominante está compuesto, al 31 de diciembre de 2019 y 2018, por 7 hombres y 3 mujeres.

Durante el 2019 el Grupo ha empleado a 16 personas con un grado de discapacidad igual o superior al 33% pertenecientes a las categorías profesionales de 'Personal de servicios administrativos' y 'Profesionales, técnicos y similares' (12 personas en 2018).

d) Servicios exteriores

La composición de los saldos de esta partida de las cuentas de pérdidas y ganancias consolidadas de los ejercicios 2019 y 2018 adjuntas es la siguiente:

	Euros	
	31.12.19	31.12.18
Arrendamientos y cánones	736.517	684.845
Reparaciones y conservación	87.651	44.520
Servicios de profesionales independientes	1.467.266	1.013.255
Transporte	27.500	19.271
Primas de seguros	40.349	36.824
Servicios bancarios y similares	1.371	700
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	251.121	233.890
Suministros	343.980	455.032
Otros servicios	1.365.482	1.167.456
Total	4.321.237	3.655.793

La partida 'Otros servicios' está compuesta principalmente por gastos relacionados con dietas y gastos de viaje por un importe de 675.391 euros en 2019 (581.716 euros en 2018), gastos en seguridad por importe de 145.179 euros en 2019 (144.660 euros en 2018) y gastos de telefonía por importe de 171.065 euros en 2019 (162.089 euros en 2018).

e) Honorarios de la empresa auditora

Durante los ejercicios 2019 y 2018, los honorarios relativos a los servicios de auditoría de cuentas y a otros servicios prestados por el auditor de la Sociedad, Deloitte, S.L., o por una empresa vinculada al auditor por control, propiedad común o gestión han sido los siguientes:

	Euros	
	Honorarios por Servicios de Auditoría 2019	Honorarios por Servicios de Auditoría 2018
Servicios de auditoría	53.636	55.000
Otros servicios de verificación	6.072	6.000
Total servicios de auditoría y relacionados	59.708	61.000
Servicios de asesoramiento fiscal	-	-
Otros servicios	-	-
Total servicios profesionales	59.708	61.000

15. Negocios conjuntos

A continuación, se indican las Uniones Temporales de Empresas en las que participan las sociedades del Grupo al 31 de diciembre de 2019 y 2018, así como los porcentajes de participación y la actividad de cada una de ellas a dicha fecha.

La Sociedad Dominante, a 31 de diciembre de 2019, tiene las siguientes participaciones en Uniones Temporales de Empresas:

NOMBRE DE LA UTE	% PARTICIPACIÓN ALTIA	PROYECTO
ALTIA CONSULTORES, S.A. Y KPMG ASESORES, S.L. UNIÓN TEMPORAL DE EMPRESAS.	50,00%	Acuerdo marco para la contratación de servicios de desarrollo de sistemas de información para la Dirección General del Patrimonio del Estado.
UTE INDRA SISTEMAS_ALTIA CONSULTORES (IMSERSO)	41,00%	Servicios técnicos para el soporte y mantenimiento de los sistemas y aplicaciones que soportan el Sistema para la Autonomía y Atención a la Dependencia. Mantenimiento del sistema actual basado en el sistema Siebel y nuevos desarrollos de lo que deberá ser el nuevo Sistema de Información del Sistema para la Autonomía y Atención a la Dependencia (SISAAD).
INFORMÁTICA EL CORTE INGLÉS, S.A. Y ALTIA CONSULTORES, S.A. UNIÓN TEMPORAL DE EMPRESAS (OHIM)	40,00%	IT Infrastructure and Operations Management Services N° AO/029/12
ALTIA CONSULTORES, S.A. - IBERMÁTICA, S.A. UTE	50,00%	Implantación del Plan de Digitalización de Expedientes de Lanbide.
INFORMÁTICA EL CORTE INGLÉS, S.A. Y ALTIA CONSULTORES, S.A. UNIÓN TEMPORAL DE EMPRESAS (AMTEGA)	40,00%	Servicio de desenvolvimiento de un entorno Virtual de aprendizaje para el ámbito educativo no universitario de Galicia
ALTIA CONSULTORES SA. EXIS INVERSIONES EN CONSULTORIA INFORMATICA Y TECNOLOGÍA, S.A UTE LEY 18/1982	50,00%	Servicio de Soporte y Mantenimiento para la infraestructura de conexión con internet y otras redes, para el Banco de España
ALTIA CONSULTORES SA., ODEC SA. Y PLANIFICACIÓN DE ENTORNO TECNOLÓGICOS SL UTE LEY 18/1982	52,00%	Desarrollo de Sistemas de Información para la Generalitat en materia de Hacienda
INDRA SISTEMAS SA, ALTIA CONSULTORES SA, R CABLE CABLE Y TELECOMUNICACIONES GALICIA SA UTE (UTE DEPOGAP)	33,33%	Servicio para el desarrollo del proyecto DEPOGAP (Gestión de Activos en la Provincia de Pontevedra)
GLOBAL ROSETTA, S.L.U Y ALTIA CONSULTORES, S.A. UTE LEY 18/1982	49,00%	Desarrollo de aplicaciones, control de proyectos, aseguramiento de calidad y seguridad de los sistemas de información de la Comisión Nacional de los Mercados y la Competencia. Expte 1500140 Lote3.
ALTIA CONSULTORES BAHIA SOFTWARE 2	55,00%	Servicio de desarrollo de componentes transversales para la plataforma corporativa de la Xunta de Galicia
UTE ALTIA CONSULTORES CONECTIS ITC SERVICES GESEIN SISTEMAS INFORMÁTICOS ABIERTOS 2	12,69%	Servicios para el soporte y evolución de las infraestructuras y servicios informáticos del Servicio de Empleo Público Estatal. Lote 2 "Comunicaciones y servicios departamentales"
ALTIA CONSULTORES S.A. SOLUCIONES Y PROYECTOS DE INFORMACIÓN S.L. UTE 2	70,00%	Servicio de desarrollo, mantenimiento evolutivo, y soporte de sistemas de información para la gestión de medias del Plan de Sesarrollo Rural de Galica 2014-2020

NOMBRE DE LA UTE	% PARTICIPACIÓN ALTIA	PROYECTO
EVERIS SPAIN S.L.U. ALTIA CONSULTORES S.A. UTE	40,00%	Análisis e implantación de la tramitación electrónica integral, en los procedimientos administrativos de la Xunta de Galicia, cofinanciado por el fondo europeo de desarrollo en el marco del programa operativo FEDER Galicia 2014-2020.
UTE ALTIA CONSULTORES BAHIA SOFTWARE CIXTEC 2	50,00%	Servicios de desarrollo para la mejora del Sistema de Información Analítica (SIA). Expediente 2017-018
EVERIS SPAIN S.L.U. ALTIA CONSULTORES S.A. UTE 1	20,00%	Desarrollo de herramientas para la tramitación electrónica integral de la Xunta de Galicia, cofinanciado en un 80% por el Fondo Europeo de desarrollo regional en el marco del programa operativo FEDER Galicia 2014-2020 (Expediente 69/2016)
ALTIA CONSULTORES, S.A. EXPERIS MANPOWERGRUOP S.L.U.	60,00%	Servicios de mantenimiento y soporte a usuarios de sistemas de información para la producción. Expediente: MAD-2017-02-024-DTI_PRODUCCIÓN)
UTE ALTIA INDRA SISTEMAS (AMTEGA 17/27)	61,88%	Servicio de desarrollo de nuevas funcionalidades, soporte y mantenimiento de varios sistemas del ámbito educativo de la Xunta de Galicia. (Expediente 2017/PA/0027)
UTE IECISA ALTIA CONTRATOS MARCO LOTE 3	50,00%	Contratos Marco para la prestación de desarrollo de TI y Servicios de mantenimiento. Licitación Nº: AO/024/16
UTE ALTIA INDRA SISTEMAS (AMTEGA 17/39)	58,50%	Servicio de desarrollo de nuevas funcionalidades, soporte y mantenimiento en sistemas de los eidos de Benestar, medio Rural, Mar, Empleo, Medio Ambiente y Movilidad (Expediente 2017/PA/0039) Lote 5 Sistemas de información del ámbito de política social.
INDRA SISTEMAS SA, ALTIA CONSULTORES SA, UTE LEY 18/1982. ABREVIADAMENTE UTE INDRA ALTIA (CPDI AMTEGA) 66/2016	51,33%	Servicio de administración de sistemas y consolidación de CPDI de la Xunta de Galicia.
ALTIA CONSULTORES, S.A. SDWER SOLUCIONS DIXITAIS SAU	50,00%	Desarrollo de un nuevo aplicativo de Gestión económica para la Universidad de Vigo. Novo Xesticonta. Expediente 307/17.
ESTUDIOS MEGA S.L. ALTIA CONSULTORES S.A. UTE	44,64%	Suministro e implantación de un sistema de información corporativo para el mantenimiento y la gestión integral de Activos de los Centros del Servicio Andaluz de Salud, cofinanciado con Fondos FEDER en el Marco del programa operativo FEDER Andalucía 2014-2020.
UTE ALTIA IBERMÁTICA 3	50,00%	Mantenimiento evolutivo y soporte al plan digitalización de expedientes de Lanbide
INFORMÁTICA EL CORTE INGLES S.A ALTIA CONSULTORES S.A.	40,00%	Mantenimiento correctivo del Software para Sistemas de TI de la oficina de la Propiedad Intelectual de la Unión Europea

NOMBRE DE LA UTE	% PARTICIPACIÓN ALTIA	PROYECTO
NEORIS ESPAÑOLA S.L. ALTIA CONSULTORES S.A. Y M3 INFORMATICA S.L.	23,40%	Consolidación de los sistemas de nóminas y gestión de personal de las Gerencias de Asistencia Sanitaria de la Gerencia Regional de Castilla y León
UTE INDRA SISTEMAS ALTIA CONSULTORES R CABLE Y TELECOMUNICACIONES GALICIA	29,63%	Desarrollo de la iniciativa Lugo Smart
ALTIA-NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A. UNIÓN TEMPORAL DE EMPRESAS	50,00%	Servicio de apoyo a la integración educativa de las TIC en las aulas 18-19 dentro del proyecto "Uso y Calidad de las TIC en el entorno educativo"
CENTRO DE OBSERVACIÓN Y TELEDETECCIÓN ESPACIAL SAU ALTIA CONSULTORES S.A AEROMEDIA UAV SL	20,00%	Servicio de seguimiento de las dinámicas de ocupación del suelo y ayuda a la planificación territorial mediante el uso de vehículos aéreos no tripulados
INDRA SISTEMAS S.A. ALTIA CONSULTORES S.A. UTE	45,00%	Servicio técnicos de mantenimiento y soporte del sistema de información para la Autonomía Personal y Atención a la Dependencia (SISAAD) del IMSERSO, Lote 3 Mantenimiento de servicios
CONNECTIS ICT SERVICES S.A.U ALTIA CONSULTORES	34,99%	Servicio integral innovador para el desarrollo de una plataforma de atención sociosanitaria al paciente crónico y personas en situación de dependencia de Castilla y León (Fase II) (Lote 1)
INFORMÁTICA EL CORTE INGLES S.A ALTIA CONSULTORES S.A. (EUIPO 5)	57,45%	Contrato marco AO/008/18 Gestión de proyectos, consultoría técnica, y análisis de negocios en el campo de la tecnología de la innovación
ALTIA CONSULTORES S.A. SOLUCIONES Y PROYECTOS DE INFORMACIÓN S.L. UTE (SIXTEMA 3)	70,00%	Servicio de mantenimiento evolutivo e soporte de sistemas de información de gestión das medidas do Programa de Desenvolvemento Rural de Galicia 2014-2020
TRABAJOS CATASTRALES, S.A.U. - ALTIA CONSULTORES S.A.- UNION TEMPORAL DE EMPRESAS, LEY 18/1982 DE 26 DE MAYO	50,00%	Provision of IT consultancy services in the área of Reportnet 3 implementation to the European Environment Agency Expte EEA/DIS/18/018
UTE TRACAÑA ALTIA SMI	50,00%	Provision of services for development
ALTIA CONSULTORES S.A. AMSLAB SOLIDQ GLOBAL S.A. UTE	33,00%	Contratación mediante compra pública precomercial, del servicio de desarrollo y fase de dispositivos test de biopsia líquida y biomarcadores para diagnóstico precoz.
ALTIA CONSULTORES, S.A. - BAHIA SOFTWARE S.L., M3 INFORMATICA S.L UTE	10,25%	Servicio de mantenimiento y evolutivo de las aplicaciones del Servicio Cántabro de Salud (Proyecto DEVA). Lote 6 Sistemas de Gestión de Recursos Humanos.
NETEX KNOWLEDGE FACTORY S.A. ALTIA CONSULTORES S.A. UNIÓN TEMPORAL DE EMPRESAS	25,00%	Acuerdo marco de servicios de desarrollo de cursos de formación E-learning

La sociedad dependiente Exis Inversiones en Consultoría Informática y Tecnología, S.A. tiene a 31 de diciembre de 2019 las siguientes participaciones en Uniones Temporales de Empresas:

NOMBRE DE LA UTE	% PARTICIPACIÓN	PROYECTO
EXIS INVERSIONES EN CONSULTORÍA INFORMÁTICA Y TECNOLOGÍA, S.A., INTELIGENCIA SISTEMÁTICA 4, S.L., ALALZA SISTEMAS DE INFORMACIÓN, S.A., LUCE INNOVATIVE TECHNOLOGIES, S.L., FACTORÍA INICIATIVAS INTERNET F12, S.A., INFOGLOBAL, S.A., UNIÓN TEMPORAL DE EMPRESAS LEY 18/1982	16,67%	Prestación de servicios en el ámbito del acuerdo marco 26/2011 de la Dirección General de Patrimonio del Ministerio de Economía y Hacienda.
ALTIA CONSULTORES SA. EXIS INVERSIONES EN CONSULTORIA INFORMATICA Y TECNOLOGÍA, S.A UTE LEY 18/1982	50,00%	Servicio de Soporte y Mantenimiento para la infraestructura de conexión con internet y otras redes, para el Banco de España

Durante el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2019 se produjo la disolución de las Uniones Temporales de Empresas que se indican a continuación:

UTES DISUELTAS EN 2019

NOMBRE DE LA UTE	% PARTICIPACIÓN	PROYECTO
CONSULT. IN BUSINESS ENIGINEERING RESEARCH_ALTIA CONSULTORES UTE LEY 18/1982 ABREVIADAMENTE UTE CIBER ALTIA 2	40,00%	Servicios de consultoría especializada en SPA para despliegue de P.U.M.A. (Proyecto de Unificación de Modelos de Astilleros) en buques de superficie y soporte necesario.
INFORMÁTICA EL CORTE INGLÉS, S.A. Y ALTIA CONSULTORES, S.A. UNIÓN TEMPORAL DE EMPRESAS (OAMI)	40,00%	Realización de los trabajos de Desarrollo de software y servicios de mantenimiento de la Oficina de Armonización del Mercado Interior de la Unión Europea (OAMI).
ALTIA CONSULTORES BAHIA SOFTWARE 1	55,00%	Servicios de desenvolvimiento para a mellora do sistema de información analítica (SIAN) mediante tramitación documental simplificada.
ALTIA CONSULTORES SA, SOLUCIONES Y PROYECTOS DE INFORMACIÓN SL UTE LEY 18/1982. ABREVIADAMENTE UTE ALTIA SIXTEMA	65,00%	Ejecución del Servicio de desarrollo de un sistema de información para el almacenamiento y gestión de información de concentración parcelaria (fase I) en el ámbito de la medida 511 del Programa de Desarrollo Rural de Galicia.
INDRA SISTEMAS SA, ALTIA CONSULTORES SA, UTE LEY 18/1982. ABREVIADAMENTE UTE AMTEGA 110/2015	29,08%	Ejecución del Servicio de desarrollo de nuevas funcionalidades en las aplicaciones de los entornos de Bienestar, Medio Rural, Mar, Empleo, Medio Ambiente y Movilidad de la Xunta de Galicia. Lote 1: Sistemas de información del ámbito de Bienestar.
UTE INDRA SISTEMAS_ALTIA CONSULTORES (AMTEGA)	50,00%	Servicio de administración de sistemas del CPDI Amtega
UTE INDRA SISTEMAS_ALTIA CONSULTORES (EDUCACIÓN)	50,00%	Servicio para el desarrollo de nuevas funcionalidades de gestión académica de las enseñanzas regladas no universitarias y gestión de personal docente de la Xunta de Galicia.

Por su parte, en el ejercicio finalizado el 31 de diciembre de 2018, se produjo la disolución de las Uniones Temporales de Empresas que se indica a continuación:

UTES DISUELTAS EN 2018

NOMBRE DE LA UTE	% PARTICIPACIÓN	PROYECTO
UTE ALTIA CONSULTORES - ILUX VISUAL TECHNOLOGIES - INDRA SISTEMAS Y R CABLE TELECOMUNICACIONES	25,00%	Definición, diseño y desarrollo de la plataforma SMART CORUÑA y definición y puesta en marcha de la oficina de proyecto.
EMETEL SISTEMAS S.L. - ALTIA CONSULTORES S.A. - SMARTPORT CORUÑA UTE LEY 18/1982	50,00%	Desarrollo de un Sistema Tecnológico de Gestión Integrado; Proyecto SMARTPORT, Puerto de A Coruña, Puerto Ingelente

Durante los períodos finalizados el 31 de diciembre de 2019 y el 2018 no se ha producido la disolución de ninguna Unión Temporal de Empresas en las que participa la sociedad dependiente Exis Inversiones en Consultoría Informática y Tecnología, S.A.

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

16. Saldos y transacciones con partes vinculadas
Saldos con partes vinculadas

El detalle de los saldos que el Grupo mantenía con partes vinculadas al mismo al 31 de diciembre de 2019 y 2018 es el siguiente:

Al 31 de diciembre de 2019

	Euros				
	Deuda fiscal con la matriz	Clientes (Nota 9)	Créditos a empresas del Grupo L/P (Nota 8)	Créditos a empresas del Grupo C/P (Nota 8)	Proveedores
Boxleo TIC, S.L.	1.064.055	968	-	-	116.104
Altia Consultores Sociedade Unipersoal L.D.A.	-	-	-	63.541	-
Altia Logistic Software, S.L.	-	14.267	300.759	-	-
Total	1.064.055	15.235	300.759	63.541	116.104

Al 31 de diciembre de 2018

	Euros				
	Deuda fiscal con la matriz	Clientes (Nota 9)	Créditos a empresas del Grupo L/P (Nota 8)	Créditos a empresas del Grupo C/P (Nota 8)	Proveedores
Boxleo TIC, S.L.	911.328	1.452	-	-	175.006
Altia Consultores Sociedade Unipersoal L.D.A.	-	-	-	62.041	-
Altia Logistic Software, S.L.	-	67.119	201.209	-	-
Total	911.328	68.571	201.209	62.041	175.006

El saldo del epígrafe “Deudas con empresas del grupo y asociadas a corto plazo” del balance consolidado recoge la deuda con la sociedad dominante del grupo fiscal derivada de la presentación y liquidación en régimen de consolidación fiscal del Impuesto sobre Sociedades (véase Nota 13).

Transacciones con partes vinculadas

Por su parte, las transacciones que el Grupo ha mantenido durante los ejercicios 2019 y 2018 con partes vinculadas han sido las siguientes:

Al 31 de diciembre de 2019

	Euros		
	Prestación de Servicios	Servicios Recibidos	Ingresos Financieros
Boxleo TIC, S.L.	4.800	524.066	-
Altia Consultores Sociedade Unipersoal L.D.A. (Nota 8)	-	-	1.500
Altia Logistic Software, S.L. (Nota 8)	70.738	-	3.320
Total	75.538	524.066	4.820

Al 31 de diciembre de 2018

	Euros		
	Prestación de Servicios	Servicios Recibidos	Ingresos Financieros
Boxleo TIC, S.L.	4.800	508.901	-
Altia Consultores Sociedade Unipersoal L.D.A. (Nota 8)	-	-	1.500
Altia Logistic Software, S.L. (Nota 8)	84.001	-	1.493
Total	88.801	508.901	2.993

Las transacciones con partes vinculadas se realizan a valores de mercado. Adicionalmente, Altia Consultores, S.A. mantiene con su accionista mayoritario, Boxleo TIC, S.L. los siguientes contratos, enmarcados dentro del ciclo normal de actividad de su actividad:

- Contrato de servicio de apoyo a la gestión y servicios generales de dirección y administración.
- Contrato de alquiler de las oficinas centrales de la Sociedad la cual, a su vez, subarrienda a sus sociedades dependientes.

A parte de los anteriores, Altia Consultores, S.A. no mantiene ningún otro contrato suscrito con su accionista, Boxleo TIC, S.L.

17. Información sobre Consejeros y Alta Dirección

Las funciones de Alta Dirección del Grupo recaen en los miembros ejecutivos del Consejo de Administración de la Sociedad Dominante, según se describe en el informe sobre la estructura y sistema de control interno integrante del Informe Anual del ejercicio 2019. Por ese motivo, a los efectos de informar sobre las retribuciones percibidas por los miembros del Consejo de Administración de la Sociedad Dominante, esta información se presenta desglosada en dos categorías: consejeros ejecutivos y no ejecutivos.

	Euros			
	Ejercicio 2019		Ejercicio 2018	
	Consejeros Ejecutivos	Consejeros No Ejecutivos	Consejeros Ejecutivos	Consejeros No Ejecutivos
Sueldos y salarios	495.244	-	491.100	-
Retribuciones estatutarias	42.000	36.000	42.000	36.000
Otras retribuciones	12.846	213.793	18.464	222.920
Dividendos	1.610	-	1.464	-
Total	551.700	249.793	553.028	258.920

Adicionalmente, y en relación a los Administradores y durante los ejercicios 2019 y 2018, la Sociedad Dominante informa que:

- Ha satisfecho primas de seguro de responsabilidad civil de los Administradores, responsabilidad civil general y responsabilidad profesional por importe de 34.186 euros (31.337 euros en el ejercicio 2018).
- No se han contraído obligaciones en materia de pensiones o pago de primas de seguro con los Administradores actuales o antiguos.
- No ha concedido ni ha mantenido créditos, anticipos a los Administradores durante ejercicio 2019 ni durante el ejercicio 2018, ni ha asumido compromisos por cuenta de ellos a título de garantía.
- No se han comunicado situaciones de conflicto de interés que afecten a los Administradores ni a personas vinculadas a los mismos durante el ejercicio 2019 y el ejercicio 2018.
- No se ha producido durante el ejercicio 2019 ni durante el ejercicio 2018 la conclusión, modificación o extinción anticipado de cualquier contrato entre la Sociedad y cualquier de sus accionistas y administradores o persona que actúe por cuenta de ellos que correspondiese a una operación ajena al tráfico ordinario de la Sociedad o que no se hubiese realizado en condiciones de mercado.

18. Información segmentada

Información sobre principales clientes

Durante el ejercicio 2019 el Grupo únicamente tuvo un cliente cuya facturación haya sido igual o superior al 10% del importe neto de la cifra de negocios, según se muestra el siguiente detalle:

Actividades	Euros	
	31.12.19	31.12.18
Ciente 1	11.453.426	-
Resto de clientes	59.252.256	69.300.393
Total	70.705.682	69.300.393

En el ejercicio 2018 ningún cliente superó el 10% del importe neto de la cifra de negocios.

Estados financieros segmentados

El Grupo identifica sus segmentos operativos a partir de los informes internos sobre los componentes del grupo y se revisan, discuten y evalúan regularmente por el Consejo de Administración como la máxima autoridad en el proceso de toma de decisiones con el poder de destinar los recursos a los segmentos y evaluar su rendimiento. Como consecuencia de estas labores, se han definido dos segmentos operativos formados por la Sociedad Dominante (Altia), incluyendo el segmento de Chile, y la sociedad dependiente (Exis). La información relativa a los ingresos y gastos de explotación de cada segmento, así como de los flujos de efectivo de cada uno de ellos presenta el siguiente detalle:

Ejercicio 2019

	Euros			
	Altia	Exis	Ajustes de consolidación	Total
Importe neto de la cifra de negocios:	64.100.686	6.060.688	544.308	70.705.682
Aprovisionamientos	(18.658.275)	(574.731)	258.984	(18.974.022)
Otros Ingresos	367.955	168.794	(286.895)	249.854
Gastos de personal	(32.712.329)	(4.832.906)	(348.805)	(37.894.040)
Otros gastos de explotación	(4.714.573)	(268.552)	116.791	(4.866.334)
Amortización del inmovilizado	(660.400)	(8.676)	(147.739)	(816.815)
Pérdidas, deterioros y variación de provisiones	(619)	1.297	(2.738)	(2.060)
RESULTADO DE LA EXPLOTACIÓN	7.722.445	545.914	133.906	8.402.265
Activos del segmento	52.409.633	4.769.290	1.817.627	55.361.296
Pasivos del segmento	11.397.259	483.639	54.325	11.935.223
Flujos netos de efectivo de las actividades de:				
Explotación	7.653.915	(64.227)	84.277	7.673.965
Inversión	(1.342.661)	(4.478)	172.555	(1.174.584)
Financiación	(2.288.828)	(68.705)	68.705	(2.288.828)

Ejercicio 2018

	Euros			
	Altia	Exis	Ajustes de consolidación	Total
Importe neto de la cifra de negocios:	63.876.313	5.951.932	(527.852)	69.300.393
Aprovisionamientos	(23.105.900)	(662.030)	587.264	(23.180.666)
Otros Ingresos	326.726	131.394	(235.587)	222.533
Gastos de personal	(28.006.997)	(4.347.317)	-	(32.354.314)
Otros gastos de explotación	(4.019.688)	(273.751)	172.624	(4.120.815)
Amortización del inmovilizado	(668.084)	(15.636)	(132.243)	(815.963)
Pérdidas, deterioros y variación de provisiones	(2.984)	(17.222)	-	(20.206)
RESULTADO DE LA EXPLOTACIÓN	8.399.386	767.370	(135.794)	9.030.963
Activos del segmento	48.008.308	4.640.480	2.208.892	50.439.896
Pasivos del segmento	10.630.975	763.532	(318.757)	11.075.750
Flujos netos de efectivo de las actividades de:				
Explotación	3.736.482	800.228	-	4.536.710
Inversión	(3.552.934)	(359.990)	-	(3.912.924)
Financiación	(1.914.952)	(141.786)	-	(2.056.738)

19. Otra información
Garantías y avales

El Grupo mantiene al 31 de diciembre 2019 diversos avales ante diversas entidades de carácter público por un importe total aproximado de 4.067.672 euros (3.637.224 euros al 31 de diciembre de 2018). Estos avales, suscritos con entidades financieras, están constituidos para responder a los requisitos establecidos en los concursos de contratos de prestación de servicios o suministros en los que participa el Grupo, formando parte de su actividad normal. Por ello, los Administradores de la Sociedad Dominante estiman que de los mismos no se derivará contingencia alguna.

Otra información

No existen acuerdos suscritos por las sociedades del Grupo que sean significativos en relación a las presentas cuentas anuales consolidadas y que no hayan sido desglosados en la memoria consolidada adjunta.

20. Hechos posteriores

Adquisición del subgrupo Noesis

El 16 de diciembre de 2019 Altia comunicó el acuerdo alcanzado para la adquisición del 100% del capital del Grupo encabezado por Noesis Global Sociedade Gestora de Participações Sociais, S.A. (en adelante, “Noesis”). La ejecución de este acuerdo se encontraba sujeta a la aprobación del mismo por parte de la Junta General de Accionistas de Altia Consultores, S.A., hecho éste que se produjo el 16 de enero de 2020. En este sentido, el día 20 de enero de 2020 se formalizó definitivamente la adquisición, fecha a partir de la cual la Sociedad tomó el control de Noesis.

Noesis es una consultora tecnológica radicada en Portugal que ofrece servicios y soluciones para apoyar a sus clientes en su transformación digital y el desarrollo de sus negocios. Asimismo, Noesis es cabecera de un subgrupo de sociedades que se detallan a continuación:

Nombre	% adquirido	Actividad	Domicilio
Noesis Gopal SGPS, S.A.	100%	Gestión de participaciones sociales	Portugal
Noesis Consultadoria em Sistemas Informáticos, S.A.	100%	Consultoría	Portugal
Noesis Consulting, B.V.	100%	Consultoría	Holanda
International Noesis Consulting, Limited.	100%	Consultoría	Irlanda
Noesis US Corp.	100%	Consultoría	Estados Unidos
Noesis Consultadoria Programação de Sistemas Informáticos Ltda.	100%	Consultoría	Brasil

Contraprestación transferida

El valor razonable de la contraprestación entregada ha ascendido a 14,075 millones de euros, de los cuales 8,10 millones de euros fueron desembolsados en el momento de la firma ante notario, el 20 de enero de 2020. El importe restante se abonará el 30 de abril de 2020 (3,325 millones de euros) y 30 de abril de 2022 (2,65 millones de euros). Dichos importes se desembolsaron o se desembolsarán íntegramente en efectivo.

En el acuerdo de compra de las acciones de Noesis se establecieron garantías típicas de transacciones similares en garantía de la materialización de determinadas contingencias por un importe máximo de 2,65 millones de euros hasta el 30 de abril de 2022.

Activos adquiridos y pasivos asumidos

Estas Cifras resultan de las últimas cuentas auditadas disponibles, que son las correspondientes al ejercicio 2018.

	Miles de euros
Activo corriente:	14.075
Existencias	1.237
Deudores comerciales	11.714
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	1.124
Activo no corriente:	3.044
Inmovilizado intangible	1.265
Inmovilizado material	552
Inversiones financieras a largo plazo	1.227
Pasivo corriente:	14.095
Deudas con entidades de crédito a corto plazo	3.534
Acreedores comerciales	4.591
Otras Deudas	5.970
Pasivo no corriente:	1.635
Deudas con entidades de crédito a largo plazo	1.602
Provisiones corto plazo	33
Total valor razonable de activos netos identificables adquiridos	1.389

A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas, los Administradores de Altia están evaluando el valor razonable de los activos adquiridos y los pasivos asumidos correspondientes al subgrupo Noesis en la fecha de adquisición (20 de enero de 2020). No obstante, los Administradores de la Sociedad Dominante estiman que, el valor razonable de los activos adquiridos y pasivos asumidos en la fecha de adquisición no diferirán sustancialmente de los indicados.

La aparición del Coronavirus COVID-19 en China en enero de 2020 y su reciente expansión global a un gran número de países, ha motivado que el brote vírico haya sido calificado como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud desde el pasado 11 de marzo.

Teniendo en consideración la complejidad de los mercados a causa de la globalización de los mismos y la ausencia, por el momento, de un tratamiento médico eficaz contra el virus, las consecuencias para las operaciones del Grupo son inciertas y van a depender en gran medida de la evolución y extensión de la pandemia en los próximos meses, así como de la capacidad de reacción y adaptación de todos los agentes económicos impactados.

Por todo ello, a la fecha de formulación de estas cuentas anuales consolidadas es complicado realizar una valoración detallada de los posibles impactos que tendrá el COVID-19 sobre el Grupo, debido a la incertidumbre sobre sus consecuencias, a corto, medio y largo plazo.

Por último, hay resaltar que los Administradores y la Dirección están realizando una supervisión constante de la evolución de la situación, con el fin de afrontar con éxito los eventuales impactos, tanto financieros como no financieros, que puedan producirse.

ALTIA CONSULTORES S.A. y SOCIEDADES DEPENDIENTES

INFORME DE GESTION CONSOLIDADO 2019

Presentación general del grupo.

Altia Consultores S.A. (en adelante **Altia**), sociedad cabecera del Grupo, es una sociedad mercantil anónima de duración indefinida, con domicilio social en Oleiros (A Coruña), calle Vulcano 3 Icaria III, y N.I.F. número A-15456585. Fue constituida el 17 de junio de 1994 con duración indefinida bajo la denominación Altia Consultores S.L. El 30 de junio de 2010 se aprobó en Junta de Accionistas la transformación de la sociedad de sociedad limitada a sociedad anónima, acuerdo elevado a público el 23 de julio de 2010. Tiene oficinas en A Coruña, Vigo, Vitoria, Santiago de Compostela, Bilbao, Madrid, Valladolid, Alicante, Toledo, y Santa Cruz de Tenerife. Hasta el ejercicio 2018, Altia tenía un Establecimiento Permanente en Chile, cuyos estados financieros se incorporaban en los de la Sociedad. En el ejercicio 2019 este establecimiento se transformó en Agencia y adquirió personalidad jurídica, con sus propias obligaciones contables y fiscales por lo que se incorpora en estas cuentas anuales de una manera diferente a cómo lo hacía hasta ahora.

La Compañía desarrolla un modelo de negocio basado en siete líneas de negocio, orientando su actividad hacia el servicio a sus clientes, el desarrollo profesional y humano de sus empleados y colaboradores y la creación de valor para todos sus grupos de interés. Las líneas de negocio son:

- **Outsourcing y mantenimiento:** proyectos de externalización de servicios avanzados TIC y mantenimiento, explotación y gestión de aplicaciones e infraestructuras. Es la línea de negocio que más aporta a la facturación y se caracteriza por la fuerte recurrencia y la larga duración de los proyectos.
- **Servicios gestionados adscritos al Data Center:** línea de negocio relacionada con la actividad de los Data Centers del Grupo. Incluye servicios de alojamiento, de administración de aplicaciones, de outsourcing y servicios avanzados de operación y mantenimiento ejecutados de manera remota.
- **Desarrollo de aplicaciones informáticas:** proyectos relativos a diseño, desarrollo e implantación de sistemas informáticos a medida. El objetivo es que estos proyectos se conviertan una vez finalizados en proyectos de outsourcing recurrente.
- **Consultoría tecnológica:** se incluyen todos los trabajos relacionados con estudios e informes, elaboración de planes

- estratégicos, consultoría tecnológica en materia de seguridad, oficinas técnicas y formación.
- **Soluciones propias:** productos desarrollados por la Compañía. A fecha de elaboración del presente informe existen tres soluciones:
 - o '*Altia Mercurio la contratación electrónica*': plataforma de licitación electrónica.
 - o '*Altia Flexia la e-Administración*': plataforma de gestión de procedimientos administrativos.
 - o Plataforma de gestión de entrada de datos para reservas, enfocada principalmente al sector turístico.
 - **Implantación de soluciones informáticas de terceros:** proyectos donde la Compañía actúa como implantador e integrador de soluciones de terceros, normalmente de compañías multinacionales con las que tiene acuerdos de partnership y prestación de servicios.
 - **Suministro de hardware y software:** es una línea complementaria de las anteriores, donde la iniciativa del negocio parte normalmente del cliente que demanda un único proveedor de tecnología que pueda responder a cualquier tipo de requerimiento relacionado con la tecnología. Consiste en el suministro de todo tipo de equipamiento tecnológico, así como de licencias de software.

Desde su origen en 1994 ha ido consolidando su posición en el mercado TIC en España, hasta convertirse en un actor principal en este sector, con proyectos en todo el territorio nacional y también a nivel internacional. Altia trabaja con clientes enmarcados en diferentes sectores de actividad tanto del ámbito público (Administración) como del privado (sector industrial, financiero, sector servicios o empresas de telecomunicaciones, entre otros).

Altia participa en el capital social de las siguientes sociedades:

Altia Consultores Sociedade Unipessoal, Lda. (En adelante **Altia Portugal**) es una sociedad creada en Portugal, con domicilio social en Oporto. Fue constituida el 13 de octubre de 2010. Su actividad principal es la prestación de servicios y consultoría en materia de planificación tecnológica, calidad, organización y sistemas de información, formación, gestión externa de procesos informáticos y el análisis, diseño, construcción, implantación y mantenimiento de soluciones informáticas y actividades conexas. Durante 2019, Altia Portugal no ha tenido prácticamente actividad. Tal y como se expuso en Informes de Gestión precedentes, el objetivo de simplificación administrativa planteado en los sucesivos planes de negocio del Grupo, ha provocado que la reducida actividad de esa filial haya sido asumida por la delegación que Altia tiene en Vigo. Por tanto, esta Sociedad se excluye del perímetro de consolidación del Grupo Altia y sus cuentas no se integran en las presentes cuentas por no tener un interés significativo para la imagen fiel del Grupo.

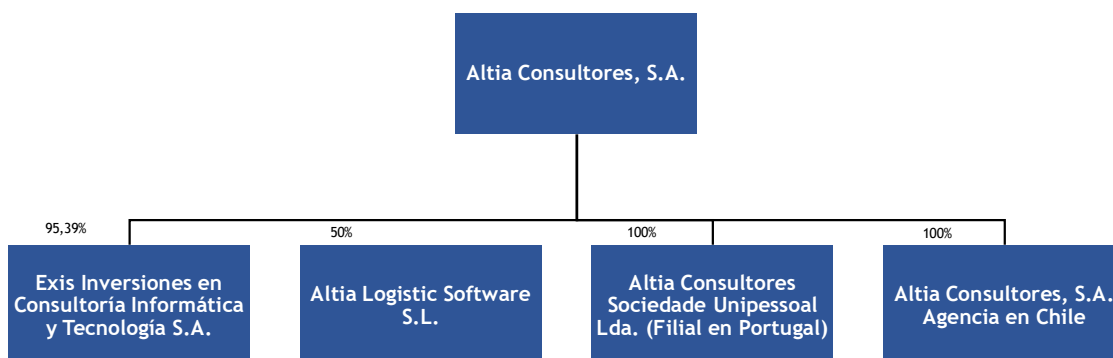
Exis Inversiones en Consultoría Informática y Tecnología S.A. (en adelante **Exis**) es una sociedad anónima de duración indefinida que surgió por fusión con extinción y transmisión de los patrimonios sociales de las Sociedades Exis Inversiones en Consultoría Informática y Tecnología S.L. y

Netfinger Sistemas S.A en diciembre de 2004. Durante el ejercicio 2005, Exis Inversiones en Consultoría Informática y Tecnología S.A. se fusionó mediante absorción con la Sociedad Exis Tecnologías de la Información S.A, y adquirió en bloque todos los elementos patrimoniales del activo y del pasivo de la segunda. Tiene su sede social en Madrid y también cuenta con una delegación en Valladolid. La Sociedad tiene el mismo objeto social que Altia. En los últimos años, la Compañía se ha especializado en la línea de negocio de outsourcing, concretamente entendido como la selección y puesta a disposición de talento tecnológico. Esta actividad permite a sus clientes redimensionar y/o externalizar de una manera óptima y eficiente sus equipos de trabajo, adaptándolos a las necesidades tecnológicas de cada momento. Esta especialización ha hecho que Exis trabaje principalmente para empresas del sector TI.

Altia Logistic Software S.L. (en adelante **Altia Logistic**) es una sociedad limitada de duración indefinida en la que Altia participa desde el año 2016 en el 50% de su capital social, cuya actividad es la explotación comercial de un software para el control y seguimiento de los transportes en tránsito a través de la información que los sistemas de posicionamiento de los transportistas envían en tiempo real. A lo largo de 2019 ha continuado el proceso de comercialización de la solución tecnológica siendo los resultados todavía escasamente significativos al cierre del ejercicio por lo que sus cuentas, en cuanto Sociedad asociada, no se integran en las cuentas consolidadas del subgrupo Altia. Se espera que en los próximos ejercicios la actividad de esta sociedad se incremente y consiga así una cierta relevancia en sus principales magnitudes.

Altia Consultores S.A. Agencia en Chile (en adelante **Altia Chile**). Hasta el ejercicio 2018, Altia disponía de un Establecimiento Permanente en Chile, cuyos estados financieros se incorporaban en los de la Sociedad Dominante. En el ejercicio 2019 este establecimiento se ha transformado en Agencia, figura típica del Derecho Societario chileno con sus propias obligaciones contables y fiscales. Con esta transformación, Altia Chile ha dejado de incorporarse en las cuentas anuales individuales de Altia, aunque sí lo hace en las presentes cuentas consolidadas del subgrupo Altia y en el Grupo Boxleo TIC, del que se hablará más adelante.

El esquema de Altia y entidades dependientes a cierre del ejercicio es el siguiente:

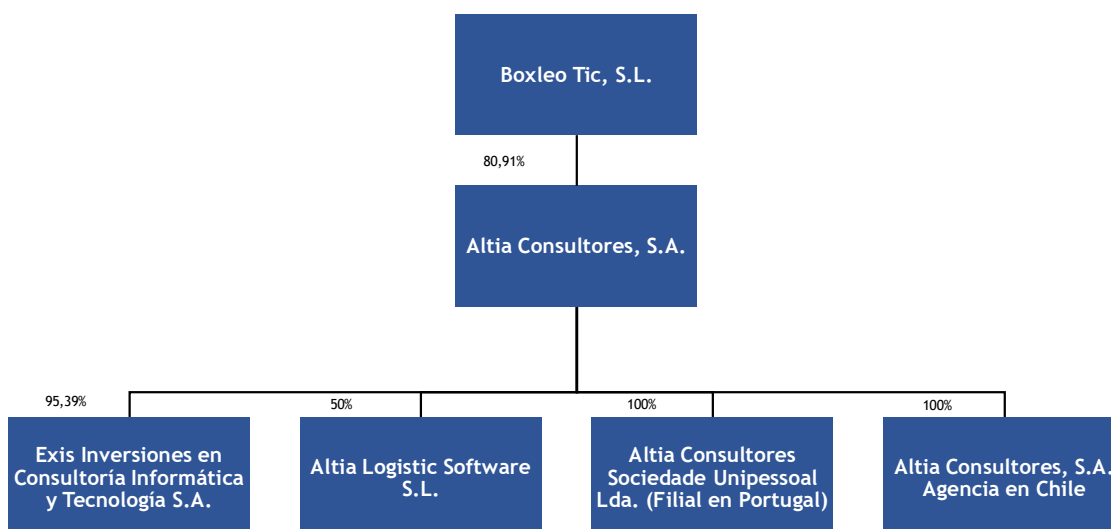


Los porcentajes de participación de la Sociedad matriz en el resto de entidades dependientes a final de 2019 han sido los siguientes:

- **Exis Inversiones en Consultoría Informática y Tecnología S.A.: 95,39%** (directo).
- **Altia Consultores Sociedade Unipessoal Lda.: 100%** (directo).
- **Altia Logistic Software S.L.: 50%** (directo).
- **Altia Consultores, S.A. Agencia en Chile: 100%** (directo).

A su vez, Altia y sus sociedades dependientes se encuadran dentro de un grupo de empresas (denominado **Grupo Boxleo**) en los términos descritos en el Artículo 42 del Código de Comercio, junto con la Sociedad Boxleo Tic S.L. (sociedad matriz), en donde Exis Inversiones en Consultoría Informática y Tecnología S.A. (en adelante Exis), la Agencia constituida en Chile (en adelante Altia Chile) y la propia Altia, son sociedades dependientes. El Grupo Boxleo tiene su residencia en Calle Vulcano 3, Icaria III, en Oleiros (La Coruña), tiene la obligación de presentar cuentas consolidadas desde 2011 y deposita las cuentas anuales consolidadas en el Registro Mercantil de A Coruña.

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



Altia estaría dispensada de presentar cuentas consolidadas según lo establecido en el artículo 43.2 del Código de Comercio. No obstante, se ha decidido, por mayor transparencia y para trasladar al mercado una imagen más completa e integrada de Altia y de las actividades que realiza directa e indirectamente mediante sus sociedades dependientes, que el subgrupo formado por Altia y sus sociedades dependientes consolide también sus cuentas. En las presentes cuentas, no se incluyen las cuentas ni de Altia Portugal ni de Altia Logistic por su escasa importancia en relación al resto.

En España, desde el 1 de enero de 2009, Boxleo TIC S.L. y Altia Consultores S.A. tributan conjuntamente en territorio común dentro del Régimen Especial de Consolidación Fiscal del Impuesto sobre Sociedades previsto en el Capítulo VI del Título VII de la Ley que regula dicho impuesto, y dentro del Régimen Especial de Grupo de Entidades (REGGE) previsto en el Capítulo

IX del Título IX de la Ley del Impuesto sobre el Valor Añadido. El 1 de enero de 2014, se incorporaron al Grupo fiscal del Impuesto sobre Sociedades y al REGE del Grupo, Exis y Senda Sistemas de Información S.A. Unipersonal. Esta última, causó baja durante el ejercicio 2014 como consecuencia de la fusión por absorción con su matriz, Exis. Por el porcentaje de participación en esa Compañía, Altia Logistic no se incluye en el perímetro fiscal del Grupo ni en el Impuesto sobre Sociedades, ni en el Impuesto sobre el Valor Añadido. Asimismo, Altia, a través de la Agencia y anteriormente a través del Establecimiento Permanente, tributa en Chile por la actividad que presta en ese país.

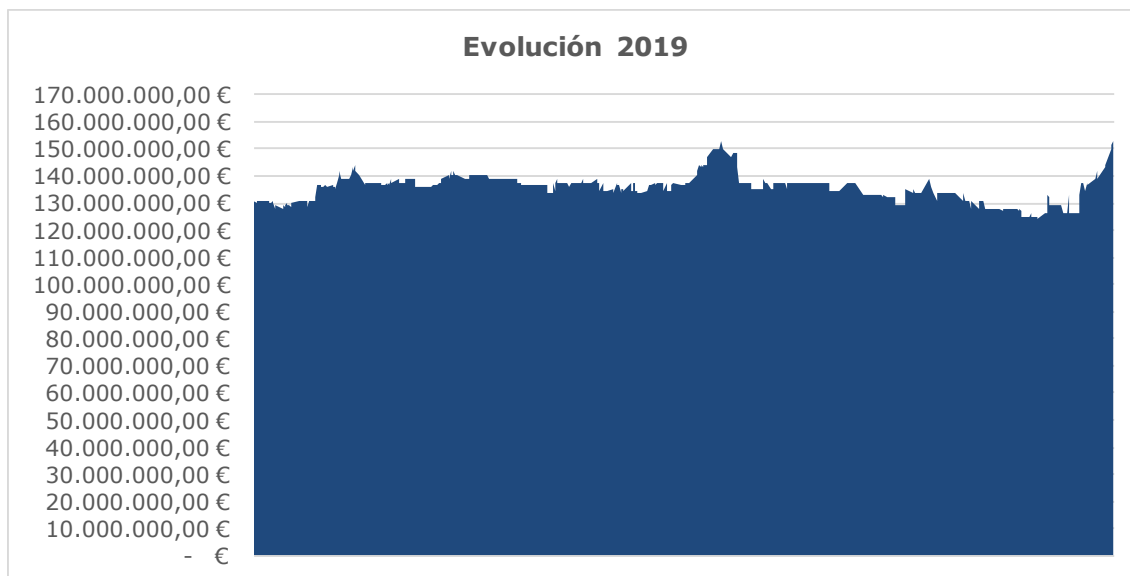
Altia cotiza en el Mercado Alternativo Bursátil en el segmento de Empresas en Expansión (MAB-EE) desde del 1 de diciembre de 2010.

La evolución del valor durante el ejercicio de 2019 ha seguido la tendencia alcista del año 2019. La capitalización bursátil de la Compañía Altia se ha incrementado un 17,46%, pasando de 130 Mn€ a 31 de diciembre de 2018 a 152,7 Mn€ a final de 2019, tal y como se muestra gráficamente más adelante. Dentro del ejercicio, se ha observado una tendencia bajista al inicio del año, posteriormente se ha recuperado ligeramente y se ha mantenido estable hasta final de año, donde la cotización ha repuntado y se ha situado en 22,20 € por acción, su máximo histórico. La capitalización bursátil obtenida a final de año convierte a Altia en una de compañías del MAB con mayor tamaño.

Un factor que ha podido explicar en gran parte el incremento del valor bursátil de la Compañía durante el último mes del año 2019 es la publicación de la compra de la compañía portuguesa Noesis Global SGPS, S.A., de la que se tratará más adelante. Igualmente creemos que las buenas noticias y resultados publicados por la Compañía durante el año, así como el buen comportamiento general de los mercados financieros han podido influir en esa tendencia alcista de final de año.

En relación a la liquidez del valor, ésta se ha incrementado algo sobre la obtenida en 2018, manteniéndose aun así en niveles similares a los de años precedentes, excluyendo expresamente el año 2014, un año de comportamiento muy por encima de los anteriores y posteriores, de lo que se informó en informes precedentes.

En el escenario planteado en 2019 a nivel de mercados financieros en general y a nivel de MAB en particular, el resultado obtenido por Altia puede considerarse muy meritorio. Se espera que en próximos ejercicios, siempre que se produzca una recuperación del impacto en los mercados de valores de la crisis del virus Covid-19 (de lo que se hablará más adelante), con el incremento esperado del número de empresas que coticen en este mercado y, sobre todo, con la saludable situación económica y financiera que atraviesa la Compañía y su vocación de crecimiento, el valor continúe la trayectoria de éxito iniciada en 2010.



Evolución capitalización bursátil 01-01-19 a 31-12-19 (Fuente: ALTIA)

Evolución de los negocios durante el ejercicio y situación del grupo al cierre.

A cierre del presente informe, el grupo Altia es uno de los grupos de referencia en el sector de TIC a nivel nacional, con un volumen de facturación de 70,7 Mn de Euros, con 1.096 profesionales a final del ejercicio, y con proyectos desarrollados en prácticamente todos los sectores a nivel nacional, y con una creciente expansión internacional, tanto en Chile como en la UE, principalmente en agencias europeas. Una cartera de clientes diversificada y con un alto grado de recurrencia, una sólida posición financiera, una excelente cualificación de sus recursos humanos y unos servicios de alta calidad confieren al grupo Altia una óptima posición dentro del mercado de las soluciones TIC para continuar con su plan de crecimiento y posicionamiento en grandes cuentas.

Cabe destacar los siguientes hechos acontecidos durante 2019:

- **Altia Consultores S.A. Verificación y publicación de la Memoria de Sostenibilidad.** Con fecha 9 de abril de 2019, Altia publicó la Memoria de Sostenibilidad 2018, iniciativa enmarcada dentro del ámbito de la Responsabilidad Social Corporativa. La Memoria resume todas las actividades que la Compañía ha realizado en 2018 desde el punto de vista Social, Económico, Ambiental y Ético como muestra del compromiso de la organización con la transparencia en la gestión e información a todos los grupos de interés. Recoge los aspectos más significativos que afectan al desarrollo de la organización y establece las prioridades sobre los aspectos más relevantes de la actividad de la Compañía y sus grupos de interés. Como en el ejercicio precedente, la Memoria ha sido verificada por TÜV Rheinland de conformidad con los requisitos y principios establecidos en la Guía G4 Estándares elaborada por Global Reporting Initiative (GRI) en su opción 'exhaustiva'.

Altia Consultores S.A. Reparto de dividendo. A la vista de los resultados obtenidos en el ejercicio 2018, de los objetivos marcados en el Plan de Negocio 2018-2019 y de la tesorería disponible, la Junta General Ordinaria de Accionistas de la Sociedad celebrada el 30 de mayo de 2019, acordó la distribución de un dividendo total de 0,30 € brutos por acción, cantidad equivalente al 32,62% del resultado obtenido de manera individual por Altia en el ejercicio 2018 después de impuestos. Parte de ese dividendo, 0,18 € brutos por acción, se distribuyó como dividendo a cuenta a finales de 2018, por lo que el 7 de junio de 2019 (fecha aprobada para el pago del dividendo) únicamente se distribuyó como dividendo complementario, la diferencia, es decir, 0,12 € brutos por acción. La intención de la Compañía, sin estar obligada estatutariamente a ello ni haber formalizado ningún compromiso al respecto, es mantener una política de retribución a los accionistas a través del reparto de dividendos, pero siempre de una manera conservadora, con parte de la caja generada en el ejercicio previo al reparto como única fuente de dividendo y sin poner en riesgo sus planes de crecimiento actuales y de futuro.

- **Altia Consultores S.A. Renovación de cargos.** En la misma Junta General Ordinaria de Altia de 30 de mayo de 2019 se acordó el cese y nombramiento por el plazo estatutario de cuatro años de todos los miembros del Consejo de Administración. A su vez, el Consejo mantuvo la misma distribución de cargos y la misma delegación de facultades en el Consejero Delegado que ejercía como tal a la fecha de celebración de la Junta.
- **Altia Consultores S.A. Delegación a favor del Consejo de Administración para aumentar el capital social.** También en esa misma Junta General Ordinaria se aprobó la delegación a favor del Consejo de Administración para aumentar el capital social en los términos y con los límites recogidos en el artículo 297.1.b) de la Ley de Sociedades de Capital, con el límite máximo del 20% de la cifra actual del capital social.
- **Altia Consultores S.A. Autorización de Autocartera.** En la Junta General Extraordinaria de Accionistas que tuvo lugar el 16 de julio de 2019 se aprobó la autorización de la adquisición derivativa de acciones de Altia Consultores, S.A. por parte de la propia Sociedad (autocartera), al amparo de lo previsto en los artículos 146 y siguientes de la Ley de Sociedades de Capital, con los requisitos y limitaciones establecidos en la legislación vigente. Los fines de la autocartera para las que se concedió la autorización fueron: 1) la actualización de la cobertura del mecanismo de liquidez del MAB, 2) disponer de acciones propias para su ofrecimiento como forma de pago total o parcial en las adquisiciones que se pudieran plantear para el crecimiento inorgánico, y 3) aunque no estaba previsto en esos momentos ningún plan, programa o sistema de derechos de opción o entrega de acciones para empleados o directivos de las Sociedades del Grupo, tener la posibilidad de ir disponiendo de

una autocartera para agilizar o facilitar la ejecución de un eventual plan de ese tipo.

- **Altia Consultores S.A. Aprobación nuevo Reglamento Interno de Conducta.** Con fecha 16 de julio de 2019 el Consejo de Administración aprobó una nueva versión del Reglamento Interno de Conducta, en la que se actualizaron referencias normativas y se adaptaron los artículos referidos a la autocartera para recoger los fines para los que se pueden adquirir acciones propias.
- **Altia Consultores S.A. Reparto de dividendo a cuenta.** A la vista de los resultados que la Compañía preveía ya obtener en 2019, de los objetivos marcados en el Plan de Negocio 2018-2019 y de la tesorería disponible, el Consejo de Administración en su reunión del 20 de noviembre de 2019, acordó la distribución de un dividendo a cuenta del resultado del ejercicio 2019 de 0,21 € brutos por acción. El pago se hizo efectivo el 3 de diciembre de 2019. Con este dividendo a cuenta, la Compañía no altera su intención de mantener una política retributiva a los accionistas pero siempre de una manera conservadora, con parte de la caja generada en este caso en el primer semestre del año como única fuente del dividendo y sin poner en riesgo sus planes de crecimiento actuales y de futuro.
- **Altia Consultores S.A. Compra de NOESIS PORTUGAL.** El 16 de diciembre de 2019, Altia y los accionistas de Noesis Global Sociedade Gestora de Participações Sociais, S.A. (en adelante Noesis) firmaron un acuerdo para la adquisición por parte de Altia del 100% del capital de Noesis y sus sociedades filiales por un importe conjunto de 14.075.000 euros. En esa fecha se convocó una Junta General Extraordinaria de Altia para su celebración el 16 de enero de 2020 en primera convocatoria, para la aprobación de la operación por tratarse de la adquisición de un activo esencial según lo establecido por el artículo 160 f) de la Ley de Sociedades de Capital.

Durante 2019 la filial creada en Portugal ha seguido sin tener prácticamente actividad. Como ya se expuso en Informes de Gestión precedentes, el objetivo de simplificación administrativa planteado ya en el Plan de Negocio precedente al actualmente en ejecución, ha provocado que su reducida actividad haya sido asumida por la delegación de Vigo.

En cuanto a Altia Logistic Software S.L., a lo largo de 2019 ha continuado el proceso de comercialización de la solución tecnológica siendo los resultados, aunque mejores que en años precedentes, todavía escasamente significativos al cierre del ejercicio. Se espera que en los próximos ejercicios la actividad de esta sociedad se incremente y consiga así una cierta relevancia en sus principales magnitudes.

Análisis general.

El contexto económico general durante 2019 ha seguido con dinámica positiva como así indican los principales indicadores económicos, aunque ha evidenciado una cierta desaceleración. El PIB español cerró 2019 con un crecimiento del 2%, unas décimas por debajo del obtenido en el año inmediatamente anterior. Esta desaceleración en el crecimiento económico que España ha ido registrando en 2019 se entiende tanto por factores externos como internos: el proteccionismo a nivel mundial (guerra EEUU-China), la evolución del precio del petróleo, la incertidumbre política en determinadas áreas geográficas como Europa (Brexit), el cada vez menor crecimiento en una variable tan crítica para el economía como el empleo, la reducción en el consumo por la incertidumbre actual o la caída de la confianza empresarial que está haciendo de freno de la inversión.

La economía española creó más de cuatrocientos mil puestos de trabajo en 2019, un año caracterizado como ya se ha comentado por una cierta ralentización económica y en el que las autoridades han decidido aumentar el salario mínimo interprofesional un 22,3%. Aun así, la Encuesta de Población Activa (EPA), 2019 refleja el menor incremento de la serie compuesta por todos los años de recuperación. Entre octubre y diciembre del 2019 la ocupación aumentó en más de noventa mil trabajadores y el paro cayó en más de veintidós mil personas.

Aun siendo todos estos datos positivos (pese a la desaceleración, sigue habiendo crecimiento), el subgrupo que lidera Altia sigue siendo cauteloso sobre la evolución de la economía en los próximos años y mantiene la prudencia como guía de su actuación. La crisis del virus Covid-19 y su efecto devastador sobre la economía española y mundial en este primer trimestre de 2020, ha parado 'en seco' la actividad en todas las áreas y sectores, provocando una crisis no antes vista a nivel mundial. Los estudios de los organismos de análisis más reconocidos coinciden en un parón económico sin precedentes y sus consecuencias son ahora difíciles de medir, pero con seguridad incidirán muy negativamente en todos los sectores económicos, tanto a nivel nacional como internacional. Otros factores, como el efecto Brexit, que impactará en las economías financieras europeas desde finales de 2020-principios de 2021, o las políticas proteccionistas lanzadas desde el gobierno de algunos países como Estados Unidos o China podrán ahondar aún más la crisis actual que tiene como origen la aparición del virus, por lo que en estos momentos es vital dimensionar bien el negocio, usando eficientemente los recursos disponibles y teniendo la flexibilidad necesaria para adaptarse a las dificultades actuales y a las que puedan acontecer en el futuro.

El sector TIC, por su parte, sigue experimentando un crecimiento más significativo que el del resto de sectores. La demanda de servicios tecnológicos crece más que proporcionalmente a la demanda de productos y servicios de otros sectores. La tecnología, hoy en día, es necesaria para casi cualquier proceso o negocio. Sin tecnología es muy difícil progresar en una economía cada vez más global y tecnificada. Aunque en su conjunto el efecto de la crisis del virus COVID-19 es muy negativo para la economía,

también se espera que el sector tecnológico pueda aportar soluciones para mitigar los daños producidos y a crear o consolidar nuevos modelos de actuación en el mercado. Esta dependencia del sector TIC, que es una magnífica noticia para las empresas del sector, tiene también una derivada negativa para ellas y es el efecto competitivo brutal en volúmenes, márgenes y recursos que en estos momentos está soportando el sector. Creemos que sólo aquellos que se adapten a las nuevas tendencias tecnológicas (internet de las cosas, ciberseguridad, inteligencia artificial, blockchain) y que tengan bien dimensionada su capacidad productiva y su estructura de costes y financiación, serán los destinados a crecer y desarrollar sus negocios de una manera efectiva.

Análisis cuenta Pérdidas y Ganancias

Cifras en (€)	2018	2019	Variación
IMPORTE NETO DE LA CIFRA DE NEGOCIO	69.300.393	70.705.682	2,03%
<i>Δ Facturación</i>	7,09%	2,03%	
Trabajos realizados para el activo	0,00	0,00	
Costes Directos	23.180.667	18.974.022	-18,15%
<i>% sobre Ventas</i>	33,45%	26,84%	
MARGEN BRUTO	46.119.726	51.731.660	12,17%
<i>Δ Margen Bruto</i>	11,47%	12,17%	
<i>Margen Bruto/ Ventas (%)</i>	66,55%	73,16%	
Otros Ingresos	222.532	249.854	12,28%
Gastos de Personal	32.354.314	37.894.040	17,12%
<i>% sobre Ventas</i>	46,69%	53,59%	
Gastos de Explotación	4.102.679	4.829.994	17,73%
<i>% sobre Ventas</i>	5,92%	6,83%	
EBITDA	9.885.265	9.257.480	-6,35%
<i>Δ EBITDA</i>	10,70%	-6,35%	
<i>% sobre Ventas</i>	14,26%	13,09%	
Amortizaciones y deterioro por res. Enaj.	815.963	816.815	0,10%
<i>% sobre Ventas</i>	1,18%	1,16%	
EBIT	9.069.303	8.440.665	-6,93%
<i>Δ EBIT</i>	12,99%	-6,93%	
<i>Margen EBIT</i>	13,09%	11,94%	
Resultado Extraordinario	-38.341	-38.400	0,15%
Resultado Financiero	-106.190	-40.298	
EBT	8.924.771	8.361.967	-6,31%
<i>Impuesto de Sociedades</i>	2.160.166	2.034.296	
<i>Tasa Impositiva Efectiva</i>	24,20%	24,33%	
BENEFICIO NETO	6.764.604	6.327.671	-6,46%
<i>Δ Beneficio Neto</i>	10,16%	-6,46%	
<i>Margen Neto</i>	9,76%	8,95%	

En este contexto, el Grupo Altia, que parte de una cuota de mercado, referida al sector de los servicios informáticos inferior al 1%, se plantea el reto de consolidar la imagen de marca dentro del sector y crecer de manera ordenada y sostenible, para poder acometer más proyectos y de mayor envergadura. En un entorno como el descrito, se dan las circunstancias objetivas para que una organización eficiente como el Grupo Altia, que presta servicios de alta calidad a unas tarifas competitivas, pueda aumentar su cuota de mercado de una manera significativa.

Aunque en 2018 el volumen de negocio con respecto al año precedente aumentó un 7,9%, en 2019 este crecimiento ha sido sólo de un 2,03 % respecto a 2018. Este hecho se explica, en parte, por la política que siempre ha seguido el Grupo Altia de no crecer a costa de sacrificar márgenes, así como por retrasos en los planes de comercialización de algunas oficinas y unidades de negocio que estaban contemplados en el Plan de Negocio 2018-2019.

El subgrupo Altia no ha perdido en ningún momento el foco en su estrategia a largo plazo basada en dos pilares fundamentales: orientación a clientes y orientación a resultados. Durante estos años pasados, Altia y sus entidades dependientes han tenido que hacer frente a importantes retos con efecto directo en las cuentas de resultados y, en algunos casos, en el modelo de negocio, y este año no ha sido diferente. El importe neto de la cifra de negocios ha pasado de 69,3 Mn€ en 2018 a 70,7 Mn este año, cifra que supone el 90,8% del objetivo marcado para este año por el Plan de Negocio en vigor. Este crecimiento se ha conseguido en su totalidad de una manera orgánica. Durante este ejercicio no se han materializado operaciones societarias de compra o adquisición de compañías, negocios o carteras de clientes que hayan incrementado automáticamente la cifra de ingresos porque la adquisición de Noesis se tendrá en cuenta en el ejercicio 2020, año en que se ha formalizado la compra. Por tanto, el crecimiento de los ingresos ha venido, en su totalidad, de la mano del esfuerzo comercial y de ejecución de proyectos realizado por el equipo profesional que compone el Grupo Altia.

Si en la parte de ingresos la ejecución ha sido mejor que la de 2018 aunque insuficiente a nivel de objetivos establecidos a nivel de Plan de Negocio, en términos de rentabilidad los resultados han sido ligeramente inferiores a los del año 2018 y lejos de los objetivos del Plan de Negocio por las razones que se exponen más adelante en el análisis de la Cuenta de Pérdidas y Ganancias.

Desde el punto de vista del Balance se ha continuado reforzando la solvencia, mediante la reducción de una ya escasa deuda y el crecimiento de Fondos Propios y ello pese a una, creemos, interesante política de remuneración del accionista. Todo ello demuestra gran solidez financiera: Altia posee unas bases muy firmes para su crecimiento futuro. La caja a final de ejercicio ha sido de 20,7 Mn€ lo que supone aumento de un 25,5% con respecto al año anterior y permite afrontar con holgura tanto la actividad prevista en años venideros como la adquisición de Noesis.

Hay que destacar que todas las Uniones Temporales de Empresas en las que participa el Grupo Altia se integran en las cuentas anuales aplicando el criterio de integración proporcional tal y como indica la Norma de Valoración 20ª y el artículo 51 del Real Decreto 1159/2010 que regula las normas de consolidación. El proceso contable de integración ha supuesto una variación significativa en los ingresos, particularmente en la cifra de negocios, en la cifra de gastos y en el activo y pasivo corriente de las cuentas anuales que presenta el Grupo, respecto a las cifras que hubieran resultado si los servicios se hubieran ejecutado directamente sin mediación de una Unión

Temporal de Empresas o el método de integración hubiese sido otro. Esta variación significativa de magnitudes debida a la integración de las Uniones Temporales de Empresas debe tenerse en cuenta en la comparación con las de ejercicios anteriores y en el estudio de los ratios de gestión.

La estrategia comercial del Grupo sigue centrada en aquellas líneas de negocio que generan mayor valor añadido, entendiendo como tal aquellas que se traducen en un mayor aumento de volumen de negocio y rentabilidad: '*Outsourcing y mantenimiento*', '*Servicios Gestionados*' y '*Desarrollo de Aplicaciones Informáticas*'.

Ventas € por Línea de Negocio	2018	% s/ Total de Ventas	2019	% s/ Total de Ventas	Variación	2019e	% s/ Total de Ventas	% Cmpl.
Consultoría Tecnológica	832.153 €	1,2%	532.436 €	0,8%	-36,0%	622.665 €	0,8%	85,5%
Desarrollo de aplicaciones informáticas	4.372.617 €	6,3%	5.806.097 €	8,2%	32,8%	4.479.857 €	5,8%	129,6%
Implantación soluciones de terceros	886.912 €	1,3%	1.141.814 €	1,6%	28,7%	894.109 €	1,1%	127,7%
Outsourcing y mantenimiento	52.151.333 €	75,3%	52.398.171 €	74,1%	0,5%	56.949.477 €	73,2%	92,0%
Soluciones Propias	757.624 €	1,1%	1.034.575 €	1,5%	36,6%	833.315 €	1,1%	124,2%
Suministros Hardware y Software	3.579.116 €	5,2%	2.983.992 €	4,2%	-16,6%	6.657.635 €	8,6%	44,8%
Servicios Gestionados	6.720.638 €	9,7%	6.808.597 €	9,6%	1,3%	7.398.583 €	9,5%	92,0%
Total Ingresos por Cartera	69.300.393 €	100%	70.705.682 €	100%	2,0%	77.835.641 €	100%	90,8%

Fuente: Altia

La principal línea de negocio durante 2019 sigue siendo, como en años anteriores, la de '*Outsourcing y Mantenimiento*' que, aunque ha aumentado en términos absolutos (de 52,1 Mn€ en 2018 a 52,4 Mn€ en 2019), se ha reducido en términos relativos (de 75,3% a 74,1%). Aun así, sigue suponiendo casi tres cuartas partes del negocio total del Grupo.

A continuación, la segunda línea por peso es la de '*Servicios Gestionados*' con un 9,6%, peso ligeramente inferior al obtenido en 2018. Esta línea de negocio pierde peso, aunque ha crecido mínimamente en volumen de ingresos debido a que la exagerada competencia existente en el mercado de este tipo de servicios, está motivando una reducción significativa en los precios. En esta línea, la estrategia sigue pasando por especializarse en aquellos servicios de mayor valor añadido en los que los precios no solo se mantienen sino que pueden, incluso, incrementarse, dependiendo de la complejidad del servicio que se preste.

En tercer lugar, se sitúa la línea de negocio '*Desarrollo de Aplicaciones Informáticas*' que supone un 8,2% del total de ingresos. Esta línea se incrementa un 28,7% con respecto a 2018, pasando de 4,4 Mn€ a 5,8 Mn€. El objetivo de esta línea de negocio, además de la correcta ejecución del proyecto o trabajo a desarrollar, es que éste pueda llegar a transformarse en un negocio recurrente a través del mantenimiento (evolutivo, correctivo o ambos) de la aplicación desarrollada, integrándose en ese momento, en la línea de '*Outsourcing y Mantenimiento*'.

En cuarto lugar, se sitúa la línea de '*Suministro de Hardware y Software*'. En el ejercicio 2019 esta línea supone el 4,2% del total de ingresos. El resto de líneas de negocio tienen un peso poco significativo, en el entorno del 1% o el 2%.

En relación con las previsiones elaboradas en el Plan de Negocio 2018-2019, el grado de cumplimiento es de un 90,8%. Por línea de negocio hay que señalar que se han superado los objetivos en '*Desarrollo de*

Aplicaciones Informáticas', 'Implantación de Soluciones de Terceros' y 'Soluciones Propias'.

Ventas € por Sectores	2018	% s/ Total de Ventas	2019	% s/ Total de Ventas	Variación	2019e	% s/ Total de Ventas	% Cumpl.
Internacional	15.879.342 €	22,9%	14.817.164 €	21,0%	-6,7%	16.097.920 €	20,7%	92,0%
Nacional	53.421.051 €	77,1%	55.888.518 €	79,0%	4,6%	61.737.721 €	79,3%	90,5%
AA.PP.	18.149.886 €	26,2%	20.623.642 €	29,2%	13,6%	18.630.633 €	23,9%	110,7%
Industria	30.562.879 €	44,1%	29.560.794 €	41,8%	-3,3%	38.177.035 €	49,0%	77,4%
Servicios Financieros	4.708.285 €	6,8%	5.704.082 €	8,1%	21,1%	4.930.053 €	6,3%	115,7%
Total Ingresos por Cartera	69.300.393 €	100%	70.705.682 €	100%	2,0%	77.835.641 €	100%	90,8%

Fuente: Altia

En relación al origen de las ventas, la situación es parecida a la obtenida en 2018: 21% de los ingresos provienen del negocio internacional, con una disminución del 6,7% respecto a 2018. Aunque ha seguido aumentando el negocio en oficinas dependientes de la Unión Europea, se ha reajustado el negocio en el principal cliente de este sector, lo que explica la reducción acontecida en este ejercicio. En cuanto al negocio 'nacional', se incrementa un 4,6%, teniendo crecimiento positivo tanto en AA.PP. como en Servicios Financieros, no así en el sector Industria, donde la disminución ha sido del 3,3%.

Si se comparan las cifras anteriores con las previsiones del Plan de Negocio 2018-2019, se cumplen los objetivos en 'AA.PP.' y 'Servicios Financieros' quedándose 'Internacional' muy cerca (92% de cumplimiento).

La estructura de costes del Grupo se mantiene similar a la de años anteriores, teniendo cada vez más peso sobre la misma la partida de 'Gastos de Personal' (supone un 53,6% del total de ingresos frente a un 46,7% en 2018). Esta magnitud sigue siendo la más relevante en la estructura de gastos del Grupo.

La partida de 'Costes Directos' se reduce con respecto a 2018 (pasa de 23,2 Mn€ a 19 Mn€) perdiendo por tanto peso relativo con respecto a los ingresos (33,4% en 2018 frente a 26,8% en 2019). El Grupo está apostando por aquellas líneas de negocio más intensivas en personas que son a su vez, las líneas con mayores márgenes y recurrencia, captando talento en un mercado donde la competencia en esta área es muy grande.

La partida de Gastos de Personal se incrementa un 17,1% (pasa de 32,4 Mn€ en 2018 a 37,9 Mn€ en 2019). La plantilla media sigue incrementándose y ha pasado de 903 empleados en 2018 a 1.096 al cierre de 2019. Este aumento en la plantilla constituye la causa principal de que esta partida de gasto se incremente. Hay que tener también en cuenta el efecto de la subida en 2019 de las bases de cotización de la Seguridad Social por contingencias profesionales y, como factor también que debe considerarse, la presión al alza en salarios para la retención de talento provocada por la escasez en el mercado de personal cualificado, dada la actual demanda de perfiles tecnológicos, que se ha disparado con respecto a ejercicios precedentes. El Grupo ha puesto en marcha una serie de iniciativas, para favorecer tanto la atracción como la retención del talento (conciliación de vida personal y profesional, formación, clima laboral, carrera profesional, nuevos beneficios sociales). Consideramos que esta competencia por los perfiles tecnológicos se intensificará en los próximos

años, por lo que considera esencial diferenciarse de los competidores en esta área de actuación. A esto hay que añadir que se continúa con el proceso de refuerzo en áreas estratégicas y unidades de negocio con un desempeño no satisfactorio, con el objetivo, por un lado, de seguir creciendo y, por otro lado, de continuar atendiendo las obligaciones normativas, que, cada vez, impactan en mayor medida sobre la organización.

La partida 'Otros ingresos' se incrementa con respecto a 2018 un 12%. En esta partida se incluyen, principalmente, servicios a otras empresas del Grupo y servicios al personal y también subvenciones, si bien durante 2019 no ha habido subvenciones derivadas de proyectos de I+D relevantes, tal y como se indica en el punto 6 del presente informe.

En cuanto a la partida de 'Costes de explotación y estructura', se sigue manteniendo la política de control estricto de los mismos, aunque en 2019 se han incrementado ligeramente con respecto a 2018. Estos costes suponen sobre ventas un 6,8%, porcentaje por debajo de muchas de las compañías del sector, lo que supone una ventaja competitiva indudable. No obstante, estos costes se han incrementado un 17,7%, de 4,10 Mn€ a 4,83 Mn€ y su explicación reside en varias causas. En primer lugar, se ha producido un incremento de costes directamente relacionados con las operaciones de desarrollo corporativo en curso durante el ejercicio, en especial, la correspondiente a Noesis. Por otro lado, se ha incurrido en gastos con motivo de los cambios y mejoras en las instalaciones propias de la Compañía. Y, por último, y de manera singular para este ejercicio, se acometieron una serie de gastos en relación con el 25 aniversario de Altia, que se ha considerado una oportunidad única para transmitir la imagen de marca en un momento temporal relevante para el Grupo en general y para Altia, en particular, así como estrechar vínculos con clientes, personal, colaboradores... y hacerles partícipes de un acontecimiento que se ha considerado muy significativo, a la vez que ilusionante cara al futuro.

Las amortizaciones aumentan ligeramente con respecto a 2018 en términos absolutos (pasan de 0,815 Mn€ a 0,816 Mn€), si bien en términos relativos se ha reducido mínimamente, de 1,18% a 1,16%. En todo caso, el Grupo ha realizado las inversiones necesarias para desarrollar su actividad de una manera eficiente en los próximos años.

Los resultados extraordinarios se mantienen estables con respecto al ejercicio 2018, pasando de -38,3 miles € a -38,4 miles €. Sin embargo, el resultado financiero ha mejorado pasando de -106,2 miles de euros a -40,3 miles de euros. Los resultados extraordinarios corresponden principalmente a bajas de activos por cambios de ubicación de las unidades productivas. Los resultados financieros se componen prácticamente en su totalidad de gastos financieros por la emisión de fianzas y avales por parte de entidades financieras para la ejecución de proyectos.

El EBITDA obtenido en 2019 (9,26 Mn€) disminuye un 6,35% respecto al obtenido en 2018 (9,88 Mn€), aunque sigue estando por encima del alcanzado en el ejercicio 2017 (8,89 Mn€). En términos relativos (margen EBITDA) se ha alcanzado un 13,09%, frente al obtenido en 2018 (14,3%).

El objetivo del Plan de Negocio era de 11,8 Mn€ por lo que el grado de ejecución del mismo ha sido del 78,1%.

El resultado antes de impuestos ha sido 8,36 Mn€ y el resultado después de impuestos ha alcanzado los 6,3 Mn€, un 6,46% menos que el obtenido en 2019 (6,76 Mn€) y un 76,7% del planificado en Plan de Negocio para 2019 (8,24 Mn€). El Margen Neto ha sido del 8,95% un poco inferior al obtenido en 2018 (9,76%). Analizadas todas las variables se deduce que las partidas que principalmente explican la disminución en el resultado con respecto a 2018 han sido la evolución durante el ejercicio, tanto de los 'Gastos de Personal' como de los 'Costes de Explotación', cuyas causas ya se han explicado anteriormente en el presente informe.

A pesar de esa pequeña caída en el resultado y en la rentabilidad, los resultados de la actividad del Grupo durante 2019 se pueden considerar satisfactorios. En este ejercicio el Grupo no se ha apartado de sus planteamientos de preservación del margen, se ha esforzado en reducir gastos e invertir en obtención y conservación de talento y ha dejado a la organización lista para el salto que se va a producir en 2020 con la adquisición de Noesis.

[Análisis Balance de Situación](#)

El balance de situación consolidado a 31 de diciembre de 2019 y su comparación con el balance de situación consolidado a 31 de diciembre de 2018 es la siguiente:

Balance

Cifras en (€)	2018	2019	Variación
Total Activo	50.439.896	55.361.296	9,76%
Activo No Corriente	9.129.017	9.432.646	3%
Inmovilizado Intangible	1.087.015	906.148	-17%
Inmovilizado Material	4.052.865	4.524.614	12%
Inmovilizado Financiero	3.369.998	3.516.078	4%
Activo por Impuesto Diferido	619.139	485.806	-22%
Activo Corriente	41.310.879	45.928.650	11%
Existencias	409.711	1.060.799	159%
Clientes	23.367.783	22.812.445	-2,38%
Otras Cuentas a Cobrar	787.963	1.059.625	34%
IFT	123.180	155.483	26%
Tesorería	16.542.588	20.753.141	25%
Periodificaciones	79.654	87.157	9%
TOTAL PASIVO	50.439.896	55.361.296	9,76%
Patrimonio Neto	39.364.146	43.426.073	10%
Pasivo No Corriente	325.384	311.436	-4%
Pasivo por Impuesto Diferido	325.384	311.436	-4%
Pasivo Corriente	10.750.366	11.623.787	8%
Deuda Financiera C/P	982.277	1.265.910	29%
Proveedores	5.280.760	5.897.404	12%
Otras Cuentas a Pagar	2.792.406	3.173.075	14%
Periodificaciones	1.694.923	1.287.398	-24%

Las principales magnitudes del Balance corroboran la excepcional salud financiera del Grupo que dispone de unos recursos significativos para poder realizar las inversiones que sean necesarias para fortalecer aún más su modelo de negocio. El ejemplo lo constituye la adquisición de Noesis, que se realizará íntegramente con recursos propios y sin recurrir a la deuda, más allá del aplazamiento concedido por los vendedores.

El Balance ha crecido un 9,76% con respecto a 2018 (pasa de 50,4 Mn€ a 55,4 Mn€). En términos de principales magnitudes, los mayores incrementos se producen en la partida de Inmovilizado Material en el Activo No Corriente, en la de Existencias y Tesorería en el Activo Corriente, y en el Patrimonio Neto. Continúa por tanto la tendencia de mayor solidez y solvencia del Balance. El Fondo de Maniobra se incrementa en un 12,25%.

El Activo No Corriente se incrementa un 3,32% con respecto a 2018, aumento que se explica por el incremento producido en los epígrafes de Inmovilizado Material e Inmovilizado Financiero como consecuencia de las nuevas inversiones realizadas que son necesarias para la actividad del Grupo y la aplicación de parte de los flujos de caja generados en productos financieros menos líquidos con el objetivo de mejorar el resultado financiero, respectivamente.

La partida de clientes se ha reducido un 2,38% con respecto a 2018. El Grupo sigue generando flujos de caja y eso hace que la Tesorería haya pasado de 16,5 Mn€ a 20,7 Mn€ en 2019 y ello pese a la aprobación y reparto en diciembre del pago de un dividendo a cuenta de 0,21 € por acción con cargo a los resultados previstos en 2019, que ha minorado la caja en 1,44 Mn€.

Los Fondos Propios del Grupo han seguido creciendo en la línea de lo acontecido en los ejercicios precedentes, lo que permite continuar, por un lado, con la política de reinversión y crecimiento del negocio, y por otro lado, dentro de la prudencia lógica, poder plantear la aplicación de una política de dividendos que conlleve que una parte significativa del beneficio se traspase a los accionistas, sin generar tensión alguna en la Tesorería, cuya posición es muy desahogada, con más de 20,7 Mn€ en liquidez inmediata.

Con respecto al Pasivo, hay que significar que la deuda se mantiene en unos niveles mínimos, objetivo estratégico de los sucesivos Planes de Negocio del Grupo. La Deuda Financiera Neta de la Compañía (diferencia entre deuda y tesorería) sigue siendo muy relevante con una posición a cierre del ejercicio de -12,2Mn€.

En conjunto, la situación a cierre 2019 es satisfactoria en cuanto a solidez y solvencia del balance. Las principales magnitudes (rentabilidad, fondos propios, tesorería, deuda) obtenidas en 2019 confirman la salud económica y financiera del Grupo pese a que no se hayan cumplido los objetivos definidos en el Plan de Negocio para el año 2019. El Grupo, como se ha comentado anteriormente en el presente informe, no ha querido crecer a costa de sacrificar márgenes y esa mínima pérdida de rentabilidad se explica tanto por la tendencia al alza de salarios como a gastos coyunturales que el Grupo ha soportado como consecuencia de operaciones corporativas. Si a este análisis le incorporamos comparables con el resto de compañías del sector, es notorio que tanto los resultados obtenidos como la solvencia financiera en relación al tamaño son sensiblemente mejores a los de la mayor parte de sus competidores. En todo caso, se espera que aquellas magnitudes con una evolución menos satisfactoria en 2019 tengan una dinámica positiva en los próximos meses.

Información no financiera y diversidad a nivel consolidado.

Al considerarse Altia una Entidad de Interés Público y superar el número medio de trabajadores empleados en el ejercicio 2019 la cifra de 500, según establece la Ley 11/2018 de 28 de diciembre en materia de información no financiera y diversidad, por la que se modifica el Código de Comercio, el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital aprobado por el Real Decreto Legislativo 1/2010 y la Ley 22/2015 de Auditoría de Cuentas, la

Sociedad tiene la obligación de preparar individualmente un estado de información no financiera que contenga información necesaria para comprender la evolución, los resultados y la situación de la Compañía, y el impacto de su actividad respecto, al menos, a cuestiones medioambientales y sociales, al respeto de los derechos humanos y a la lucha contra la corrupción y el soborno, así como relativas al personal.

No obstante, tal y como establece el artículo 262.5 de la Ley de Sociedades de Capital, una Sociedad dependiente perteneciente a un grupo está dispensada de la obligación de elaborar el estado de información no financiera si la Sociedad, y sus dependientes, están incluidas en el informe de gestión consolidado de otra empresa que contenga ese estado de información no financiera. Altia pertenece al Subgrupo Altia y, a su vez, al Grupo Boxleo, por lo que a título individual se acoge a esa dispensa y no incluye esta información en su Informe de Gestión individual.

El Grupo Boxleo deposita sus cuentas en el Registro Mercantil de A Coruña. La obligación de presentar cuentas consolidadas corresponde estrictamente a Boxleo Tic S.L como sociedad cabecera y Altia como tal estaría dispensada según lo establecido en los artículos 43.1.2ª) del Código de Comercio y el ya mencionado 265.2 de La ley de Sociedades de Capital.

Sin embargo, dado que las acciones de Altia cotizan en el MAB, en su día se decidió, por mayor transparencia y para trasladar al mercado una imagen más completa e integrada de Altia y de las actividades que realiza directa e indirectamente mediante sus sociedades dependientes, que el subgrupo formado por Altia y sus sociedades dependientes consolidase también sus cuentas y elaborase y publicase los correspondientes estados financieros consolidados. La publicación se realiza en la página web del MAB y en la de Altia. No se depositan en el Registro Mercantil al ser la formulación voluntaria y no encontrarse ese caso entre los de depósito preceptivo.

En este informe de gestión consolidado de 2019 se incluye, según permite el artículo 49.7 del Código de Comercio, el estado de información no financiera del subgrupo de Altia mediante la remisión a la Memoria de Sostenibilidad e Información No Financiera 2019, que se adjunta. Dicha Memoria contiene la información no financiera exigida en la legislación mercantil para ese estado, para lo cual se ha utilizado una tabla de equivalencias, que será verificada por un prestador independiente de servicios de verificación. De esta manera, y al publicarse estos estados consolidados del subgrupo de Altia en la página web del MAB y en la de la propia Altia, el estado de información no financiera del subgrupo de Altia será accesible de manera general, fácil y sin coste alguno.

Acontecimientos posteriores al cierre.

El 16 de diciembre de 2019, la Sociedad Altia comunicó el acuerdo alcanzado para la adquisición del 100% del capital del Grupo encabezado por la sociedad Noesis Global Sociedade Gestora de Participações Sociais,

S.A. (en adelante, "Noesis"). La ejecución de este acuerdo se encontraba sujeta a la aprobación del mismo por parte de la Junta General de Accionistas de Altia Consultores, S.A., hecho éste que se produjo el 16 de enero de 2020. En este sentido, el día 20 de enero de 2020 se formalizó definitivamente la adquisición, fecha a partir de la cual la Sociedad tomó el control de Noesis.

Noesis es una consultora tecnológica radicada en Portugal que ofrece servicios y soluciones para apoyar a sus clientes en su transformación digital y el desarrollo de sus negocios. Asimismo, Noesis es cabecera de un subgrupo de sociedades que se detallan a continuación:

Nombre	% adquirido	Actividad	Domicilio
Noesis GobaI SGPS, S.A.	100%	Gestión de participaciones sociales	Portugal
Noesis Consultadoria em Sistemas Informáticos, S.A.	100%	Consultoría	Portugal
Noesis Consulting, B.V.	100%	Consultoría	Holanda
International Noesis Consulting, Limited.	100%	Consultoría	Irlanda
Noesis US Corp.	100%	Consultoría	Estados Unidos
Noesis Consultadoria Programação de Sistemas Informáticos Ltda.	100%	Consultoría	Brasil

El valor razonable de la contraprestación entregada ha ascendido a 14,075 Mn€, de los cuales 8,10 Mn€ fueron desembolsados en el momento de la formalización definitiva de la operación, el 20 de enero de 2020. El importe restante se abonará el 30 de abril de 2020 (3,325 Mn€) y 30 de abril de 2022 (2,65 Mn€), aunque esta última cantidad haya sido depositada en una cuenta escrow a la fecha de ejecución de la operación. Dichos importes se desembolsaron o se desembolsarán íntegramente en efectivo.

En el acuerdo de compra de las acciones de Noesis se establecieron garantías típicas de transacciones similares en garantía de la materialización de determinadas contingencias por un importe máximo de 2,65 Mn€ y hasta el 30 de abril de 2022.

Las Cifras de los Activos y Pasivos adquiridos resultan de las últimas cuentas auditadas disponibles, que son las correspondientes al ejercicio 2018.

	Miles de euros
Activo corriente:	14.075
Existencias	1.237
Deudores comerciales	11.714
Efectivo y otros activos líquidos equivalentes	1.124
Activo no corriente:	3.044
Inmovilizado intangible	1.265
Inmovilizado material	552
Inversiones financieras a largo plazo	1.227
Pasivo corriente:	14.095
Deudas con entidades de crédito a corto plazo	3.534
Acreedores comerciales	4.591
Otras Deudas	5.970
Pasivo no corriente:	1.635
Deudas con entidades de crédito a largo plazo	1.602
Provisiones corto plazo	33
Total valor razonable de activos netos identificables adquiridos	1.389

A la fecha de formulación de las presentes cuentas anuales consolidadas, los Administradores de Altia están evaluando el valor razonable de los activos adquiridos y los pasivos asumidos correspondientes al subgrupo Noesis en la fecha de adquisición (20 de enero de 2020). No obstante, los Administradores de la Sociedad Dominante estiman que, el valor razonable de los activos adquiridos y pasivos asumidos en la fecha de adquisición no diferirán sustancialmente de los indicados.

La aparición del Coronavirus COVID-19 en China en enero de 2020 y su reciente expansión global a un gran número de países, ha motivado que el brote vírico haya sido calificado como una pandemia por la Organización Mundial de la Salud desde el pasado 11 de marzo.

Teniendo en consideración la complejidad de los mercados a causa de la globalización de los mismos y la ausencia, por el momento, de un tratamiento médico eficaz contra el virus, las consecuencias para las operaciones del Grupo son inciertas y van a depender en gran medida de la evolución y extensión de la pandemia en los próximos meses, así como de la capacidad de reacción y adaptación de todos los agentes económicos impactados.

Por todo ello, a la fecha de formulación de estas cuentas anuales consolidadas es complicado realizar una valoración detallada de los posibles impactos que tendrá el COVID-19 sobre el Grupo, debido a la incertidumbre sobre sus consecuencias, a corto, medio y largo plazo.

Por último, hay resaltar que los Administradores y la Dirección están realizando una supervisión constante de la evolución de la situación, con el

fin de afrontar con éxito los eventuales impactos, tanto financieros como no financieros, que puedan producirse.

Evolución previsible del Grupo.

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

En este contexto, el mayor riesgo que tiene el Grupo en la actualidad es el riesgo comercial: que no continúe la exitosa comercialización de sus productos y servicios por el grupo de empresas, tal y como se ha producido hasta ahora. En este sentido, el Grupo es optimista de cara al futuro. La cuota de mercado que actualmente posee en España sigue siendo significativamente pequeña, por debajo del 1%. Este hecho es al mismo tiempo una oportunidad, dado que se puede atacar con más facilidad las posiciones de otros competidores de mayor tamaño pero con menor solidez financiera, capacidad tecnológica o innovadora, pero también un riesgo, debido a la concentración que se está produciendo en la demanda de servicios de tecnología y que exige cada vez mayor tamaño y capacidad para poder optar a la misma. En relación al negocio internacional, cada vez es mayor la presencia del Grupo tanto en Chile (a través de la Agencia constituida allí) como en agencias y organismos europeos. Con la incorporación de Noesis, este proceso natural de internacionalización se intensifica en 2020, lo cual genera una oportunidad histórica de crecimiento, madurez y liderazgo en el sector TIC que el Grupo Altia debe aprovechar.

Por otro lado, la creciente demanda de perfiles tecnológicos para prácticamente cualquier tipo de negocio o sector, está complicando el acceso al talento en una actividad en la que este aspecto es crítico. En este sentido, el Grupo ha puesto en marcha una serie de políticas e iniciativas con el objetivo de obtener y acceder a ese talento de una manera diferencial al de sus competidores, y es que sólo diferenciándose de ellos, se podrá tener éxito en el reto que actualmente demanda la economía en relación a la captación y retención de personas con alta cualificación técnica.

El Grupo Altia va a seguir firme en su modelo de negocio a través de una mezcla de sus virtudes tradicionales (orientación al cliente, estabilidad accionarial, alta cualificación de los recursos humanos y del equipo directivo, cuentas saneadas, costes de estructura inferiores a los de nuestros competidores, política financiera orientada a la optimización del fondo de maniobra) y de las nuevas iniciativas adoptadas (fomento de la cultura colaborativa y las sinergias entre diferentes áreas de la organización, políticas encaminadas a la captación y retención de talento, internacionalización, implantación de mayores sistemas de control, asunción progresiva de normas y recomendaciones exigidas a empresas cotizadas en

mercados secundarios oficiales, incluso por encima de las estrictamente obligatorias para las del MAB). El Grupo está convencido de que la prestación de servicios avanzados en tecnologías de la información y comunicación tiene aún mucho recorrido en el mercado. No sólo eso, sino que cada vez la demanda de este tipo de servicios va a ser mayor.

Las presentes cuentas anuales se pueden considerar satisfactorias en las principales magnitudes: ventas, diversificación de cartera, internacionalización y optimización del Fondo de Maniobra, con el único aspecto negativo de que la rentabilidad ha bajado ligeramente por el retraso en algunos planes de comercialización y por el esfuerzo realizado en la captación y retención de talento. Las magnitudes reflejadas en las presentes cuentas anuales son sólidas bases para continuar consolidando el negocio en ejercicios futuros. El año 2020 se presenta como un gran reto a nivel de Grupo dada la adquisición de Noesis y sus filiales que obliga a una formulación más ambiciosa en los planes y las proyecciones de futuro. Sin embargo, el desarrollo en las últimas semanas de la crisis del virus Covid-19 está condicionando cualquier planteamiento previo. A la fecha de emisión del presente informe, la incertidumbre sobre la economía, en general, y sobre la actividad del Grupo en particular, es máxima por lo que habrá que esperar unas semanas para ver cuál es el impacto real de esta crisis en las cuentas futuras del Grupo. En todo caso, el modelo de negocio del Grupo Altia, sin excesiva exposición ni a clientes concretos, ni a sectores en general, ni a tipos de cambio, ni a tecnologías..., nos hace ser optimistas sobre cómo Altia y sus entidades dependientes van a poder afrontar y, sobre todo, superar, esta crisis. El hecho de que el sector tecnológico pueda ser uno de los soportes para remontar la situación económica adversa es un elemento que podría reducir el impacto en las cuentas de Altia, si bien en estos momentos es aventurado cualquier tipo de previsión. En cualquier caso, y con independencia del cumplimiento más o menos exacto de los objetivos numéricos que se planteen, el Grupo seguirá manteniendo la misma estrategia de negocio y cercanía con sus clientes, que le ha permitido hasta ahora mantener una posición destacada en el sector donde desarrolla su actividad.

Actividades en materia de Investigación y Desarrollo e Innovación Tecnológica.

Durante el ejercicio 2019 el Grupo no ha realizado actividades de Investigación y Desarrollo, ni de Innovación Tecnológica.

Adquisición de acciones propias.

La Sociedad matriz del Grupo, en cumplimiento de las obligaciones impuestas por el MAB y en aplicación del contrato de liquidez firmado con SOLVENTIS A.V. S.A de fecha 1 de diciembre de 2011, ha adquirido durante 2019 4.849 acciones propias (0,07% del capital social) a un precio medio de 19,62 € por acción, con un importe total de 95.159 € (gastos de gestión incluidos) y ha vendido 3.813 acciones propias (0,05% del capital social) a un precio medio de 20,35 € por acción, con un importe total de 77.592 € (minorados los gastos de gestión). En ambos casos (adquisición y venta) la contrapartida ha sido dineraria. El saldo inicial a 1 de enero de 2019 era de 155 acciones propias (0,002% del capital social). El número total de acciones propias a cierre del ejercicio ha sido 1.191, que representan un 0,017% del capital social.

En cumplimiento de lo dispuesto en el artículo 148 c) de la LSC y con cargo a reservas libres se ha establecido en el patrimonio neto una reserva equivalente al importe de las acciones propias computado en el activo, que se mantendrá mientras las acciones no sean enajenadas.

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

Uso de instrumentos financieros.

A fecha de cierre del presente ejercicio, las inversiones financieras a corto plazo existentes en el balance son préstamos a sociedades del grupo, fianzas y depósitos, por lo que no se considera relevante el riesgo financiero asociado a las mismas. Por su parte las inversiones financieras existentes en el Activo No Corriente se corresponden con inversiones puntuales en activos financieros de menor liquidez, con mayor capacidad de generar rentabilidad financiera, pero también con un mayor riesgo financiero asociado.

Información sobre los aplazamientos de pago efectuados a acreedores comerciales

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

	2019	2018
Período medio de pago a proveedores	43	36
Ratio de operaciones pagadas	43	37
Ratio de operaciones pendientes de pago	41	34
	IMPORTE (euros)	IMPORTE (euros)
Pagos realizados	21.857.978	24.091.603
Pagos pendientes	4.570.294	4.009.871

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

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

Este Informe de Gestión ha sido formulado con fecha 31 de marzo de 2020.



Memoria de

SOSTENIBILIDAD

e información no financiera

2019



ÍNDICE

- 04 ALCANCE DE LA MEMORIA**
- 13 MENSAJE A NUESTROS GRUPOS DE INTERÉS**
- 18 MAGNITUDES BÁSICAS**
- 24 ACERCA DE LA COMPAÑÍA**
 - LA EMPRESA
 - ESTRUCTURA ORGANIZATIVA
 - IMPACTOS, RIESGOS Y OPORTUNIDADES
- 43 SOLUCIONES**
- 85 COMPROMISO CON NUESTROS GRUPOS DE INTERÉS**
- 108 NUESTRO DESEMPEÑO**
 - DIMENSIÓN SOCIAL
 - DIMENSIÓN AMBIENTAL
 - DIMENSIÓN ECONÓMICA
- 190 ÍNDICE INFORMACIÓN NO FINANCIERA**
- 197 ÍNDICE GRI**
- TUV- VERIFICACIÓN DE LA MEMORIA**



ALCANCE

DE LA MEMORIA

En esta Memoria se recogen los aspectos más significativos que afectan a nuestro desarrollo como empresa, se establecen las prioridades hacia los aspectos que son tenidos en cuenta en nuestra actividad, así como la prioridad de los grupos de interés determinados en el análisis realizado.

El contenido, cobertura y alcance de este informe incluye todas las actividades que nuestra empresa realiza, y sus relaciones con los grupos de interés en el período 2019 y recoge también los aspectos Sociales, Económicos, Ambientales y Éticos que se desprenden de nuestras actividades, como muestra de nuestro compromiso con la Transparencia, sin limitaciones al alcance y con el reflejo de todos nuestros impactos en los indicadores centrales y adicionales.

Aunque Altia se integra en un grupo empresarial y es una sociedad dependiente de la cabecera del grupo, los datos que aquí se presentan se refieren a su actividad individual y la de sus filiales. La comparabilidad se realiza entre periodos y de forma directa mediante indicadores de gestión en los que se reflejan valores de dos o más ejercicios.

En el informe se aplican los protocolos de indicadores de GRI para la opción exhaustiva. Hay indicadores en los que no se muestra información. Ello se debe a que no se adaptan a las características o actividades de la Compañía. En cualquier caso, llevan asociada la explicación detallada de su ausencia en el índice GRI.

MODELO DE REFERENCIA

Este informe se ha elaborado de conformidad con la opción Exhaustiva de los Estándares GRI

DATOS DE CONTACTO

Estamos a su disposición para responder a cualquier consulta en:

Calle Vulcano, 3 (ICARIA III), 15172 Oleiros (A Coruña)

[+34] 981 138 847

[+34] 981 138 848

info@altia.es

www.altia.es

PERIODICIDAD

Publicación con periodicidad anual.

VERIFICACIÓN

Se procede a la presentación y verificación de esta memoria de sostenibilidad en el transcurso de la auditoría de verificación realizada por la entidad verificadora TUV Rheiland con fecha 20 a 25 de marzo de 2020.

PRINCIPIOS PARA LA ELABORACIÓN DE ESTE INFORME

La memoria se centra en buena medida en las relaciones y el diálogo abierto que hemos mantenido con nuestros grupos de interés y subraya cómo, de forma coherente con nuestra misión, valores y creencias, hemos creado valor para todos ellos.

Los criterios que hemos seguido a la hora de seleccionar los temas e indicadores incluidos en ella y, en general, para su elaboración, han sido coherentes con nuestra concepción de sostenibilidad, las necesidades de información de nuestros grupos de interés y las directrices de los estándares GRI.

Asimismo, y a la hora de decidir qué información se incluye en esta memoria, se han seguido los siguientes principios:

RELEVANCIA (MATERIALIDAD). La información incluida en la memoria cubre aquellos aspectos e indicadores que reflejan los impactos significativos, económicos, sociales y ambientales de Altia.

CONTEXTO DE SOSTENIBILIDAD. La memoria presenta el desempeño de la organización buscando el contexto más amplio de la sostenibilidad.

PARTICIPACIÓN DE LOS GRUPOS DE INTERÉS. En la memoria se explica cómo Altia ha identificado a sus grupos de interés y cómo ha dado respuesta a sus expectativas.

EXHAUSTIVIDAD. La información incluida en la memoria es suficiente para reflejar los impactos económicos, sociales y ambientales significativos de Altia y para permitir que nuestros grupos de interés puedan evaluar nuestro desempeño durante el ejercicio 2019.

EQUILIBRIO. La memoria no se ciñe a destacar los aspectos positivos del desempeño de Altia, sino que también aporta información sobre una eventual evolución negativa de determinadas variables.

COMPARABILIDAD. La información incluida en la memoria permite que nuestros grupos de interés analicen la evolución que Altia ha experimentado y puedan compararla con la de otras organizaciones.

PRECISIÓN. La información incluida en la memoria se presenta con el grado de precisión y detalle oportunos y, dependiendo de la naturaleza de lo explicado, se ofrece en forma cuantitativa y/o cualitativa.

PUNTUALIDAD. La organización presenta esta memoria con los datos del ejercicio 2019 y en algunos casos años anteriores. La Compañía, en este séptimo año de elaboración del presente documento, reafirma su compromiso con la publicación y verificación de esta memoria.

CLARIDAD. La información incluida en la memoria se presenta de forma comprensible y fácil de localizar.

FIABILIDAD. La información incluida en la memoria puede ser verificada por terceros, y los datos recogidos están respaldados por la documentación y sistemas de control pertinentes.

Las cuentas de la compañía son auditadas por Deloitte, S.L. Por su parte KPMG realiza la función de auditoría interna bajo la supervisión directa de la Comisión de Auditoría. Asimismo, Det Norske Veritas verifica los datos ambientales, de calidad y servicio TI y AENOR los datos de seguridad de la información a través de auditorías anuales para el cumplimiento de ISO 9001, ISO 14001, ISO 20000, ISO 27001 y Esquema Nacional de Seguridad en las delegaciones y con los campos de aplicación siguientes:

ISO 9001

Altia Consultores S.A. se encuentra certificada en las oficinas de A Coruña, Vigo, Vitoria, Santiago de Compostela, Madrid, Valladolid y Datacenter Vigo bajo la Norma UNE-EN-ISO 9001:2015 por DET NORSKE VERITAS.

El campo de aplicación de la certificación ISO 9001 es:

- Diseño, desarrollo, mantenimiento, implantación, integración, mantenimiento servicios de soporte y administración de sistemas informáticos.
- Consultoría y formación en sistemas de información y comunicaciones.
- Servicios de apoyo técnico.
- Gestión de licencias informáticas.
- Servicios de alojamiento (colocation, housing, hosting dedicado, hosting virtual) y outsourcing de sistemas informáticos.
- Provisión y mantenimiento de sistemas de informáticos (infraestructura hardware, sistemas operativos, bases de datos y aplicaciones informáticas).



ISO 14001

Altia Consultores S.A. se encuentra certificada en la oficina de Datacenter Vigo bajo la Norma ISO 14001:2015 por DET NORSKE VERITAS.

El campo de aplicación de la certificación ISO 14001 es:

- Servicios de alojamiento (colocation, housing, hosting dedicado, hosting virtual) y outsourcing de sistemas informáticos.
- Provisión y mantenimiento de sistemas de informáticos (infraestructura hardware, sistemas operativos, bases de datos y aplicaciones informáticas).



ISO 20000

Altia Consultores S.A. se encuentra certificada en la oficina de A Coruña y en el Datacenter de Vigo bajo la Norma UNE-ISO/IEC 20000-1:2011 por DET NORSKE VERITAS.

El campo de aplicación de la certificación ISO 20000 es:

- Servicios de alojamiento (colocation, housing, hosting dedicado, hosting virtual).
- Servicios gestionados de explotación, administración y mantenimiento de sistemas de información (infraestructura hardware, sistemas operativos, bases de datos y aplicaciones).
- Comunicaciones de datos.
- Soporte a usuarios.



ISO 27001

Altia Consultores S.A. se encuentra certificada en el Datacenter de Vigo bajo la Norma UNE-ISO/IEC 27001:2014 por AENOR.

El campo de aplicación de la certificación ISO 27001 es:

- Sistemas de información que soportan los procesos de negocio de alojamiento (colocation, housing, hosting dedicado, hosting virtual).
- Servicios gestionados de explotación, administración y mantenimiento de sistemas de información (infraestructura hardware, sistemas operativos, bases de datos y aplicaciones).
- Comunicaciones de datos.
- Soporte a usuarios.



ESQUEMA NACIONAL DE SEGURIDAD

Altia Consultores S.A. se encuentra certificada en el Datacenter de Vigo de conformidad con el Real Decreto 3/2010 por AENOR.

El alcance de conformidad del sistema de información es:

- Sistemas de información para los servicios de Hosting (colocation, housing, hosting dedicado, hosting virtual).



- Operación de servicios gestionados, administración y mantenimiento de sistemas de información (infraestructura hardware, sistemas operativos, bases de datos y aplicaciones).
- Comunicaciones de datos.
- Soporte a usuarios.

Otras certificaciones que posee Altia son:

CMMI



Altia ha acreditado la adecuación de su sistema integrado de gestión de calidad y de sus procesos productivos al modelo SEI CMMi-DEV 1.3 con nivel de madurez 3.

El ámbito de aplicación de la evaluación de este modelo de madurez se centra en proyectos de desarrollo y mantenimiento de sistemas y productos de software en los centros ubicados en Coruña.

CMMi-DEV (Capability Maturity Model Integration) es un modelo de referencia para la mejora de la capacidad de los procesos de desarrollo software. El modelo define cinco niveles de madurez de los cuales el nivel 3 abarca todo el ciclo de vida de un proyecto de desarrollo software, incluyendo las áreas de:

- Gestión de proyectos.
- Gestión de procesos.
- Ingeniería.
- Soporte.

SAP CERTIFIED IN HOSTING OPERATIONS

SAP[®] Certified
in Hosting Operations

Altia Consultores S.A. está certificada como SAP Certified in Hosting Operations.

Esta certificación de SAP avala que Altia Consultores S.A. ofrece servicios de operaciones de alojamiento de software y tecnología SAP con estándares operativos de alta calidad, hospedando y gestionando la infraestructura IT de los sistemas SAP de nuestros clientes.

SAP CERTIFIED IN CLOUD AND INFRASTRUCTURE OPERATIONS

SAP® Certified
in Cloud and Infrastructure Operations

Altia Consultores S.A. está certificada como SAP Certified in Cloud and Infrastructure Operations.

A través de esta certificación, se reconoce la capacidad de Altia Consultores S.A. para administrar soluciones y servicios de SAP en la nube con estándares operativos de alta calidad, proporcionando servicios de administración, operación y monitorización de la infraestructura de TI de sus clientes.

A person in a light blue suit is holding a glowing lightbulb. A string of warm white lights is draped around the bulb. The background is a soft, out-of-focus grey. The text 'MENSAJE' is written in a bold, dark blue font, with a horizontal line above it. Below it, 'A NUESTROS GRUPOS DE INTERÉS' is written in a smaller, white font. There are several semi-transparent white rectangular frames of varying sizes overlaid on the right side of the image.

MENSAJE

A NUESTROS GRUPOS DE INTERÉS

Presentamos la séptima Memoria de Sostenibilidad de Altia correspondiente a 2019, año en que se han cumplido los 25 años de vida de nuestro proyecto.

Cuando nació Altia en 1994 no se elaboraban memorias de este tipo y personalmente desconozco si en nuestro entorno más cercano ya se empezaba a usar la expresión Responsabilidad Social Corporativa. De lo que sí estoy seguro es que muchos de los planteamientos que se encuentran detrás de esas tres palabras ya se sentían y practicaban en la empresa que se estaba poniendo en marcha.

Aun con las incertidumbres, incluso con el vértigo que rodeaba a un proyecto naciente, ya teníamos muy claro que queríamos que durase en el tiempo. Y que para que eso ocurriese había que trabajar duro y transmitir a nuestra propia gente, y, en sentido más amplio, a nuestro ecosistema de clientes, proveedores, Administraciones Públicas y en último término a la sociedad en general, que Altia iba a preocuparse por todos ellos.

Como es obvio, comenzamos con la pretensión de disponer de un motor económico y financiero lo más robusto posible que permitiese no sólo la subsistencia sino también la generación de más recursos para atraer talento, expandirnos, trabajar para nuevos clientes y mejorar nuestros procesos internos, incluidos los medioambientales, en este último caso a pesar de que éramos lo que coloquialmente podría decirse una simple oficina de servicios.

**“EL TAMAÑO Y EL
CRECIMIENTO NO SUPONEN
CAMBIOS EN LA ESENCIA. SE
TRATA DE AÑADIR, APRENDER
Y ENRIQUECERSE CON LO QUE
LLEGA PARA QUE EL
PROYECTO CONTINÚE DE
MANERA SÓLIDA Y VIVA”**

Y sin cambiar en lo sustancial, en estos 25 años hemos ido dándole forma y estructura a la Responsabilidad Social Corporativa de Altia, con sobriedad, discreción y gran interés. Uso el artículo determinado porque es nuestra RSC. Evidentemente la reflejamos en una Memoria de Sostenibilidad, elaborada con el marco que proporciona la Global Reporting Initiative y verificada con una reputada organización internacional, pero queremos que refleje siempre el plan que tiene Altia como organización para relacionarse con su gente y con los grupos de interés que la rodean, y la forma en cómo se ejecuta ese plan.

Tampoco queremos que el tamaño y el crecimiento supongan cambios en la esencia. Se trata de añadir, aprender y enriquecerse con lo que llega, pero la

disposición porque el proyecto continúe de manera sólida y viva seguirá siendo el eje, con los clientes siempre en el centro de nuestra atención. La gran ocasión para demostrar esta teoría ha llegado con la incorporación de Noesis a comienzo de este 2020, año de la elaboración de esta Memoria.

Desde un punto de vista ya más concreto, los resultados económicos de 2019 corroboran la solidez del proyecto. Al poner por delante que el crecimiento no puede suponer un sacrificio de los márgenes y del modelo de negocio, y que la paciencia y la perseverancia se prefieren a los planteamientos de crecimiento a toda costa, hemos prácticamente repetido en 2019 el volumen de la cifra de negocios del Grupo, que pasa de 69,3 Mn€ en 2018 a 70,7 Mn€ en 2019, si bien se ha resentido ligeramente la rentabilidad de un año a otro: el EBITDA de 2019 (9,26 Mn€) disminuye un 6,35% respecto al obtenido en 2018 (9,88 Mn€) y el margen EBITDA ha quedado en un 13,09% frente al 14,3% del año anterior. El resultado después de impuestos llegó a los 6,3 Mn€, un 6,46% menos que el obtenido en 2018 (6,76 Mn€) y el margen neto ha sido del 8,95% un poco inferior al obtenido en 2018 (9,76%). Los resultados de 2019 sí quedaron más alejados de los objetivos para 2019 del Plan de Negocio 2018-2019, que preveía una cifra de negocio de 77,8Mn€ y un resultado neto de 8,2 MNE.

Con todo, no pienso que los datos anteriores sean preocupantes. Más allá de explicaciones coyunturales, lo cierto es que los números siguen estando bastante por encima de la media del sector y la situación financiera que se deduce del Balance es un sólido punto de partida para el crecimiento.

Esas explicaciones de los gastos a las que hago referencia tienen dos claves. Por una parte la idea de crecimiento, que se tradujo en mayor gasto vinculado al análisis de oportunidades de crecimiento inorgánico y la apertura de nuevos mercados; y por otro lado los mayores costes de personal debidos al crecimiento de la plantilla y al esfuerzo realizado para la atracción y retención del talento, el cual, por otra parte, es indicativo de los planteamientos de Altia cara a un grupo de interés clave.

Pasamos seguidamente al desarrollo pormenorizado de los aspectos económicos, sociales, éticos y medioambientales de la actividad de Altia. Hemos tratado de recoger avances y grados de cumplimiento, en un ejercicio que -dentro de nuestras posibilidades y con el esfuerzo de nuestra gente- no dejaremos nunca de plantearnos.

Antes y para terminar, vuelvo al acontecimiento que, aunque ocurrido en enero pasado, va a marcar sin duda nuestro futuro y que se va a convertir sin duda en el protagonista de la Memoria de Sostenibilidad de 2020: la incorporación de Noesis a nuestro Grupo. Con gran ilusión le damos la bienvenida a un ingente número de personas llenas de talento, a muchos clientes que han sido tratados con el mismo mimo que los nuestros, de proveedores valiosos, de Administraciones e instituciones, todos ellos procedentes de cinco países y dos continentes. Nunca ha sucedido nada remotamente similar en la historia de Altia, pero creo firmemente que, por muy laborioso que sea el proceso de integración,

el enriquecimiento en todos los sentidos de la organización del que hablaba antes está asegurado. Confiamos en que la relación con esos grupos de interés entrantes nos hará más fuertes y proporcionará a Altia un gran impulso para encarar otros 25 vibrantes años.

“LOS NÚMEROS SIGUEN ESTANDO BASTANTE POR ENCIMA DE LA MEDIA DEL SECTOR Y LA SITUACIÓN FINANCIERA QUE SE DEDUCE DEL BALANCE ES UN SÓLIDO PUNTO DE PARTIDA PARA EL CRECIMIENTO”

En la parte desagradable y de malas noticias, también en este primer trimestre del 2020, nos toca enfrentar una situación inédita y dinámica, que nos planteará retos y dificultades que hoy no podemos prever. La pandemia del Coronavirus COVID-19 que además de una crisis sanitaria supondrá sin duda una crisis económica que afectará a las personas y a todas las organizaciones y empresas en mayor o menor medida, nos pondrá a prueba. El sector tecnológico sin duda aportará su parte a la solución de esta crisis desde muchos puntos de vista. Por lo que respecta a Altia, tampoco somos ajenos al impacto negativo de esta situación, espero que nuestra cultura de esfuerzo, resistencia, ilusión e innovación y el compromiso y la constante preocupación por nuestros profesionales, clientes y accionistas, sean los elementos que nos ayuden a gestionar de la mejor manera posible esta crisis.

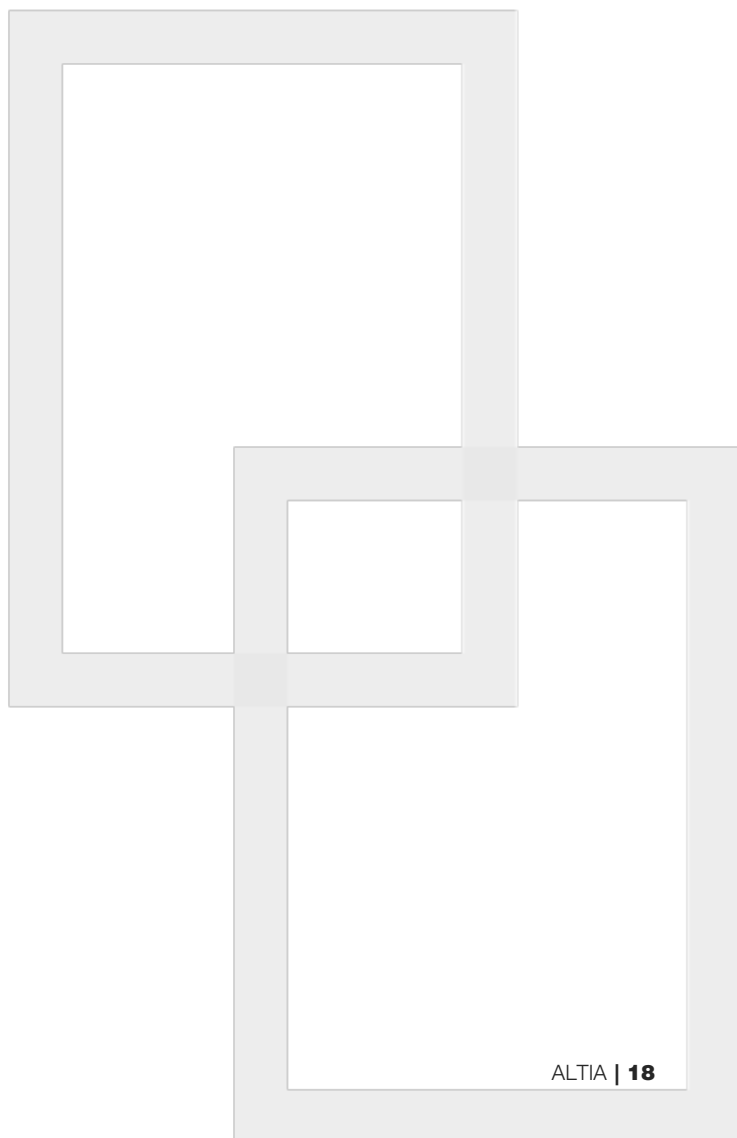
A pesar de estos momentos de duda e incertidumbre, tarde más o tarde menos en resolverse, estamos trabajando tranquilos y animados y nos reafirmamos como siempre en que lo mejor está por llegar.

Constantino Fernández
Presidente del Consejo de Administración



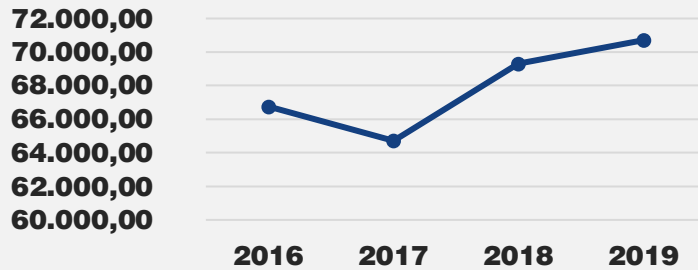
**“A PESAR DE ESTOS MOMENTOS DE DUDA E
INCERTIDUMBRE, ESTAMOS TRABAJANDO
TRANQUILOS Y ANIMADOS Y NOS REAFIRMAMOS
COMO SIEMPRE EN QUE **LO MEJOR ESTÁ POR
LLEGAR**”**

MAGNITUDES BÁSICAS



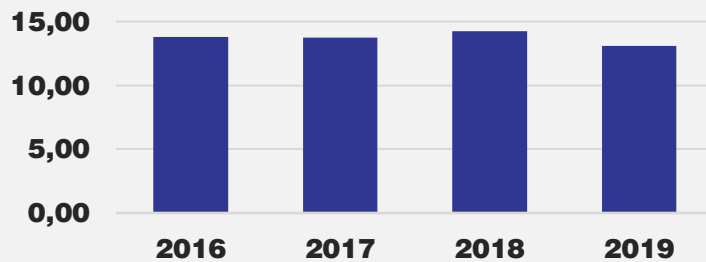
...EN RESULTADOS

INGRESOS (MILES €)



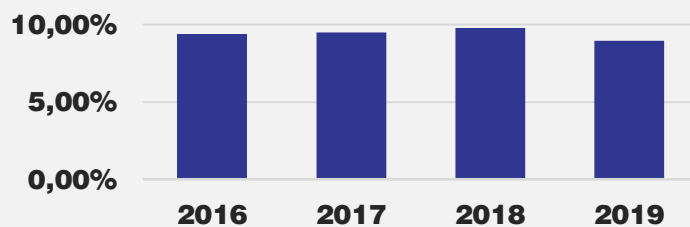
MARGEN EBITDA

Con respecto a la Cifra de Negocios (%)

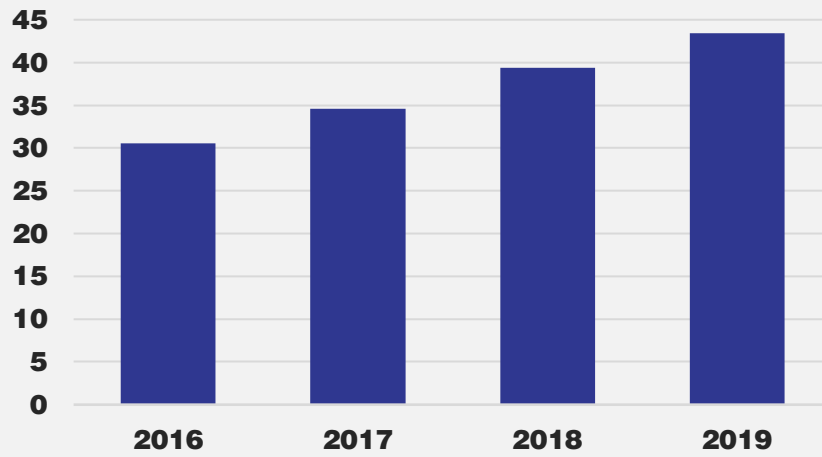


MARGEN NETO

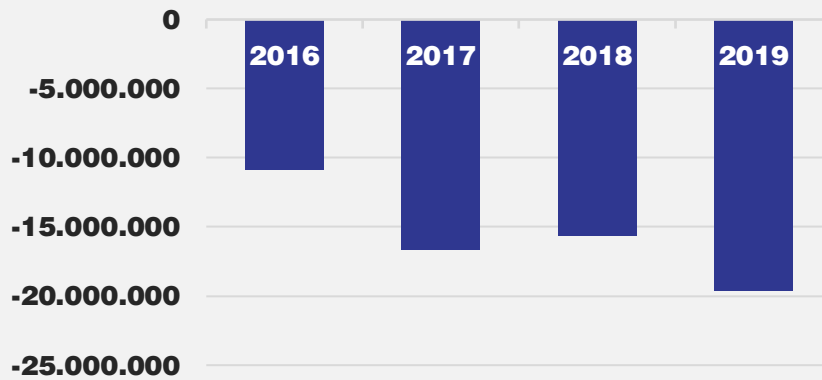
Con respecto a la Cifra de Negocios (%)



FONDOS PROPIOS (EN MN €)

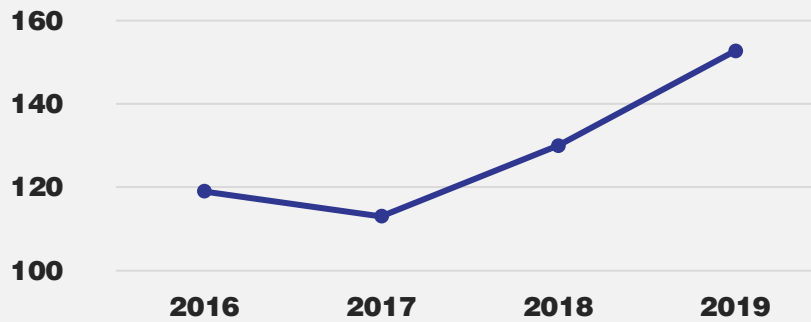


DEUDA FINANCIERA NETA (EN €)

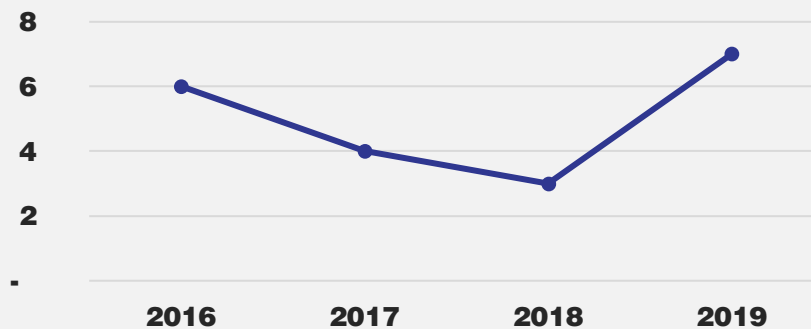


...EN LOS MERCADOS

CAPITALIZACIÓN (EN MN €)

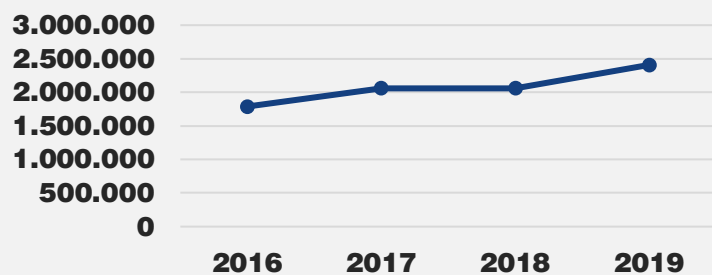


LIQUIDEZ (EN MN €)



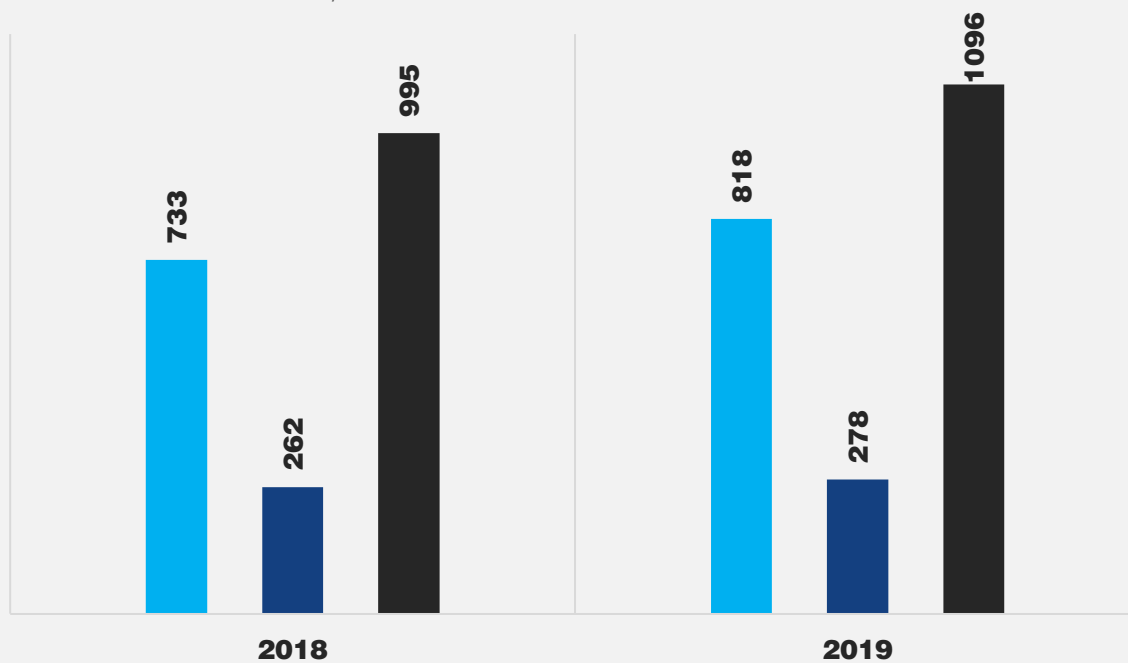
...RETRIBUCIÓN AL ACCIONISTA

DIVIDENDO (EN €)



...PERSONAS

Datos a 31 de diciembre de cada periodo.



Hombres



Mujeres



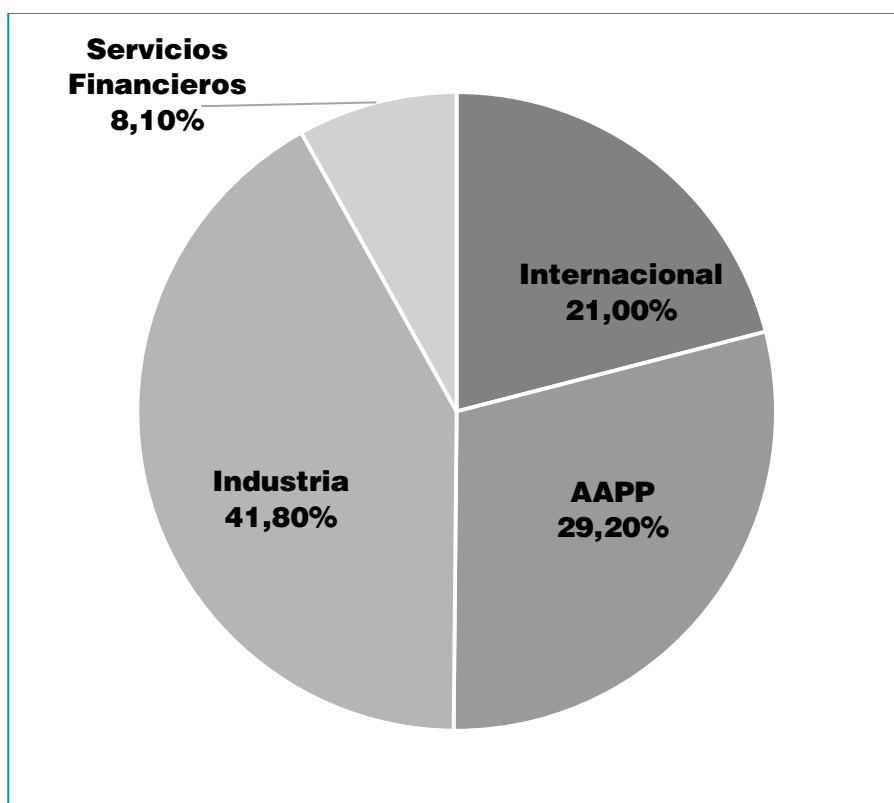
Total



altia

ACERCA DE LA COMPAÑÍA

Altia, sociedad matriz del grupo, desarrolla su actividad en el sector de las Tecnologías de la Información y Comunicaciones desde 1994, año de su fundación. Es una compañía cotizada, sin vinculación con grandes grupos del sector TIC, industriales o financieros, que ha basado su crecimiento en su vocación de servicio, compromiso y orientación hacia sus clientes.



La actividad de Grupo Altia está orientada a la prestación de servicios sobre base tecnológica. Su vocación es comprender el negocio de sus clientes y aportar soluciones que les ayuden a desarrollar con éxito su modelo de negocio, a mejorar su productividad y sus resultados y a prestar o comercializar de manera eficiente sus servicios o productos.

ORIENTACIÓN AL CLIENTE

Los principales valores en los que se plasma esta característica tan definida del modelo de negocio de Grupo Altia son:

- Modelo de alineamiento estratégico con el negocio de nuestros clientes.
- Capacidad de respuesta: calidad, plazo y coste.
- Independencia y accesibilidad.
- Flexibilidad ante imprevistos.
- Aportación permanente de valor: resultados.
- Transferencia del conocimiento y experiencia de nuestros profesionales.
- Profesionalidad y cualificación del equipo humano.
- Soporte Tecnológico.
- Innovación y creatividad.

Como eventos relevantes en los últimos años de actividad de Grupo Altia se destacan los siguientes:

El 1 de diciembre de 2010, las acciones de Altia salieron a cotizar a Bolsa, en el Mercado Alternativo Bursátil, en el segmento de empresas en expansión.

El 21 de marzo de 2013, Altia adquirió el 95,38% del capital social de la Compañía EXIS Inversiones en Consultoría Informática y Tecnología, S.A. y sus participadas, las cuales, a fecha de la presente memoria, han sido absorbidas por esta última.



El 24 de agosto de 2017 Altia adquirió el 100% de la sociedad QED Systems, S.L.U. a la Sociedad cabecera de grupo Boxleo Tic, S.L.

Con fecha 18 de diciembre de 2017 Altia Consultores, S.A. se fusionó por absorción con QED Systems, S.L.U.

El 16 de diciembre de 2019, Altia y los accionistas de Noesis Global Sociedade Gestora de Participações Sociais, S.A. (en adelante Noesis) firmaron un acuerdo

para la adquisición por parte de Altia del 100% del capital de Noesis y sus sociedades y se convocó una Junta General Extraordinaria a celebrar el 16 de enero de 2020 en primera convocatoria para la aprobación de la operación.

A 31 de diciembre de 2019 Altia Consultores, S.A. participa directamente en Altia Consultores, Sociedade Unipessoal Lda., filial en Portugal (100% del Capital Social), EXIS Inversiones en Consultoría Informática y Tecnología, S.A. (95,39% del Capital Social), Altia Logistic Software, S.L. (50% del Capital Social) y posee una Agencia en Chile.

Altia forma parte, en los términos del artículo 42 del Código de Comercio, del Grupo Boxleo Tic, S.L. que está formado por la sociedad dominante Boxleo Tic, S.L. sociedad domiciliada en calle Vulcano 3, Icaria III, 15172 Oleiros – A Coruña y sus sociedades dependientes, negocios conjuntos y empresas asociadas. La composición del Grupo a 31 de diciembre de 2019 se detalla a continuación:

Sociedad	Domicilio	% participación directa	% participación indirecta
Entidad dominante: Boxleo TIC, S.L.	C/Vulcano, 3. Icaria. Oleiros, A Coruña (España)		
Otras empresas del grupo			
Altia Consultores, S.A	C/Vulcano, 3. Icaria. Oleiros, A Coruña (España)	80,91%	
Altia Consultores Sociedade Unipessoal, L.D.A	Rua de Ceuta 118 2º Andar, Porto (Portugal)		80,91%
EXIS Inversiones en Consultoría Informática y Tecnología, S.A.	Avda.Partenon 16-18 4ª Planta Madrid (España)		77,18%
Altia Logistic Software, S.L.	C/ Vulcano, 3, Icaria. Oleiros, A Coruña (España)		40,45%
Altia Consultores Agencia en Chile	Nueva Tajamar 555, Torre Costanera, Oficina 301, Santiago de Chile, Región Metropolitana (Chile)		80,91%

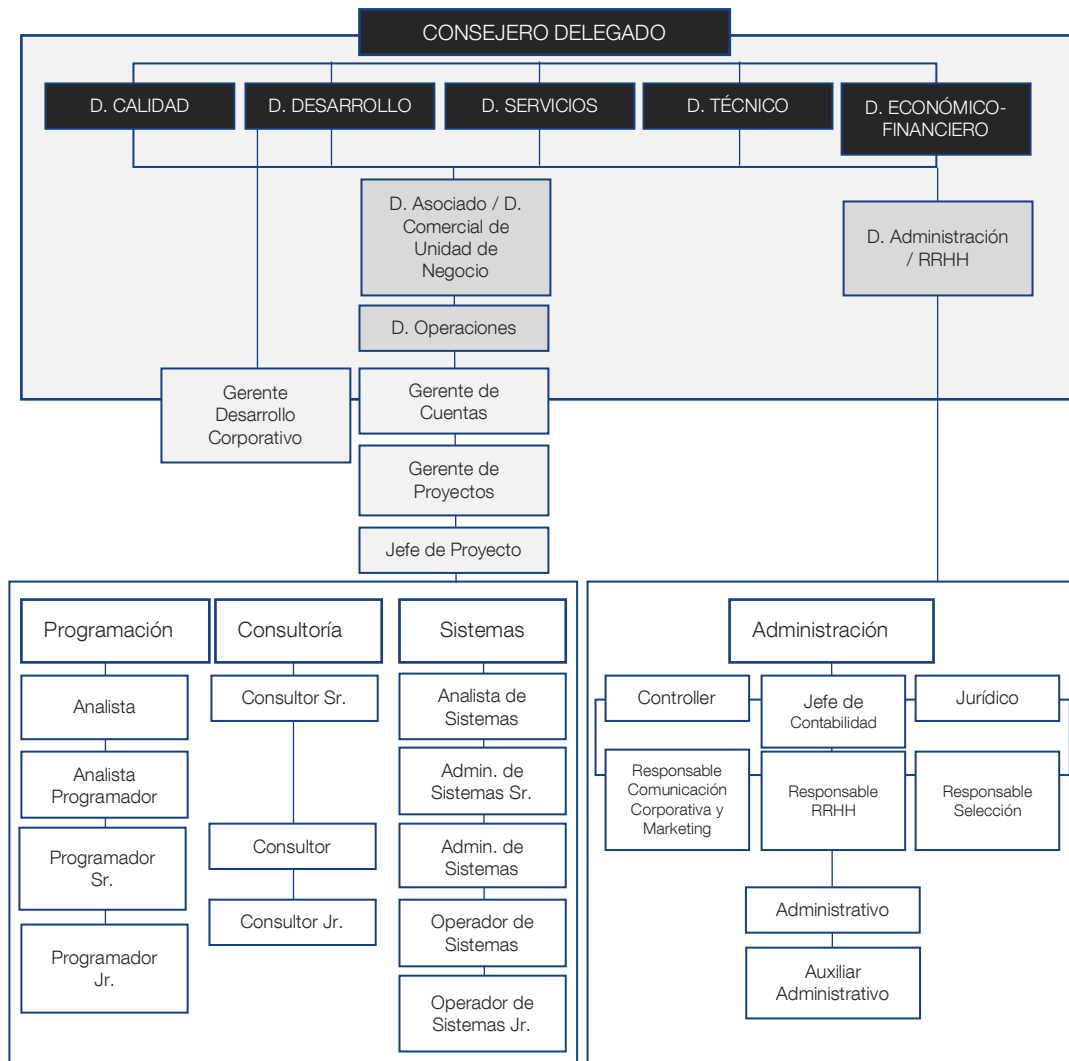
Aunque la sociedad matriz es Boxleo Tic, S.L., se ha constituido un subgrupo de manera voluntaria, en el que Altia ejerce como sociedad matriz y en el que sus sociedades dependientes a 31 de diciembre de 2019 son las siguientes:

Sociedad	Domicilio	% participación directa	% participación indirecta
Entidad dominante: Altia Consultores, S.A.	C/Vulcano, 3. Icaria. Oleiros, A Coruña (España)		
Otras empresas del grupo			
Altia Consultores Sociedade Unipessoal, L.D.A	Rua de Ceuta 118 2º Andar, Porto (Portugal)	100,00%	
EXIS Inversiones en Consultoría Informática y Tecnología, S.A.	Avda.Partenon 16- 18 4ª Planta Madrid (España)	95,39%	
Altia Logistic Software, S.L.	C/ Vulcano, 3, Icaria. Oleiros, A Coruña (España)	50,00%	
Altia Consultores Agencia en Chile	Nueva Tajamar 555, Torre Costanera, Oficina 301, Santiago Región Metropolitana (Chile)	100,00%	

NOTA: En esta Memoria de Sostenibilidad e Informe no Financiero no se incluyen datos de las empresas Altia Consultores Sociedade Unipessoal, LDA y Altia Logistic Software, S.L. Estas sociedades se han excluido del perímetro de consolidación por no tener un interés significativo en relación con las cuentas anuales consolidadas y memoria de sostenibilidad e informe no financiero consolidado. Asimismo, Altia, a través de la Agencia y con anterioridad a través del Establecimiento Permanente, tributa en Chile por la actividad que presta en ese país.

ESTRUCTURA ORGANIZATIVA

Altia se estructura funcionalmente según el siguiente organigrama:



La información financiera es preparada por el Departamento Económico-Financiero, aunque la responsabilidad final de su formulación recae en el Consejo de Administración, previo informe de la Comisión de Auditoría del Consejo.

El Gobierno y la Administración de la Sociedad están encomendados a la Junta General de Accionistas y al Consejo de Administración.

Cada uno de estos órganos tiene las competencias que se indican en los Estatutos de la Sociedad y en las disposiciones legales y reglamentarias que le son de aplicación como sociedad mercantil.

Por su parte, el Consejo de Administración cuenta para el ejercicio de sus funciones con el apoyo de la Comisión de Auditoría que existe en su seno, el Comité de Dirección, el Departamento Económico-Financiero y Asesores Externos.

JUNTA GENERAL DE ACCIONISTAS

PRINCIPALES COMPETENCIAS

Entre sus competencias más destacadas se pueden citar: el nombramiento y cese de los Consejeros, la aprobación de las Cuentas Anuales, la aprobación de la gestión del Consejo de Administración y la resolución sobre la aplicación de resultados. Es también, el órgano competente para modificar los Estatutos Sociales de la Sociedad.

Como se ha indicado, la Junta General de Accionistas es la encargada del nombramiento de los consejeros a propuesta del Consejo. En la propuesta y en el nombramiento se tienen en cuenta varios requisitos y condicionantes, como son sus conocimientos especializados y experiencia relacionados con los efectos económicos, ambientales y sociales de la Compañía, su sintonía con el proyecto empresarial y sus valores, su independencia, en el caso de que no se trate de ejecutivos o dominicales, o su diversidad.

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

PRINCIPALES COMPETENCIAS

El Consejo de Administración tiene todas las facultades de representación, gobierno, dirección y administración de la Sociedad y de los negocios e intereses sociales y ambientales, en todo cuanto no esté especialmente reservado por las Leyes y por los Estatutos Sociales a la competencia de la Junta General de Accionistas.

Entre las funciones y responsabilidades del Consejo de Administración están: la formulación de las cuentas anuales, el informe de gestión y la propuesta de

aplicación del resultado, la determinación de las políticas y estrategias generales de la Sociedad, el reparto interno de cargos, la convocatoria, asistencia y elaboración del orden del día de las Juntas Generales, el nombramiento y destitución de los consejeros delegados de la Sociedad, así como el establecimiento de las condiciones de su contrato y la autorización de la creación de comisiones con fines consultivos, organizativos o funcionales específicos.

La composición del Consejo de Administración al final de 2019, incluía diez consejeros. De ellos, tres eran mujeres.

El Consejo de Administración de la Compañía, reelegido en la Junta General Ordinaria de accionistas de fecha 30.05.2019, está presidido por Constantino Fernández Pico, que a su vez ostenta el puesto ejecutivo de Consejero Delegado. Luis Huete, Carlos Bercedo, representante del grupo inversor del Sr. Bhavnani y Teresa Mariño, independiente y Presidenta de la Comisión de Auditoría, forman la Comisión de Auditoría y velan por los intereses de los accionistas minoritarios. Manuel Gómez-Reino es el Secretario de Consejo, y el resto de consejeros (Adela Pérez, Josefina Fernández, Ignacio Cabanas, Ramón Costa y Fidel Carrasco), ocupan también puestos ejecutivos en la Compañía, tal y como muestran los gráficos de Comité de Auditoría y Comité de Dirección que aparecen en las páginas siguientes. Como ya se indicó, el nombramiento se basa principalmente en los conocimientos y experiencia en la Compañía y en el sector y en la sintonía con el proyecto empresarial y sus valores.

Los grupos de interés disponen de varias posibilidades de comunicación con el Consejo de Administración de la Compañía. Entre ellas, para los que son accionistas, la participación en la Junta General de Accionistas, y ya de manera general para los inversionistas, las consultas de la información publicada en el MAB y en la página web de la Sociedad, los eventos y jornadas organizados por el MAB y otros organismos, o la comunicación directa a través de la página web de Altia y el correo electrónico y, por último, a través del Canal Ético.



| Miembros del Consejo de Administración

COMISIÓN DE AUDITORÍA

Integrada dentro del Consejo de Administración, está formada única y exclusivamente por consejeros no ejecutivos, con mayoría de independientes, tal y como exige el artículo 529 quaterdecies.1 de la Ley de Sociedades de Capital:



Sus competencias están reguladas por el Reglamento del Consejo, entre las que destacan las relacionadas:

- **AUDITORÍA INTERNA.** Definir el sistema de auditoría interna, aprobar el plan anual de trabajo, supervisar los sistemas internos de auditoría, velar por la independencia y eficacia de esta función y hacer un seguimiento de la misma.
- **CONTROL INTERNO Y GESTIÓN DE RIESGOS.** Identificar los diferentes riesgos que afectan al negocio, así como los sistemas de información y control interno que gestionarán esos riesgos, determinar el nivel de riesgo aceptable, señalar las medidas previstas para mitigar el impacto de esos riesgos y supervisar el Sistema de Control Interno de la Información Financiera (SCIIF) y las acciones relacionadas con el Cumplimiento Normativo.
- **AUDITORÍA EXTERNA.** Analizar con los auditores externos las debilidades significativas del sistema de control interno, realizar el informe sobre independencia del auditor de cuentas y proponer el nombramiento de auditores al Consejo de Administración.
- **PROCESO DE ELABORACIÓN DE LA INFORMACIÓN FINANCIERA.** Supervisar el proceso de elaboración y presentación de la información financiera, revisar las cuentas de la Sociedad y la correcta aplicación de los principios contables generalmente aceptados, asegurar que todos los estados financieros se elaboran con los mismos criterios contables y que se elaboran tanto cuentas individuales como consolidadas.

- **OTRAS COMPETENCIAS.** Informar a la Junta General de cuantas cuestiones se planteen sobre aquellas materias responsabilidad de la Comisión, informar de transacciones que puedan suponer conflicto de interés, informar de operaciones vinculadas y asesorar al Consejo de Administración sobre todas aquellas operaciones societarias que se planteen.

Se encuentran adscritas a la Comisión de Auditoría la Unidad de Cumplimiento Normativo, la función de Auditoría Interna y la Unidad de Riesgos Globales.

COMITÉ DE DIRECCIÓN

Las funciones principales del presente Comité son las siguientes:

- Aseguramiento de la ejecución del Plan Estratégico en vigor.
- Gestión y seguimiento de la operativa del Grupo Empresarial, incluyendo aspectos ambientales, económicos y sociales.
- Coordinación y puesta en marcha de nuevas propuestas relacionadas con la estrategia y operativa del Grupo.

Todas las personas que componen el Comité de Dirección son personas totalmente comprometidas con la Compañía y tienen experiencia y competencias



suficientes para desarrollar sus funciones. El Comité de Dirección se reúne una vez al mes.

A partir del Comité, se han creado 3 subcomités, distribuidos por áreas de trabajo. Cada Subcomité está integrado por un responsable del mismo, que a su vez es integrante del Comité de Dirección, y una serie de personas con responsabilidades y competencias diversas dentro de la organización:



Tanto estos grupos de trabajo como el Comité de Dirección son dinámicos en su composición por lo que, transcurrido un plazo, podrán proponerse variaciones. Los Subcomités se reúnen y organizan según establezcan sus integrantes y son los encargados de presentar propuestas al Comité de Dirección. Se estima necesario que al menos se reúnan una vez al mes.

CENTROS



15

LOCALIZACIONES

CON OFICINAS EN A CORUÑA, VIGO, VITORIA, SANTIAGO, MADRID, VALLADOLID, ALICANTE, TOLEDO, TENERIFE, BILBAO Y SANTIAGO DE CHILE PODEMOS PRESTAR EL SOPORTE QUE NUESTROS CLIENTES NECESITAN.

ADEMÁS, CONTAMOS UN CENTRO DE DESARROLLO TECNOLÓGICO (A CORUÑA) Y TRES DATA CENTERS (UNO PROPIO EN VIGO Y DOS MÁS EN MADRID Y BARCELONA).

EL PERSONAL DE ALTIA

Los logros que consigue la Compañía son posibles gracias a un gran equipo humano plenamente identificado y comprometido con el proyecto estratégico de la Compañía, así como por la aplicación de las políticas apropiadas en cuatro campos esenciales como son la incorporación de profesionales, la formación, el desarrollo de las personas y de sus carreras profesionales y la prevención de riesgos laborales y el cuidado de la salud en el trabajo.

La mejora continua de las actuaciones y capacidades constituye un reto para todos los profesionales de la empresa, con el fin de aportar valor en su desempeño diario.

Por ello, se requieren actitudes que forman parte de la cultura empresarial de Altia: una fuerte predisposición a esa mejora continua, orientación a resultados, trabajo en equipo, comunicación, iniciativa, ilusión, innovación y motivación, todo ello para que el trabajo desarrollado sea fuente de satisfacción para nuestros profesionales.

La descripción de las distintas responsabilidades correspondientes a cada uno de los departamentos integrantes de Altia, están definidas en el Plan de Carrera Profesional, en la Guía de Relaciones Laborales y en la totalidad de procedimientos e instrucciones técnicas que constituyen el Sistema Integrado de Gestión basado en las normas UNE-EN ISO 9001:2015, UNE-ISO/IEC 27001:2017, UNE-ISO/IEC 20000-1:2011 y UNE-EN ISO 14001:2015.

El organigrama que se presentó anteriormente está publicado en el documento 'Políticas Generales', identificado como Instrucción Técnica IT_24_05 dentro del Proceso 'P24- Política y Gestión de la Compañía' en el Mapa de Procesos del Sistema de Gestión de la Compañía. Las funciones y responsabilidades de cada uno de los puestos identificados están desglosados en el 'Plan de Carrera' documento identificado 'como Instrucción Técnica IT_04_06, dentro del Proceso 'P04- Gestión de RR.HH.'.

En ese Plan se definen y describen los diferentes puestos de trabajo existentes en la actualidad, con las funciones asignadas a cada puesto, el mínimo salarial para cada uno de ellos y una descripción de los requisitos necesarios para optar a la promoción a un puesto superior. Para la definición de los puestos se ha seguido un criterio eminentemente 'funcional'. El Plan de Carrera Profesional incluye una tabla de equivalencias entre puestos y categorías del Convenio Colectivo al que está adscrita la Empresa. Este Plan se revisa periódicamente con el fin de adaptar la situación de la organización a la realidad existente en el sector en cada momento.

Altia dispone de un Plan de Igualdad (IT_04_07) cuyo objeto es promover medidas que garanticen el principio de igualdad entre mujeres y hombres, integrando la igualdad de oportunidades en la gestión del talento como un medio para obtener la calidad total y la excelencia profesional. El objetivo de la organización es seguir

avanzando en el desarrollo de un marco favorable de relaciones laborales basado en la igualdad de oportunidades, la no discriminación y el respeto a la diversidad, promoviendo un entorno seguro y saludable y facilitando la comunicación con este grupo de interés de especial relevancia. En este sentido, se encuentra constituida una Comisión de Igualdad que es la encargada de ejecutar lo comprometido en dicho Plan.

Altia está adherida al 'Protocolo para la Detección y Tratamiento en la Empresa de situaciones de Violencia de Género producidas dentro y fuera de los lugares de trabajo' que promueve el Observatorio contra la Violencia Doméstica y de Género, entidad que se integra dentro del Consejo General del Poder Judicial. Con esta iniciativa, Altia pretende colaborar en la erradicación de esta lacra de nuestra sociedad, asumiendo el compromiso de colaborar de manera proactiva contra todo aquello que atenta contra la integridad y libertad de las mujeres. Los órganos de dirección de la Compañía se comprometen a proteger los derechos fundamentales de las personas en su entorno laboral, tomando iniciativas que prevean y actúen de forma firme contra la violencia de género, actuando con total garantía de confidencialidad para las víctimas.



IMPACTOS, RIESGOS Y OPORTUNIDADES

OBJETIVOS Y COMPROMISOS

El Consejo de Administración de forma periódica elabora Planes de Negocio en los que se definen los objetivos anuales para el despliegue de la estrategia de la Empresa.

Todo objetivo incluido en dichos planes es sometido a un análisis que considera la triple vertiente de sus implicaciones (económicas, sociales y ambientales), y tiene en cuenta los principales grupos de interés de la Empresa.

Desde la constitución de la Compañía, la Dirección ha buscado forjar valores y principios que se transmiten a todo el personal con el objetivo de obtener su compromiso y participación y que esos valores y principios se integren efectivamente en la cultura corporativa.

La cultura empresarial de Altia se caracteriza por el mantenimiento de una comunicación abierta y sincera con los grupos de interés, la total integración de las actividades de la organización con las de nuestros clientes y, el respeto por la calidad, el medioambiente y la seguridad y salud laboral de nuestros profesionales y colaboradores.

Mediante una gestión activa de la Responsabilidad Social Corporativa se ha pretendido buscar la excelencia, atendiendo con especial atención a las personas y sus condiciones de trabajo, así como a la calidad de los procesos productivos.

Nuestra vocación de permanencia en el mercado hace que busquemos el crecimiento sostenible de la organización, respaldados por una solidez técnica y financiera que nos permita asumir de modo continuo y seguro los nuevos retos que nos plantea el futuro.

Altia pretende encontrarse entre los referentes a seguir para las empresas que decidan unirse a esta imparable tendencia a favor de la empresa socialmente responsable. Para Altia, la responsabilidad social supone una forma de entender el mundo de los negocios, donde, sin olvidar la maximización del beneficio, la organización debe elegir un camino que pase por hacerlo de forma ética y sostenible, contribuyendo a la generación de empleo, riqueza y bienestar de todas las partes interesadas.

IMPACTOS, RIESGOS Y OPORTUNIDADES

Se ha creado en el ejercicio la Unidad de Riesgos Globales, dependiente de la Comisión de Auditoría y formada por cuatro representantes de los equipos de Dirección de las líneas Estratégica, Financiera, Técnica y de Negocio de Altia.

El Sistema de gestión de riesgos de Altia y su Grupo se inspira en el estándar marco de referencia COSO (ERM), metodología de gestión de riesgos generalmente aceptada en el mercado y adaptado a las necesidades de la Sociedad y su Grupo.

Los componentes del sistema de gestión de riesgos de Altia con los siguientes: Gobierno y cultura del riesgo, Estrategia y establecimiento de objetivos, Desempeño, Información, comunicación y reporte del riesgo y Revisión y monitorización.

La Unidad de Riesgos Globales tiene como responsabilidades:

- Velar por el buen funcionamiento del Sistema de gestión de riesgos y, en particular, de la identificación, cuantificación y gestión de los riesgos más importantes que afecten a la Sociedad.
- Funciones asignadas, en su caso, en relación con el Plan Estratégico.
- Reevaluar los riesgos corporativos con periodicidad anual.
- Monitorizar de manera periódica los principales riesgos identificados
- Preparar reportes de riesgos para la Comisión de Auditoría.

Por su parte, la Alta Dirección, como encargada de la ejecución de la estrategia y de sus objetivos, es la encargada de la puesta en marcha de las acciones y medidas relacionadas con Sistema de gestión de riesgos de la Sociedad y la asignación de responsabilidades y recursos.

Con fecha 20 de diciembre de 2019 el Consejo de Administración de Altia ha aprobado la Política de gestión de riesgos globales.

Así, se han identificado las siguientes tipologías de riesgos globales:

Tipología de riesgos

RIESGOS OPERACIONALES

PUBLICIDAD / REPUTACIÓN
CONTINUIDAD DE SERVICIOS
GESTIÓN DE ACTIVOS
RELACIONES CON PROVEEDORES
FRAUDE
PLANES DE CONTINGENCIA
RECURSOS HUMANOS
PÉRDIDA DE PERSONAL CLAVE
SEGURIDAD DE LAS INFRAESTRUCTURAS Y LOS SISTEMAS
COORDINACIÓN ENTRE ÁREAS
OBSOLESCENCIA TECNOLÓGICA
EFICIENCIA Y CALIDAD
APROVISIONAMIENTOS

RIESGOS FINANCIEROS

RIESGO DE TIPO DE INTERÉS
RIESGO DE TIPO DE CAMBIO
RIESGO DE PRECIO DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS
RIESGO DE LIQUIDEZ
RIESGO DE CRÉDITO
GESTIÓN DE LA DEUDA

RIESGOS ESTRATÉGICOS

INTERNOS

GOBIERNO CORPORATIVO
MERCADOS/ INTERNACIONALIZACIÓN
ALIANZAS Y CONTRATOS ESTRATÉGICOS
TIPOLOGÍA DE CLIENTES
INICIATIVAS ESTRATÉGICAS

EXTERNOS

POLÍTICOS
ECONÓMICOS
SOCIALES
TECNOLÓGICOS
COMPETENCIA

RIESGOS DE REPORTING

INFORMACIÓN FINANCIERA INTERNA
INFORMACIÓN FINANCIERA EXTERNA
INFORMACIÓN NO FINANCIERA INTERNA
INFORMACIÓN NO FINANCIERA EXTERNA

RIESGOS OPERACIONALES

PUBLICIDAD / REPUTACIÓN
CONTINUIDAD DE SERVICIOS
GESTIÓN DE ACTIVOS
RELACIONES CON PROVEEDORES
FRAUDE
PLANES DE CONTINGENCIA
RECURSOS HUMANOS
PÉRDIDA DE PERSONAL CLAVE
SEGURIDAD DE LAS INFRAESTRUCTURAS Y LOS SISTEMAS
COORDINACIÓN ENTRE ÁREAS
OBSOLESCENCIA TECNOLÓGICA
EFICIENCIA Y CALIDAD
APROVISIONAMIENTOS

RIESGOS FINANCIEROS

RIESGO DE TIPO DE INTERÉS
RIESGO DE TIPO DE CAMBIO
RIESGO DE PRECIO DE LOS INSTRUMENTOS FINANCIEROS
RIESGO DE LIQUIDEZ
RIESGO DE CRÉDITO
GESTIÓN DE LA DEUDA

RIESGOS DE CUMPLIMIENTO

LEGISLACIÓN

PENAL, FISCAL, LABORAL, ADUANERA, MEDIOAMBIENTAL, ETC.

CONTRATOS

PROVEEDORES, ENTIDADES FINANCIERAS, ALQUILERES, FRANQUICIAS, ETC.

POLÍTICAS INTERNAS

COMPRAS, INVERSIONES, FISCAL, ETC.

Como resultado del ejercicio se ha procedido a la identificación de los riesgos globales existentes para las diferentes tipologías. Una vez identificados los riesgos existentes, se ha procedido a su valoración en función de la probabilidad de la ocurrencia del riesgo, su impacto (cuantitativo y cualitativo) en el negocio y la necesidad de salvaguardas, en una escala de bajo, moderados o altos.

Como resultado final, se han evaluado 4 riesgos moderados y el resto han sido considerados riesgos bajos. Los riesgos evaluados más importantes tienen que ver con los desafíos relacionados con las adquisiciones, la escasez de capital humano cualificado, el riesgo de mercado y los posibles incumplimientos de la normativa legal aplicable.

Para todos los riesgos identificados, independientemente de su valoración, se ha definido un plan de acción, que incluye las medidas a implementar, su responsable/s, su plazo y sus recursos asociados.

En todo caso y más allá del enfoque desde el punto de vista de tipo jurídico y de las competencias del Consejo, la identificación, seguimiento y medición de Impactos Económicos, Sociales y Ambientales es parte importante del actual Sistema de Gestión de la Compañía.

Los Impactos Sociales relevantes son aquellos mediante los cuales la Compañía es capaz de influir tanto de forma positiva como negativa en las personas que se relacionan de forma directa o indirecta con la organización. Estos impactos están informados en los indicadores de aspecto Laboral, Derechos Humanos y Sociedad, Anticorrupción y Responsabilidad de Producto y Servicio.

Como riesgos para la responsabilidad social destacamos los que hacen referencia a la complicidad indirecta en materia de Derechos Humanos, Anticorrupción o Discriminación en general y los riesgos ambientales accidentales en la actividad, si bien por el tipo de actividad que Altia desarrolla, la parte medioambiental tiene un menor impacto que en otro tipo de organizaciones.

De igual forma, Altia identifica los peligros y riesgos laborales, para determinar cuáles pueden dar lugar a riesgos moderados o importantes para la salud y seguridad de los trabajadores y otras partes interesadas.

Los Impactos Ambientales, quedan reflejados y documentados en el sistema de gestión, basado en la Norma Internacional Ambiental ISO 14001, siendo trasladada la información a los indicadores ambientales de este informe.

Es importante también para Altia la adopción de una serie de medidas que impidan o se opongan a la contratación de proyectos y servicios mediante pago o aceptación de comisiones o la utilización de información privilegiada. Estas prácticas ponen en riesgo la igualdad de oportunidades y libre competencia, encarecen los precios, y ponen en riesgo nuestra permanencia en el mercado.

La Dirección de Altia asegura que las expectativas de los clientes se cumplen con el propósito de aumentar su satisfacción, velando por una correcta gestión ambiental y social de nuestros profesionales, colaboradores y otras partes interesadas.

Altia garantiza el acceso, identificación, registro y puesta al día de requisitos legales y de otro tipo a los que se someta, que le sean aplicables por objeto de su actividad y ubicación geográfica.

Este posicionamiento y la transparencia aportada mediante este informe pretenden aportar una mayor confianza a los agentes Sociales, Financieros y demás grupos de interés, y esperamos que nuestra propuesta al mercado sea de mayor confianza frente a propuestas de competidores.



SOLUCIONES

SOLUCIONES DISRUPTIVAS PARA LOS NUEVOS DESAFÍOS

SOLUCIONES AVANZADAS ORIENTADAS AL CLIENTE

En Altia aportamos soluciones reales a los desafíos diarios de nuestros clientes.

Soluciones creadas para afrontar con éxito los nuevos retos que han venido a cambiar el paradigma de los modelos de negocio tal y como ahora los entendemos.

Una amplia experiencia, un conocimiento profundo de las tecnologías y la competencia, junto con una alta capacidad de adaptación, nos permiten abordar cada necesidad de forma diferencial.

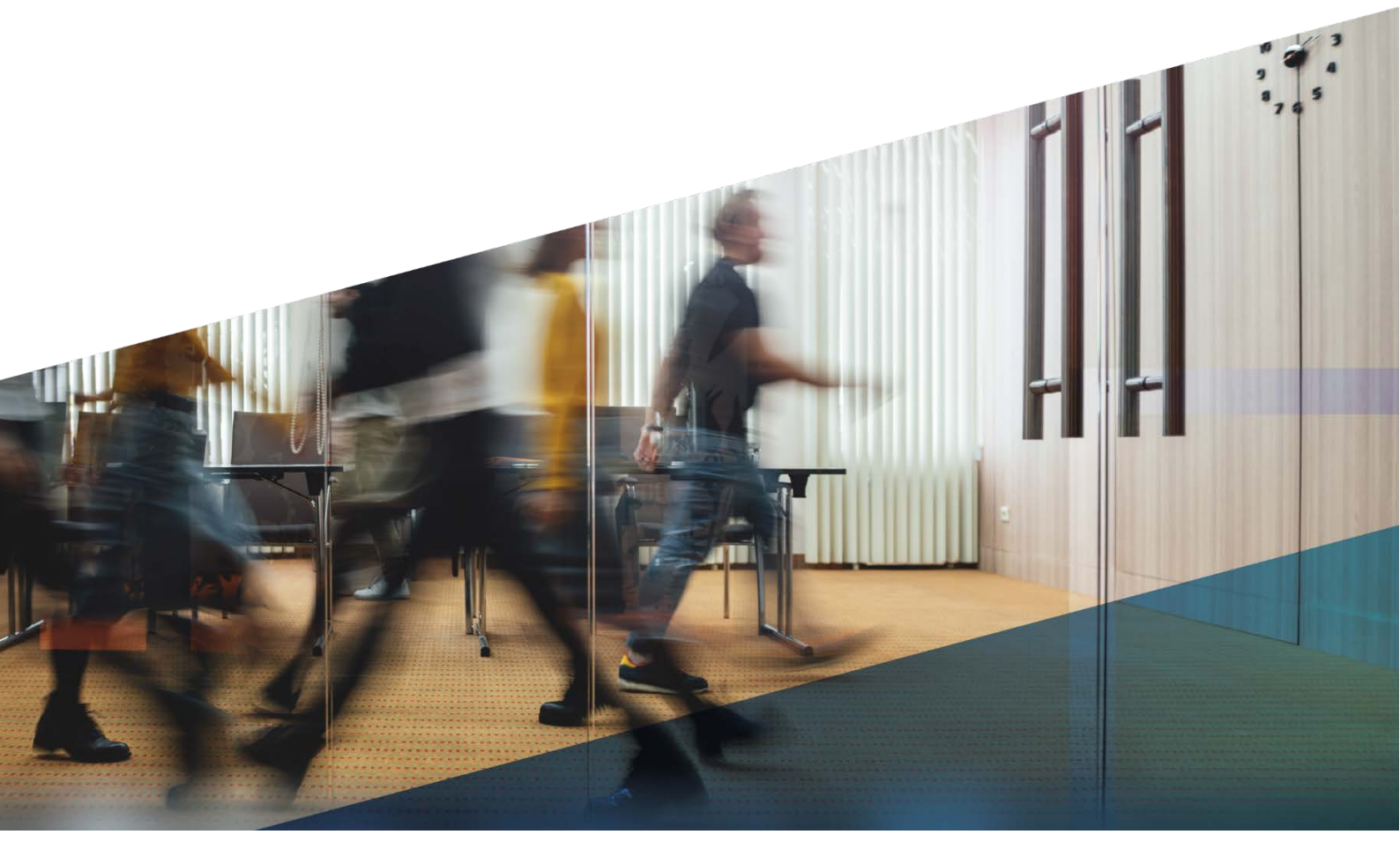
| **OUTSOURCING**

EXTERNALIZACIÓN DE SERVICIOS TECNOLÓGICOS AVANZADOS

Proporcionamos servicios de mantenimiento, explotación y gestión operativa de aplicaciones e infraestructuras.

Nuestro objetivo es aportar valor a los clientes a través de la gestión especializada de sus sistemas, ofreciendo mayor flexibilidad, capacidad de adaptación a los requisitos de negocio y optimización de los costes del servicio.

La colaboración puede materializarse con diversos formatos y estar ubicada tanto en las instalaciones del cliente como en alguno de nuestros centros.



| **DESARROLLO E IMPLANTACIÓN**

SOLUCIONES PERSONALIZADAS PARA LOS NUEVOS RETOS

DESARROLLO DE SOLUCIONES

Abarcamos el diseño, desarrollo e implantación de sistemas de información a medida de nuestros clientes, y siempre teniendo en cuenta sus necesidades funcionales, presupuestarias y de plazo. Aportamos para ello, los recursos, conocimientos tecnológicos y metodológicos (CMMi -3) necesarios.

Nuestro conocimiento tecnológico especializado y las metodologías ágiles de nuestros equipos permiten ejecutar proyectos con ciclo de vida iterativo y con una productividad muy elevada.

IMPLANTACIÓN DE SOLUCIONES

Mediante alianzas con las principales compañías mundiales del sector TIC suministramos, implantamos y mantenemos las mejores herramientas del mercado. Ofrecemos soluciones sobre la base de relaciones sólidas, experiencias reales y equipos de trabajo altamente cualificados y certificados.



| CONSULTORÍA

EXPERIENCIA Y KNOW HOW COMO GARANTÍA

Nuestro know how nos permite acompañar al cliente desde la formulación de la estrategia, la puesta en marcha de la solución, hasta el seguimiento posterior.

Esta línea de actividad abarca un amplio alcance funcional y técnico en el que los consultores de Altia participan en proyectos que incluyen estudios, informes, elaboración de planes estratégicos, racionalización de procesos, consultoría tecnológica, seguridad, oficinas técnicas o formación.



| SERVICIOS CLOUD & DATA CENTER

LOS DATA CENTERS DE ALTIA

Con más de 2.500 m², 3.700 servidores gestionados y 1.200 kg/m² de capacidad de carga, prestamos una completa gama de servicios gestionados desde nuestro Data Center situado en el campus universitario de Vigo.

A la infraestructura principal se debe añadir dos localizaciones que apoyan la prestación de servicios en Madrid y Barcelona.

Desde febrero de 2016, Altia está certificada como SAP-Certified Provider of Hosting Services, certificado que confirma que se cumple con todos los requerimientos según se define en las directrices de certificación en el marco del programa de Partners de Outsourcing Operations de SAP.

Concretamente, los servicios prestados desde el DataCenter son:

- Servicios de alojamiento: Colocation, Housing, Hosting gestionado.
- Servicios cloud: Cloud server, Cloud web, Cloud app, Cloud vdi / desktop, Cloud correo.
- Servicios Gestionados: Almacenamiento, Backup, Monitorización, Administración.
- Servicios de conectividad: Conectividad a internet, Acceso VPN, Firewalling, Switching, Balanceo de tráfico.



| **HARDWARE & SOFTWARE**

PROVEEDOR DE REFERENCIA

Con el objetivo de proporcionar una solución completa a nuestros clientes, complementamos la oferta de servicios con el suministro de los elementos hardware y software necesarios para sus proyectos.

Por supuesto, estos suministros se rigen por los mismos estándares de calidad aplicables a todos los proyectos.

SERVICIO CON LAS MÁXIMAS GARANTÍAS

Aportamos las soluciones de máximo nivel más adecuadas del mercado, gracias a la colaboración directa con los principales fabricantes mundiales.

Incluimos servicios de instalación, integración y mantenimiento postventa que asegurarán y mejoraran la vida útil de las infraestructuras y permiten tener bajo control los costes asociados.



| PRODUCTOS

SOLUCIONES INNOVADORAS Y EXCLUSIVAS

La innovación es la base de nuestra actividad. Sólo avanzando de forma diferente conseguiremos resultados disruptivos que marquen la diferencia y proporcionen un valor diferencial y de vanguardia. El apoyo a nuevas tecnologías, junto con la búsqueda de las soluciones más creativas e inspiradoras son la base de nuestro firme compromiso con la innovación.

FLEXIA

Plataforma electrónica integral

La e-administración, más simple, más completa

MERCURIO

Licitación electrónica adaptada

Simplifica y mejora el proceso de licitación

ALTIA CONTROL TOWER

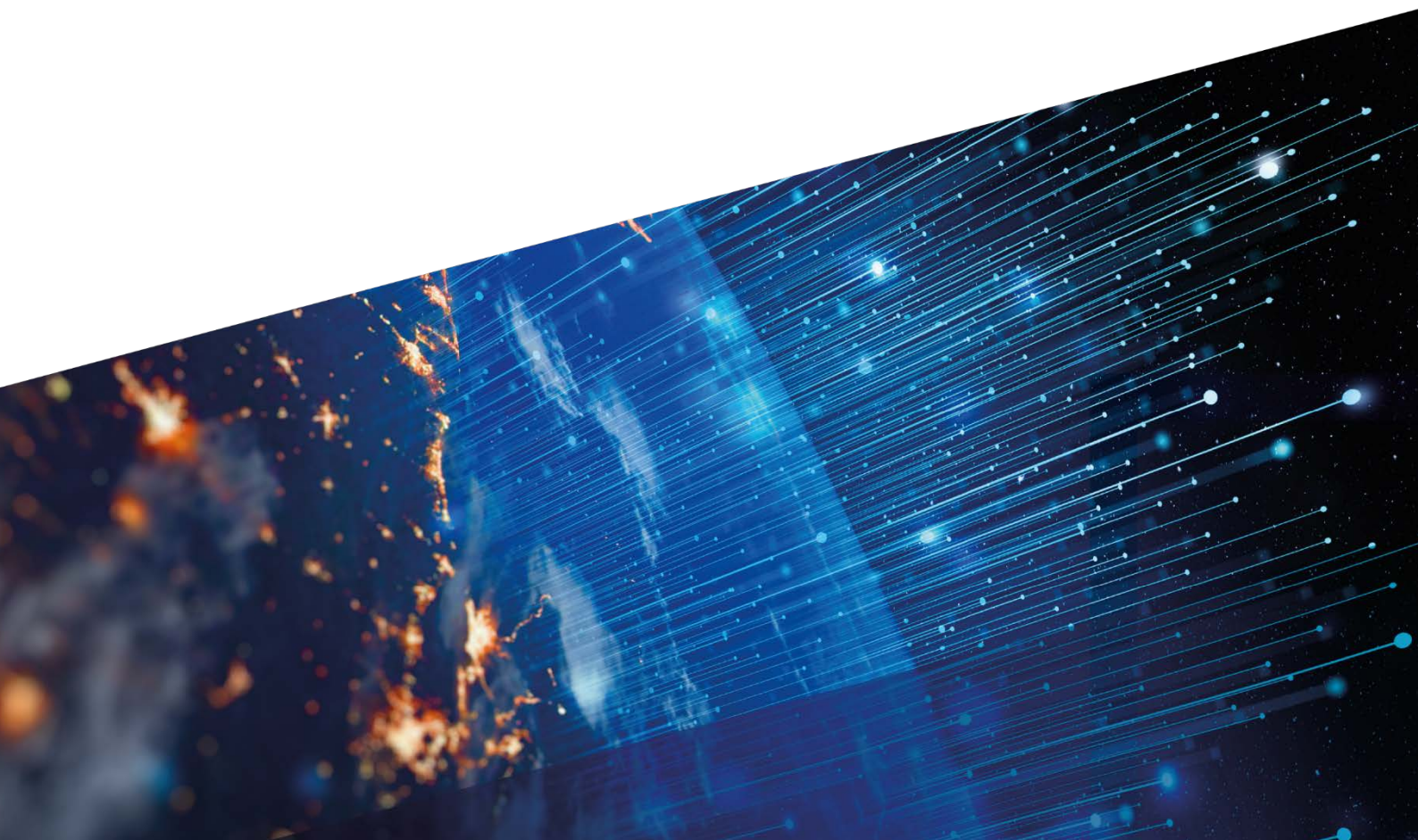
Gestión del Transporte Global

Más información, más simple, más control.

GESTOR DE RESERVAS HOTELERAS

Integración de reservas hoteleras en la nube

Reducción de costes y acceso inmediato.



| SELECCIÓN E INCORPORACIÓN DE TALENTO TECNOLÓGICO Y EXTERNALIZACIÓN INTEGRAL DE PROCESOS

BAJO LA MARCA INDEPENDIENTE EXIS TI

Bajo la marca Exis TI, potenciamos la estrategia tecnológica de nuestros clientes, obteniendo una posición de ventaja ante la transformación digital del sector:

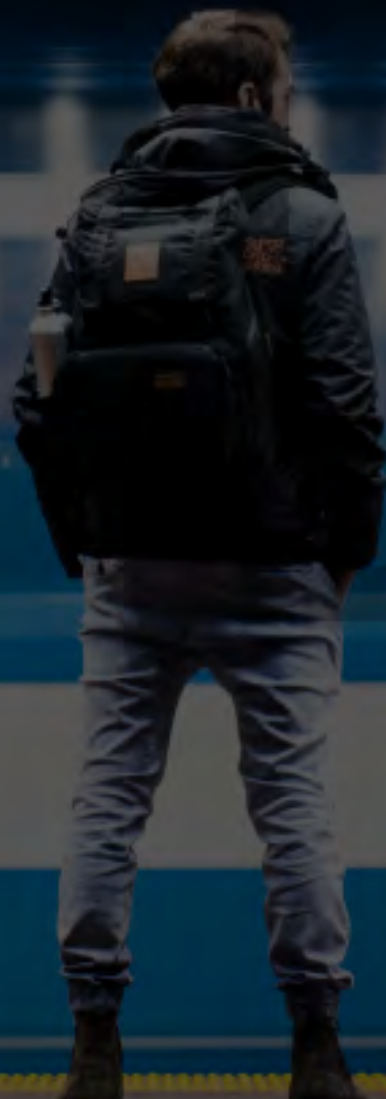
- Atrayendo, seleccionando e incorporando al proyecto de nuestros clientes el talento digital que necesitan en cada momento.
- Gestionando externamente los procesos de negocio TIC de nuestros clientes.

Nuestro profundo conocimiento de las tecnologías junto con nuestra visión innovadora y global nos permite responder a la transformación y crecimiento de nuestros clientes de una forma ágil y eficiente.



CLIENTES

ALTA RECURRENCIA Y ELEVADO GRADO DE SATISFACCIÓN



3M ESPAÑA, S.L
60 DIAS SL
ABANCA CORPORACIÓN BANCARIA S.A.
ABBOTT LABORATORIES
ABBOTT MEDICAL ESPAÑA, S. A.
ABBVIE SPAIN, S.L.U
ACZEDA, S.L.
AENA SME SA
AGENCIA PARA LA ADMINISTRACIÓN DIGITAL DE LA COMUNIDAD DE MADRID
ALFA COMPANY INVESTMENTS LIMITED
ALISYS DIGITAL SLU
ALK ABELLO, S.A
AMTEGA. AXENCIA PARA A MODERNIZACIÓN TECNOLÓGICA DE GALICIA
APARCAMIENTOS SUBTERRANEOS DE VIGO, S.M.E. M.P., S.L.
APLITEC AJ2, S.A
APLITEC MONTAJE S.L
APPLIED MASS SPECTROMETRY LABORATORY S.L.
ARCE CLIMA SISTEMAS Y APLICACIONES SL
ARIN INNOVATION SL
ARMERÍA ÁLVAREZ, S.L.
ARTAI CORREDURÍA DE SEGUROS, S.A
ASIENTOS DE CASTILLA LEÓN, S.L.
ASOC DE INVESTIGACION METALURGICA DEL NOROESTE
ASUR CREDITO SL
ATELIER GRÁFICA VISUAL, SL
AUTOCARES ANTONIO VÁZQUEZ S.A.
AUTORIDAD PORTUARIA DE A CORUÑA
AUTORIDAD PORTUARIA DE BILBAO
AUTORIDAD PORTUARIA DE MARIN Y RIA DE PONTEVEDRA
AUTORIDAD PORTUARIA DE VIGO
AVL IBÉRICA S.A.
AYTO. MEDINA DEL CAMPO
AYUNTAMIENTO DE ALCORCON
AYUNTAMIENTO DE ALEGRÍA DULANTZI
AYUNTAMIENTO DE CARBALLO
AYUNTAMIENTO DE LEGUTIANO
AYUNTAMIENTO DE MÓSTOLES
AYUNTAMIENTO DE SALAMANCA
AYUNTAMIENTO DE SIMANCAS
AYUNTAMIENTO DE VALLADOLID
B BRAUN MEDICAL SA
B BRAUN SURGICAL SA
BABE Y CIA S.L.
BAHIA SOFTWARE S.L.U.
BALEAR DE INVERSIONES FINANCIERAS SL
BANCO DE ESPAÑA
BANCO SANTANDER, S.A.
BARCELÓ CORPORACIÓN EMPRESARIAL, S.A
BAXTER SL
BEAMAC, S.L.
BECTON DICKINSON SA
BIOMÉRIEUX ESPAÑA, S.A.
BIPADOSA, S.L.
BOEHRINGER INGELHEIM ESPAÑA SA
BONAVAL MULTIMEDIA, S.L
BOSTON SCIENTIFIC IBERICA S.A.
BOXLEO TIC, S.L.U.
BRIGAL S.A.
CAJA RURAL ZAMORA
CAPRI TELECOMUNICACIONES 2016, S.L.
CARRIS HOTELES S.L.
CARTERA MERIDIONAL, S.A.

CASINO DE MALLORCA S.A.
CASINO LA TOJA S.A.
CECABANK, S.A.
CENTRO DE INVESTIGACIONES ENERGÉTICAS, MEDIOAMBIENTALES Y TECNOLÓGICAS (CIEMAT)
CENTRO DIAGNOSTICO CUENCA, S.L.U.
CENTRO DIAGNOSTICO LA MILAGROSA, S.A.
CENTRO DIAGNOSTICO LEON SLU
CENTRO HIPOTECARIO DE GESTIÓN S.L.
CENTRO INFORMÁTICO PARA A XESTIÓN TRIBUTARIA, ECONÓMICO FINANCEIRO E CONTABLE
CEPSA COMERCIAL PETRÓLEO, S.A.U.
CHAKRAY CONSULTING, S.L.
CINFO S.L.
CLIMAWORK S.L.
CO2 SMART TECH S.A.
COFRICO S.L.
COLEGIO OFICIAL DE FARMACEUTICOS PROVINCIA CORUÑA
COLEGIO OFICIAL FARMACÉUTICOS PROVINCIA DE LUGO
COLEGIO OFICIAL FARMACÉUTICOS PROVINCIA DE OURENSE
COLEGIO OFICIAL FARMACÉUTICOS PROVINCIA DE PONTEVEDRA
COMAR INVERSIONES Y DIRECCION DE EMPRESAS, SL
COMISIÓN NACIONAL DE LOS MERCADOS Y LA COMPETENCIA
COMPAÑIA ESPAÑOLA DE FINANCIACION DEL DESARROLLO COFIDES SA
COMPAÑÍA ESPAÑOLA DE PETROLEOS, S.A.U.
COMUNIDAD P. COMPLEJO COMERCIAL MARINEDA CITY
CONCELLO DE PONTEAREAS
CONCELLO DE RIVEIRA
CONCELLO MONFORTE DE LEMOS
CONFEDERACIÓN HIDROGRÁFICA DEL DUERO. SERV. INFORMÁTICA
CONFIRMSIGN SL
CONGALSA S.L.
CONNECTIS ICT SERVICES
CONSORCIO VALENCIA 2007
CONSTRUCCIONES Y OBRAS LLORENTE, S.A.U.
CORPORACIÓN RADIO E TELEVISIÓN DE GALICIA S.A.
CREDIT SUISSE AG, SUCURSAL EN ESPAÑA
CRYSTAL PHARMA S.A.U.
CSI RENTING DE TECNOLOGÍA, S.A.U
CUALTIS, S.L.U.
CYL IBERSNACKS, S.L.
DATA KEEPER, S.L.
DEIMOS IMAGING S.L.
DEMESIX DEALERS SOLUTIONS SL
DEPARTAMENTO GALLEGO DE INFORMÁTICA SL
DESCALE
DIGITEL ON TRUSTED SERVICES SL
DIPUTACION DE LA CORUÑA
DIPUTACIÓN DE SALAMANCA
DIPUTACIÓN DE ZAMORA
DIPUTACIÓN FORAL DE BIZKAI
DIPUTACION OURENSE
DIPUTACION PROVINCIAL DE LUGO
DIPUTACIÓN PROVINCIAL DE VALLADOLID
DOLMEN GRANITOS Y MARMOLES SL
DORLET S.A.U.
DRAGER MEDICAL HISPANIA SA
EDITORIAL MCGRAW - HILL S.L.
EGASA DISTRIBUCIÓN, S.L.
EJIE S.A.
EMALCSA
ENTEELGY

ENTIDAD PUBLICA EMPRESARIAL RED.ES
ESPECIALISTAS EN MERCADOS SL
ESTACIÓN DE SERVICIOS DE GIPUZKOA, S.A.
ESTAÑOS Y SOLDADURAS SENRA SL
ESTUDIOS GIS
ESTUDIOS MEGA SL-ALTIA CONSULTORES SA LEY 18/1982 DE 26 DE MAYO
EUROPEAN PATENT OFFICE
EVERIS SPAIN S.L.U.
EXCMA. DIPUTACIÓN JAÉN
EXCMA. AYUNTAMIENTO DE ARTEIXO
EXCMA. AYUNTAMIENTO DE A CORUÑA
EXCMA. AYUNTAMIENTO DE LUGO
EXCMA. AYUNTAMIENTO SAN SEBASTIÁN DE LOS REYES
EXIS INV. EN CONSULT. INFO. Y TECNOLOGÍA S.A.
FEDERACION ESPAÑOLA DE EMPRESAS
FERROVIAL SERVICIOS SA
FINANCIERA MADERERA SA
FOMENTO SAN SEBASTIAN S.A.
FORESTACIÓN Y REPOBLACIÓN S.A.
FREIRE HNOS. S.A.
FRIGORIFICA BOTANA SL
FUND. CENT. TECNOLÓGICO DE SUPERCOMPUT. DE GALICIA
FUND. CENTRO SUPERCOMPUTACIÓN DE CYL
FUNDACIÓN BIODIVERSIDAD
FUNDACIÓN HEMOTERAPIA Y HEMODONACION
FUNDACIÓN MARÍA JOSÉ JOVE
FUNDACION MUNICIPAL DE DEPORTES
FUNDACIÓN PERSONAS
FUNDACION SANTA MARIA LA REAL DEL PATRIMONIO HISTORICO
FUNDACION UNIVERSIDADES Y ENSEÑANZAS SUPERIORES DE CASTILLA Y LEON.
GABINETE RENOVABLES GESTIÓN S.L.
GERENCIA DE ASISTENCIA SANITARIA DE PALENCIA
GERENCIA DE ATENCION SANITARIA DE CEUTA
GERENCIA DE SERVICIOS SOCIALES
GERENCIA REGIONAL DE SALUD
GES SEGUROS Y REASEGUROS SA
GKN DRIVELINE UK LIMITED
GKN DRIVELINE VIGO S.A.
GLOBAL SATELLITE TECHNOLOGIES, S.L.
GRADIANT
GRAN CASINO NERVION S.A.
GREENALIA FOREST SL
GREENALIA SA
GRUPO BC DE ASESORÍA HIPOTECARIA S.L.
GRUPO CORPORATIVO GFI NORTE S.L.
GRUPO RCI BANQUE
GRUPOMPLEO EMPRESA DE TRABAJO TEMPORAL SL
GT MOTIVE S.L.
GT3 SOLUCIONES, S.L.
H&S CONSULT S.L.
HARDTRONIC, S.L.
HEWLETT-PACKARD INTERNATIONAL SARL
HIDROTEC TECNOLOGIA DEL AGUA, S.L.
HIJOS DE RIVERA, S.A.U.
HOSPITAL LA LUZ
HOSPITAL VIRGEN DE LA CONCHA
HOTEADEJE, S.L.
HOTELES ELBA SL
HP INTERNATIONAL BAN
HP INTERNATIONAL SARL
HP PRINTING AND COMPUTING SOLUTIONS S.L.U
IBERANUNCIOS, S.L.

IBEROSTAR HOTELES Y APARTAMENTOS, S.L.
IBEROSTAR INTERNATIONAL AG
IBEROSTAR LEASING, S.L.U.
IBEROSTAR MANAGEMENT, S.A.U.
IDGRUP S.A.
IFEMA
IGNACIO DE LAS CUEVAS, S.A.
IMAGINA INGENIO S.L.
IMPRESA DE BILLETES SA MEDIO PROPIO DEL BANCO DE ESPAÑA
INDITEX S.A.
INDUSTEEL FRANCE
INDUSTRIAL GOÑABE
INDUSTRIAS CARNICAS TELLO S.A.
INF. EL CORTE INGLES-ALTIA CONSULTORES UTE IECISA MARCO L3
INFIBAIL IBÉRICA, S.L.
INFOBRADOIRO CONSULTORES SL
INFORCYL SA
INFORMÁTICA EL CORTE INGLÉS S.A.
INFORMATICA EL CORTE INGLES S.A._ALTIA CONSULTORES S.A. UTE 2
INFORTELECOM HOSTING, S.L.
INGENIERIA DE SISTEMAS PARA LA DEFENSA DE ESPAÑA SA SME MP
INGETEAM, S.A.
INSTITUTO DE CRÉDITO OFICIAL ICO
INSTITUTO GALEGO DE PROMOCION ECONOMICA
INSTITUTO TECNOLÓGICO AGRARIO DE CASTILLA Y LEÓN
INTENDENCIA DE FERROL MDE.
INVERAVANTE SELECTA S.L.
INVERAVANTE INVERSIONES UNIVERSALES S.L.
IOS FINANCE E.F.C., S.A.
IOT PARTNERS DIGITAL SOLUTIONS S.L.
ITX MERKEN B.V.
JAMES STEEL S.L.
JANSSEN CILAG S.A.
JCCM. CONSEJERÍA DE FOMENTO
JOHNSON & JOHNSON S.A.
JUNTA DE CASTILLA Y LEON. CONSEJERIA DE EDUCACION
JUNTAS GENERALES DE ALAVA
JUNTAS GENERALES DE ALAVA
KOTA BLUE S.L.
KRACK ZAPATERIAS S.L.
LABORATORIOS HARTMANN S.A.
LÁCTEOS INDUSTRIALES AGRUPADOS S.A.
LANBIDE, SERVICIO VASCO DE EMPLEO
LENOVO
LIDERA SOLUCIONES S.L.
LINGOTES ESPECIALES, S.A.
LOUZAN S.L.
LUCKIA COLOMBIA SAS
LUCKIA GAMES S.A.
LUCKIA GAMING GROUP, S.A.
LUCKIA RETAIL, S.A.
MAKRO AUTOSERVICIO MAYORISTA, S.A.
MARINE INSTRUMENTS, S.A.
MASCATO SA
MASCATO SALVATERRA S.L.U.
MEGAMALLA, S.L.
MEGASIDER ZARAGOZA, S.A.U.
MENARINI DIAGNOSTICOS S.A.
MERCADO ACTUAL Y SERVICIOS LOGISTICOS S.L.
MERLIN PROPERTIES, SOCIMI, S.A.
METAGESTIÓN SGIIC, S.A.U.
METALÚRGICA GALAICA

MICHELIN ESPAÑA PORTUGAL S.A.
MINISTERIO DE HACIENDA Y FUNCIÓN PÚBLICA
MINISTERIO ECONOMÍA Y EMPRESA. S.G. TECNOLOGÍAS DE INFORMACIÓN Y
COMUNICACIONES
MONFOBUS S.L.
MONTEBALITO, S.A.
MONTELLA SOLUCIONES INFORMÁTICAS, S.L.
NAVIERA MAR DE ONS, S.L.
NORLEAN MANUFACTURING & PRODUCTIVIDAD S.L.
NORTHWEST TECHNICAL ADVISORS S.L.U.
OCEAN INFRASTRUCTURES MANAGEMENT S.L.
ORACLE IBERICA S.R.L.
ORGANISMO AUTÓNOMO INFORMÁTICA DEL AYUNTAMIENTO DE MADRID
ORIONIS SMART WATER NETWORKS S.L.
PALEX MEDICAL S.A.
PATRIMONIO NACIONAL- PALACIO REAL DE MADRID
PESCANOVA ESPAÑA S.L.U.
PEUGEOT CITROËN AUTOMÓVIL ESPAÑA S.A.
PHOTO MEMORY S.L.
PIÑERO GESTIÓN HOTELERA, S.A.
PLÁSTICOS FERRO GPF, S.L.
PONTEGADEA INMOBILIARIA S.L.
PRESSTO ENTERPRISES, S.L.U.
PRIM S.A.
PRODUCTOS CAPILARES L'OREAL, S.A.U.
PS&I ADVISORY SERVICES S.L.
PSAG AUTOMÓVILES COMERCIAL ESPAÑA
PUBLIGAL S.L.
QUBITIA SOLUTIONS, S.L.
QUENTAL TECHNOLOGIES S.L.
R CABLE Y TELECABLE TELECOMUNICACIONES, S.A.U.
REGANOSA MALTA LTD
RENAULT ESPAÑA COMERCIAL S.A.
RENAULT ESPAÑA S.A.
RENT AND TECH, ALQUILER Y SERVICIOS TECNOLÓGICOS S.L.
RESONANCE PET SERVICIOS DE GESTION AIE
ROBERTO VERINO DIFUSIÓN S.A.
RODAMIENTOS VIGO S.A.
ROYAL CUPIDO, S.L.
RURAL SERVICIOS INFORMATICOS S.L.
SANITAS NUEVOS NEGOCIOS
SANITAS SA DE HOSPITALES
SANITAS SOCIEDAD ANÓNIMA DE SEGUROS
SELMARK
SEMARK AC GROUP, S.A.
SERDISGA 2000, S.L.
SERESCO S.A.
SERGAS
SERINFER SERVICIOS INFORMÁTICOS S.L.
SERVICIO PÚBLICO DE EMPLEO ESTATAL
SERVICIOS DE COMIDAS Y ACTIVIDADES SOCIALES S.L.
SERVICIOS FINANCIEROS CARREFOUR ESTABLECIMIENTO FINANCIERO DE CREDITO S.A.
SERVICIOS INFORMÁTICOS TEPEYAC, S.L.
SERVICIOS INTEGRALES DE CELEIRO S.A.
SHUTTLESPAIN AIRPORT TRANSFERS, S.L.
SIVSA
SMITHS MEDICAL ESPAÑA S.L.
SOGETI NEDERLAND B.V.
SPORTS TECH INNOVATION AUREA 5 S.L.
TECH MAHINDRA LIMITED IBERIA SUCURSAL EN ESPAÑA
TELE APOSTUAK PROMOTORA DE JUEGOS Y APUESTAS S.A.
TELECYL S.A.

TELEFONICA MOVILES ESPAÑA S.A.
TELEFONICA SOLUCIONES DE INFORMÁTICA Y COMUNICACION DE ESPAÑA S.A.U.
TEMPE S.A.
TERMINALES PORTUARIAS S.L.
TRANSPORTES ALMACENES TRANSITARIOS, S.A.
ULTREIA COMUNICACIONES S.L.
UNIÓN DE OPERADORES REUNIDOS, S.A.
UNIVERSIDAD DE VIGO
UNIVERSIDAD AUTÓNOMA DE MADRID
UNIVERSIDAD DE BURGOS
UNIVERSIDAD DE CASTILLA LA MANCHA
UNIVERSIDAD DE LA IGLESIA DE DEUSTO
UNIVERSIDAD DE SALAMANCA
UNIVERSIDAD DE VALLADOLID.
UNIVERSIDAD EUROPEA MIGUE DE CERVANTES, S.A.
UNIVERSIDAD LEÓN
UNIVERSIDAD NACIONAL DE EDUCACIÓN A DISTANCIA
UNIVERSIDAD SANTIAGO DE COMPOSTELA
UNIVERSITAT AUTÓNOMA DE BARCELONA
UNIVERSIDAD CARLOS III DE MADRID
VIEWNEXT S.A.
VIZA AUTOMOCION S.A.U.
VODAFONE ESPAÑA S.A.U.
WOLTERS KLUWER ESPAÑA S.A.
XFERA MOVILES S.A.
XUNTA DE GALICIA - AXI
XUNTA DE GALICIA. CONSELLERÍA DE SANIDADE
ZARDOYA OTIS, S.A.
ZINEREO PHARMA S.L.



CASOS DE ÉXITO, RECONOCI- MIENTOS, NOTICIAS Y ALIANZAS

CASOS DE ÉXITO

LA TRADUCCIÓN AUTOMÁTICA AL SERVICIO DEL CIUDADANO



El Ministerio de Hacienda y Función Pública sigue confiando en nosotros para realizar el mantenimiento de la plataforma de traducción automática PLaTa.

Por cuarto año consecutivo, Altia continuará realizando el **mantenimiento y evolucionando la Plataforma de Traducción Automática (PLaTa)**, que la AGE facilita a cualquier organismo público para la **traducción de textos, contenidos, webs y documentos**.

Dentro de este contrato, se **mejorarán** determinados aspectos de los **motores actuales de búsqueda**, que actualmente permiten la traducción entre castellano, euskera, gallego, catalán, inglés, francés y portugués.

La Plataforma de Traducción Automática de la Secretaría General de Administración Digital. (PLaTa) está **basada en motores de traducción opensource (Moses, Apertium)** y surge para cubrir la necesidad de dotar a los portales de la SGAD de una plataforma de traducción de textos/documentos/htmls que permita **presentar los contenidos a los ciudadanos traducidos con un nivel mínimo de calidad**.

INTEGRACIÓN CERTIFICADA CON QUOHOTEL, UN NUEVO IMPULSO PARA LA GESTIÓN HOTELERA

Hemos desarrollado una integración certificada que permite la lectura de los datos de QuoHotel y que impulsará la transformación digital de los clientes de Quonext a través del desarrollo de proyectos como la automatización de reservas en el sistema de gestión hotelero (PMS), check-in digital o control de presencia mediante pulseras NFC.



Se ha llegado a un acuerdo de colaboración con Quonext para la integración certificada de nuestros sistemas con el sistema de gestión hotelera (PMS) QuoHotel, de modo que los establecimientos hoteleros puedan ofrecer a sus clientes servicios adicionales que añadan valor a la experiencia turística.

Esta iniciativa supone un mejor control y gestión de todas las reservas generadas directamente desde QuoHotel, con beneficios tales como la integración automática de reservas de tour operadores de modo complementaria a la integración de otros canales a través de un Channel Manager. Además, toda la comunicación de la reserva se almacena en QuoHotel, independientemente de su origen. Así, los hoteles lograrán una automatización de prácticamente el 100% de la entrada de reservas generadas por otros sistemas.

QuoHotel es un software de gestión hotelera que incorpora todas las herramientas que necesita el sector hotelero. Así integra un PMS para la gestión del día a día, un ERP para las finanzas, un CRM para la captación y retención de clientes, y otras herramientas como BI (Business Intelligence), gestión de servicios adicionales, TPVs y comercialización. En plena era digital, la estrategia de transformación del sector hotelero fomenta el uso de herramientas que, como QuoHotel, facilitan a los establecimientos agilizar y optimizar sus procesos internos, de cara a ofrecer a sus clientes una mejor experiencia a lo largo de su estancia.

“La posibilidad de apoyar a los clientes de QuoHotel en su proceso de transformación digital nos permite ayudar a cubrir necesidades básicas como son la optimización de procesos y la digitalización de la documentación”. Sergio González, jefe de proyectos de Altia.

“Gracias a esta colaboración con Altia conseguimos aportar más valor a los usuarios de QuoHotel, y tener un producto más atractivo para nuestros potenciales clientes”. Sebastià Vidal, Development manager de Quonext Turismo.

Con este proyecto, se busca elevar la eficiencia de la operativa hotelera mediante la implantación de un sistema de gestión que, desarrollado sobre ERP Microsoft Dynamics NAV, agiliza las operaciones de modo sencillo y seguro, mientras se avanza hacia una solución integral para la gestión hotelera.

WECO EN EL MINISTERIO DE ECONOMIA

Implantación de la aplicación de Gestión de Expedientes WECO en el Ministerio de Economía y Empresa.



La solución de tramitación administrativa electrónica WECO, cuya propiedad es de la Comisión Nacional de los Mercados y la Competencia (CNMC), se está implantando en el MINECO con la ayuda de Altia, que lleva colaborando más de 5 años con la CNMC en este proyecto.

Se están implantando todos los expedientes de Recursos, incluyendo una migración de datos de la aplicación actual. Dentro del alcance de este proyecto, se abordarán integraciones muy significativas, como la integración de WECO con GEISER (Registro de la AGE) y con Notific@ (Notificaciones electrónicas).

PRESTACIÓN DE SERVICIOS PARA A EUIPO

Altia está llevando el peso principal en la ejecución operativa de los servicios, que incluyen la gestión de proyectos, consultoría técnica y análisis de negocios en el campo de las Tecnologías de la Información.



Se ha puesto en marcha el acuerdo marco para la prestación de servicios para la Oficina de Propiedad Intelectual de la Unión Europea en el que Altia ofrece sus servicios como experta en gestión de proyectos, consultoría técnica y análisis de negocios en el campo de las Tecnologías de la Información.

Altia forma parte de este proyecto junto con dos entidades más. Todas operan en paralelo de forma conjunta como Consorcio (Altia Consultores, Informática el Corte Inglés y PwC Eu Services).

FASE II SOA LA PLATAFORMA CORPORATIVA DE LA XUNTA DE GALICIA



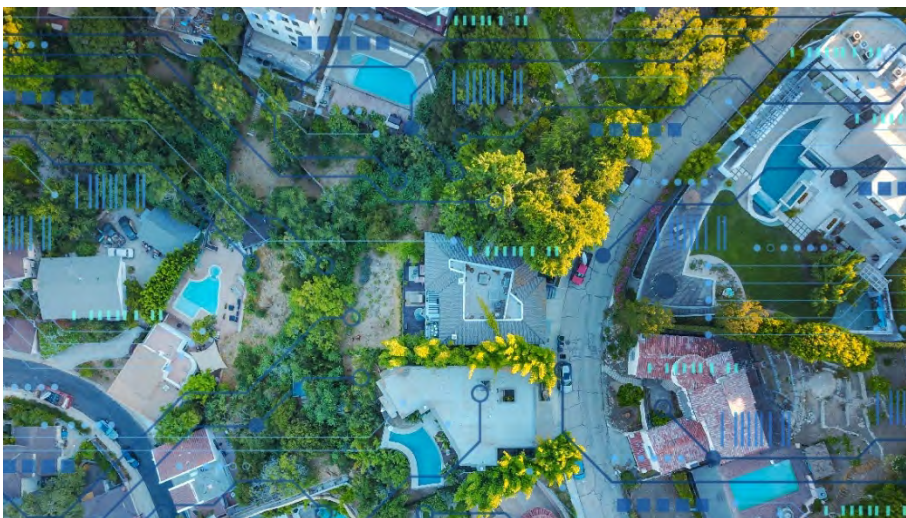
Altia ha iniciado la segunda fase de la implantación de SOA, la plataforma corporativa de la Xunta de Galicia que ofrecerá solución a la gestión del gran volumen y heterogeneidad de los sistemas de información que dan soporte a sus procesos administrativos.

La Xunta de Galicia es una de las corporaciones más complejas desde el punto de vista del número y heterogeneidad de los sistemas de información que dan soporte a sus procesos administrativos.

Durante el año 2017, Altia inicia su colaboración con el grupo de arquitecturas de la Amtega (perteneciente a su Departamento de Seguridad y Calidad) con la ejecución de la fase I de implantación de su plataforma SOA corporativa.

Durante esta fase I, se partió de la base tecnológica aportada por la plataforma de interoperabilidad seleccionada por la Amtega (WSO2 Enterprise Integrator) para adaptarla lo máximo posible al contexto particular y necesidades corporativas: integración con su sistema de autenticación y autorización, implementación de políticas QoS de throttling, time-outs, reintentos, caché, control de flujo, seguridad, necesidades de monitorización y analítica, etc.

PLATAFORMA ELECTRÓNICA DE VIVIENDA Y SUELO XUNTA



Altia colaborará con el Área de Soluciones Tecnológicas Sectoriales de la Agencia de Modernización Tecnológica de Galicia (Amtega) en el desarrollo de su nueva Plataforma Electrónica Integral de Vivienda y Suelo, un proyecto cofinanciado por el Fondo Europeo de Desarrollo Regional en el marco del Programa Operativo FEDER Galicia 2014-2020.

El Instituto Galego de Vivienda e Solo (IGVS) es el órgano de la Administración gallega al que corresponden las competencias y funciones en materia de política de vivienda, patrimonio arquitectónico, creación de suelo residencial, ordenación del territorio y la urbanística, suelo industrial, etc. en la Comunidad Autónoma de Galicia.

Con la nueva Plataforma Electrónica de Vivienda y Suelo, la Xunta de Galicia el objetivo final a alcanzar es la mejora del servicio que el IGVS presta a los ciudadanos en materia de vivienda y suelo, objetivo que pasa necesariamente también tanto por la mejora de las funcionalidades que los sistemas de información del IGVS ofrece a sus gestores como por la integración de la plataforma con los servicios transversales de Administración Electrónica.

IMPLANTACION DE REPORTNET 3.0 EN LA AGENCIA EUROPEA DE MEDIOAMBIENTE



Altia y Tracasa están prestando servicios de consultoría TI y soporte a la Agencia Europea de Medio Ambiente (EEA), ubicada en Dinamarca, para la construcción del sistema Reportnet 3.0.

El consorcio formado por Altia y Tracasa ha sido elegido por la Agencia Europea de Medio Ambiente para llevar a cabo la implementación de Reportnet 3.0. En estos momentos, el proyecto se encuentra en una primera fase centrada en el diseño detallado en términos de negocios, sistemas de información y arquitectura tecnológica. Esto requerirá la gestión de proyectos, arquitectos de soluciones y analistas, antes del trabajo realizado por los desarrolladores de software. Las fases posteriores incluirán la construcción del software, la documentación, la planificación de la migración y la capacitación de los usuarios.

El sistema Reportnet fue diseñado originalmente en el año 2000 con el objetivo de reemplazar los informes por correo postal y correo electrónico. En 2018, la Agencia Europea de Medio Ambiente (EEA) realizó un estudio que analizó el sistema actual en términos de arquitectura y procesos de negocios relacionados.

Reportnet 3.0 permitirá a los países miembros del Espacio Económico Europeo (EEE) proporcionar información para apoyar la formulación de la política medioambiental de la UE.

La Agencia Europea de Medio Ambiente (EEA) es un organismo público de la Unión Europea cuya misión es apoyar a la U.E. en el desarrollo y la implementación de la política ambiental al proporcionar información relevante, confiable, específica y oportuna sobre el estado del medio ambiente y las perspectivas futuras.

Por su parte, el EEA proporciona el conocimiento científico independiente y el apoyo técnico necesarios para permitir que la Unión y los países miembros tomen las medidas adecuadas para proteger y mejorar el medio ambiente según lo establecido en el Tratado y en los sucesivos programas de acción comunitaria sobre medio ambiente y desarrollo sostenible.

DESARROLLO Y MANTENIMIENTO DEL CENTRO DE SATÉLITES DE LA UE



Altia ha sido adjudicataria, en UTE (Unión Temporal de Empresas) con Tracasa, el contrato para el desarrollo y mantenimiento de la Infraestructura de Gestión de Servicios (SMI-SATCEN) del Centro de Satélites de la Unión Europea (SatCen). Desarrollado en dos fases, el proyecto está financiado por el Programa Copérnico de la UE.

El contrato, valorado en 845.000 euros, contempla el despliegue de los servicios TI necesarios para el desarrollo y mantenimiento de una Infraestructura de Gestión de Servicios (SMI o Sistema) que está compuesta por cinco subsistemas: gestión del flujo de trabajo, almacenamiento de datos, creación de tareas, gestión de documentos e inteligencia empresarial.

Este sistema, que persigue apoyar la gestión diaria de Copernicus SEA mediante la monitorización y gestión de tareas y procesos tanto a nivel operativo (producción cartográfica) como administrativo, consiste en una plataforma capaz de automatizar los flujos de trabajo, conectando la estructura del Servicio Europeo de Acción Exterior (SEAE), el coordinador de servicios (SatCen), el contratista de producción geoespacial y los usuarios finales del Servicio Copernicus en apoyo de la acción de la UE (SEAE, Comisión Europea, Estados miembros de la UE, etc.).

El proyecto incluye actividades como:

- Especificación, diseño, desarrollo, prueba, corrección de errores, implementación y documentación de una plataforma SMI.
- Mantenimiento y soporte de la plataforma entregada, incluida la solución de problemas, actualizaciones y cambios / mejoras necesarias para que el SMI sea funcional y / o cumpla con los términos del contrato.

- A partir de la implementación del nuevo SMI, las notificaciones, la copia de datos, o el procesamiento avanzado pueden ejecutarse automáticamente, y otras tareas como la firma de documentos o la aprobación de productos geoespaciales entregados por la industria se ejecutarán manualmente.

DESARROLLO DEL SOFTWARE Y SERVICIOS DE TI DE LA EFCA



Altia, en Unión Temporal de Empresas (UTE) con Unisys, ha sido adjudicataria del contrato para el desarrollo de software y servicios de TI de la Agencia Europea de Control de la Pesca (EFCA). El proyecto contempla la dispensación de servicios de consultoría y mantenimiento correctivo y adaptativo de los sistemas de la EFCA.

Valorado en 3,1 millones de euros, el proyecto, que se desarrollará en cuatro fases, persigue impulsar las tareas de control y gestión de la pesca, actividad que se basa en la recopilación, el almacenamiento y el intercambio de grandes conjuntos de datos entre las partes.

Actualmente existe un amplio abanico de soluciones de administración de datos, que dificulta su intercambio y, a menudo, ofrece una calidad cuestionable y a un alto coste operativo. Para paliar esta situación, aportaremos a EFCA una solución específica a través del proyecto FLUX (Fisheries Language for Universal eXchange) que define un "lenguaje" de intercambio de datos universal y eficiente compatible con (pero no limitado por) regulaciones y requisitos internacionales.

De acuerdo con Jesús Criado, director técnico de Altia *"con este contrato de desarrollo de software y servicios de TI, Altia consolida su posición como proveedor de las AAPP"*.

EL AYUNTAMIENTO DE MADRID SE HA ADAPTADO AL RGPD Y A LA LOPDGDD



El Ayuntamiento de Madrid ha adjudicado a Altia el contrato para la prestación de servicios de soporte destinados a la verificación del grado de adecuación del consistorio y sus organismos autónomos al Reglamento General de Protección de Datos (RGPD) y a la Ley Orgánica 3/2018 de Protección de Datos Personales y Garantía de los Derechos Digitales (LOPDGDD).

El convenio fija como objetivos la verificación del grado de adecuación del Ayuntamiento a las medidas y controles especificados en el RGPD y en la LOPDGDD así como en su normativa de desarrollo, identificando sus deficiencias y proponiendo las medidas correctoras o complementarias necesarias, según los protocolos de la Agencia Española de Protección de Datos.

Siguiendo las directrices marcadas, y como paso previo al inicio del proyecto, realizamos un análisis preliminar de todos los tratamientos de datos llevados a cabo por el consistorio, y establecimos una metodología para la implantación de técnicas de análisis de riesgos y evaluaciones de impacto, a través de los pilotos que prevé el RGPD, el Esquema Nacional de Seguridad y otras recomendaciones de la Agencia Española de Protección de Datos.

El proyecto, que se ha ejecutado en 12 semanas, se dividió en dos fases de 30 días. Y ha sido realizado por un director técnico, dos expertos en materia de protección de datos y un experto/a en tecnología aplicada a la protección de datos.

RECONOCIMIENTOS, NOTICIAS Y COMPROMISOS

INCOPORACIÓN DE NOESIS



Con la suma de Noesis, Altia extiende su ámbito territorial, suma talento altamente cualificado y fortalece su portfolio.

Altia ha firmado en Lisboa, en diciembre de este año, el acuerdo de adquisición de Noesis. Ampliamos, de este modo, nuestro ámbito territorial, así como el portfolio de soluciones y servicios que ofrecemos.

“La compra de Noesis se enmarca en nuestra estrategia global de crecimiento para el año 2020 y supone para Altia una ampliación territorial llegando a nuevos países en los que hasta ahora no operábamos, incrementando nuestra oferta de productos y servicios hacia el segmento del desarrollo de aplicaciones Low Code. Crecemos en facturación, en talento y en capacidades lo que nos sitúa en una posición de mayor reconocimiento y de mayor proyección internacional”, ha dicho Tino Fernández, presidente de Altia.

Noesis es una consultora tecnológica internacional que presta servicios a través de sus implantaciones de Portugal (Lisboa, Oporto y Coimbra), Países Bajos, Irlanda, Brasil y Estados Unidos a sus más de 300 clientes, entre los que se incluyen las principales compañías lusas del sector de las telecomunicaciones, banca y retail. Con cerca de 900 empleados, la compañía está especializada en

el desarrollo de aplicaciones Low Code, Quality Assurance, soluciones agile y analítica de datos, áreas que suponen un complemento a los servicios de Altia.

“La adquisición de Noesis es una confirmación de que tenemos un proyecto empresarial sólido y sostenible. El buen posicionamiento de Altia en el sector, con unos resultados que están por encima de la media, nos ha permitido dar este paso y ser ambiciosos en nuestro negocio. Nuestro principal objetivo es crecer de una manera adecuada para desarrollarnos en entornos cada vez más competitivos y exigentes”, ha declarado nuestro presidente.

Por el momento y a lo largo del próximo año, las dos compañías operarán de manera independiente. En este sentido, los administradores actuales de Noesis continuarán en la Compañía con el objetivo de potenciar el negocio común.

Uno de los aspectos más relevantes de la operación es la incorporación de talento tecnológico y directivo altamente cualificado y con gran reconocimiento en el mercado internacional en un momento en el que existe una gran competencia en la captación de perfiles tecnológicos. Esta operación supone un crecimiento de las cifras, del talento tecnológico cualificado, y del portfolio de productos y servicios; lo que la sitúa en una posición más competitiva.



NUEVA OFICINA EN SANTIAGO DE CHILE



Después de varios meses de trabajo y coincidiendo con una fecha emblemática para Altia, su 25 aniversario, la oficina de Santiago de Chile dispone de un nuevo espacio.

Esta nueva ubicación se encuentra en el World Trade Center Torre Costanera, un edificio de oficinas localizado en Comuna las Condes en la Región Metropolitana de la capital. Se trata de un espacio moderno, eficiente y abierto, de 193 m², con capacidad para albergar a 50 puestos y que da respuesta a las necesidades de crecimiento de la Compañía.

La nueva sede tiene como objetivo ser un punto de encuentro de empleados, clientes y partners, creando un ecosistema favorable para el desarrollo de proyectos de transformación digital, consultoría e implantación de soluciones avanzadas de tecnología.

“Nuestro nuevo espacio será testigo de los éxitos que se avecinan para Altia, brindándonos el lugar adecuado para seguir creciendo y asumiendo los retos que están por llegar”.

Jesús María Deza, Director Asociado de Altia Chile.

Altia aterrizó en Santiago de Chile en mayo del 2016, en este tiempo, hemos pasado de contar con tan solo un trabajador a formar un equipo de más de 25 compañeros y colaboradores, además de otras 10 personas que desde Altia España participan en los proyectos. Afrontamos con ilusión esta nueva etapa y no cabe duda de que las nuevas instalaciones fomentarán también el crecimiento, no solo empresarial, sino también profesional del equipo de Altia.

IGNACIO CABANAS, ENTRE LOS 100 MEJORES FINANCIEROS 2019



Nuestro Director Financiero, Ignacio Cabanas López, ha sido galardonado como uno de los 100 mejores financieros en 2019 en un ranking anual que elabora la publicación especializada Actualidad Económica, en colaboración con la consultora KPMG.

La gala de entrega de premios, que este año cumple su X Edición, tuvo lugar el pasado 27 de junio, a las 13:00, en el Palacio de la Bolsa de Madrid.

Un esfuerzo de equipo

Para el Director Financiero de la Compañía, *"este reconocimiento es un broche de oro a 10 años de profunda transformación de la Compañía y tiene un componente especial en este año en el que cumplimos 25 años de actividad, nueve de ellos de vida cotizada"*.

Cabanas ha querido dedicar y compartir el premio con clientes, accionistas, colaboradores y, en especial, "con todos los profesionales que integramos Altia y que hacemos posible que este proyecto siga creciendo año tras año".

ALTIA PARTICIPA EN EL FORO MEDCAP DE EMPRESAS DE MEDIANA Y PEQUEÑA CAPITALIZACIÓN ORGANIZADO POR BOLSAS Y MERCADOS ESPAÑOLES



Los pasados 28, 29 y 30 de mayo se celebró en el Palacio de la Bolsa de Madrid una nueva edición del Foro Medcap, que reúne a más de 100 compañías cotizadas en la bolsa española y a más de 150 inversores institucionales, nacionales e internacionales.

Altia ha estado representada por su presidente, Tino Fernández, por su director de finanzas, Ignacio Cabanas, por el secretario del Consejo de Administración, Manuel Gómez-Reino y por Dolores Suárez, Responsable de Relación con Inversores.

En paralelo con las conferencias, los directivos de las empresas cotizadas en este mercado presentan su compañía a los inversores, bien mediante reuniones privadas “One on One” o mediante “Discovery Meetings”. En esta especial ocasión, ya que Altia celebra su 25 aniversario, nuestro presidente Tino Fernández realizó en el día de ayer una presentación para dar a conocer los hitos conseguidos por la Compañía en los últimos meses, así como los retos de futuro a los que se enfrenta Altia para continuar en la senda de crecimiento y solvencia iniciada en 1994.

El Foro pretende generar un clima favorable para el incremento de la transparencia y la mejora de las relaciones con los mercados, con el principal objetivo de impulsar la liquidez y la capacidad de financiación de las empresas de mediana y pequeña capitalización cotizadas en Bolsa.

ENTREGA DEL IV PREMIO AL MEJOR TFG APLICADO DE LA FIC

El pasado viernes 26 de abril, Altia, junto con el resto de empresas patrocinadoras (Everis, Telecom, Vector ITC y La Voz de Galicia) hizo entrega del premio al mejor TFG aplicado de la Facultad de Informática de A Coruña.

Esta iniciativa, que busca reconocer a los mejores trabajos fin de grado aplicados del curso 2017/18, consta de un premio de 1.500€ y de dos accésit de 500€.

El primer premio recayó en Elena Botana de Castro, gracias a su proyecto "Sistema de prevención de intrusiones en redes Wireless basadas en tecnología Wi-Fi". Los dos accésit fueron entregados a Manuel Daniel Gabin Brenlla por su "Plataforma distribuida de recomendación de moda", y a Sergio Rodríguez Rama por su "Plataforma y aplicación iOS para publicidad localizada en espacios exteriores e interiores".



Ésta es ya la IV edición de esta iniciativa, cuyo objetivo es destacar el talento y dedicación del alumnado a través de la puesta en valor de los mejores trabajos de fin de grado defendidos en el curso 2017/2018 por los alumnos con calificación de Matrícula de Honor de la Facultad de Informática de A Coruña.

ALTIA PARTICIPA EN LA SEMANA INFORMÁTICA 2019



Del 8 al 12 de abril se celebró en Valencia y Alicante la Semana Informática 2019 en la que Altia participó activamente como empresa colaboradora.

Pilar Herrero Rosa, gerente de proyectos de Altia, participó en la jornada de Estrategia IT en las Administraciones Públicas con su ponencia titulada "Gestión de Servicios en las Administraciones Públicas".

Durante su intervención, Pilar puso en valor el modelo de servicios gestionados analizando los pros y contras tanto para los proveedores como para la propia administración.

Finalizó su intervención afirmando que "El camino hacia un modelo de 'todo como servicio' está en marcha. Lo dice Gartner, cuyos expertos estiman que el 80% de las nuevas soluciones tecnológicas que se adopten en el sector público serán bajo esta modalidad"

A lo largo de 4 jornadas la sede de la Bolsa de Valencia y la ULAB de Alicante sirvieron como punto de encuentro de profesionales, empresas, investigadores y usuarios del sector informático.

Las principales motivaciones del evento son promover un espacio para el encuentro de los profesionales TIC de la comunidad, poner en valor y reconocer el papel de los profesionales de la Ingeniería Informática, mantener un punto de referencia para la información, divulgación y el debate sobre las TIC y sus últimos avances y contribuir al desarrollo de un ecosistema TIC que apoye el desarrollo de la sociedad del conocimiento y la economía digital.

ENTRAMOS A FORMAR PARTE DEL PATRONATO DE GRADIANT



Altia ha entrado a formar parte del patronato de Gradiant, centro tecnológico cuyo propósito es potenciar el tejido empresarial gallego a través del desarrollo y la innovación TIC.

La experiencia de Gradiant se basa principalmente en la conectividad, la inteligencia y la seguridad. Su filosofía es ayudar a las empresas a generar negocio. Integran la transferencia de conocimiento y diseñan soluciones especializados para la industria, sumando el valor añadido de los profesionales del centro.

Gradiant se enfoca en trabajar mano a mano con la industria de su entorno para mejorar la competitividad de la industria y a generar valor tanto para sus clientes como para el ecosistema innovador gallego.

Con la incorporación de Altia, el patronato de Gradiant pasa a integrarse por las tres universidades gallegas; (A Coruña, Santiago y Vigo); por ocho de las compañías más importantes del sector TIC que operan en Galicia (Altia, Arteixo Telecom, Egatel, Indra, Plexus, R, Telefónica y Televés) y por la Asociación Empresarial INEO, que a su vez agrupa a un gran número de empresas gallegas de dicho ámbito.

NUEVA OFICINA EN MADRID



El 25 de marzo de 2019 se formalizó el traslado a una nueva oficina en Madrid, unas instalaciones adecuadas para afrontar las oportunidades y retos del futuro con éxito.

De hecho, esta nueva ubicación responde a las necesidades actuales de crecimiento en Madrid ya que nos permitirá incorporar nuevos profesionales sin tener problemas de espacio, así como abordar de forma adecuada los retos futuros.

La nueva oficina de Altia en Madrid se sitúa en la Avenida Partenón, 14-16, dentro del Campo de las Naciones y frente a IFEMA, una zona empresarial muy conocida donde se encuentran importantes multinacionales y que cuenta con todos los servicios necesarios para desarrollar nuestra actividad, además de zonas comunes atractivas para trabajar, en un entorno muy agradable.

Se trata de un único espacio diáfano de 1.500 m² completamente acondicionado y remodelado. Una oficina moderna, práctica y atractiva, que cuenta con un 50% más de superficie que nuestras anteriores instalaciones. Además, disponemos de unas excelentes comunicaciones con una estación de Metro a 150 metros y dos líneas de la EMT con parada enfrente de nuestras oficinas.

Altia se ubica, en definitiva, en una nueva oficina con nuevas y múltiples posibilidades que proporcionará mayor comodidad y posibilidad de seguir creciendo. La Compañía afronta esta nueva etapa con más ganas e ilusión si cabe y está convencida de que la nueva oficina, donde se va a cumplir el 25 aniversario, será testigo de los futuros éxitos de la Compañía.

ALTIA HA OBTENIDO DOS NUEVAS CERTIFICACIONES SAP



Altia ha obtenido dos nuevas certificaciones SAP: SAP-Certified in Hosting Operations y SAP-Certified in Cloud and Infrastructure Operations.

Altia ha obtenido, tras la superación de la auditoría SAP, multinacional líder en software empresarial, las siguientes certificaciones:

SAP-Certified in Hosting Operations

Esta certificación de SAP avala que Altia ofrece servicios de alojamiento para el software y la tecnología de SAP con estándares operativos de alta calidad.

SAP-Certified in Cloud and Infrastructure Operations

Nuestra empresa está certificada por SAP en servicios de operación en la nube. Ayudamos a nuestros clientes a operar, administrar y supervisar su infraestructura de TI.

En la auditoría, un equipo especialista de la empresa tecnológica SAP evaluó la instalación del Centro de Procesamiento de Datos de la compañía, así como los procesos utilizados, el equipo de profesionales y las herramientas de monitorización, control y gestión de incidencias.

Con la obtención de estas dos certificaciones, Altia remarca su compromiso por la calidad en la prestación de sus servicios y apuesta por permanecer a la vanguardia en el ámbito tecnológico.

ALIANZAS

PARTNERS Y SUMINISTRADORES

Altia mantiene alianzas con importantes fabricantes de tecnología. Conjuntamente con esos fabricantes ofrece soluciones sobre la base de relaciones sólidas, experiencias reales y equipos de trabajo altamente cualificados y certificados por los partners.



COLABORACIONES

ASOCIACIONES CON LAS QUE ALTIA COLABORA

Altia mantiene acuerdos de colaboración con Asociaciones sectoriales y nacionales con las cuales participa en distintas actividades como comisiones de trabajo o eventos y colabora en la difusión de éstas a través de contenidos en sus boletines, revistas o páginas web.

A continuación, se relacionan las Asociaciones en las que Altia participó de una u otra manera durante 2019:





COMPRO- MISO CON NUESTROS GRUPOS DE INTERÉS

El Consejo de Administración de la Compañía define los objetivos y metas anuales para el despliegue de la estrategia de la empresa, sobre la base de un principio fundamental de nuestra actividad, que es el de precaución en los distintos aspectos (Sociales, Económicos y Ambientales):

1 PRINCIPIO DE PRECAUCIÓN EN EL ASPECTO ECONÓMICO

Se concreta mediante la confección de Planes de Negocio, Presupuestos Anuales, Balances contables y Cuentas de Resultados, con segmentación y seguimiento periódico. El objetivo que se persigue en este caso es anticipar desfases susceptibles de provocar impactos negativos en fondos propios, resultados y tesorería.

La información financiera antes descrita sirve asimismo para la toma de decisiones en la salvaguarda de los intereses de las distintas partes interesadas en la Compañía.

Como se refleja en esta memoria tanto los Estados Intermedios como las Cuentas Anuales son auditadas por entidad externa cualificada. Asimismo, desde 2016 son objeto de análisis por la Función de Auditoría Interna y, en último término, las supervisa la Comisión de Auditoría del Consejo de Administración, que emite un

informe anual al respecto. También desde 2016 se ha implantado un Sistema de Control Interno de la Información Financiera (SCIIF) cuya función principal es proporcionar seguridad razonable respecto a la fiabilidad de la información financiera que genera la Compañía.

2 PRINCIPIO DE PRECAUCIÓN EN EL ASPECTO SOCIAL

La constante disponibilidad de canales de diálogo permite anticipar las situaciones susceptibles de provocar cambios en la situación laboral de los trabajadores de la Compañía y los aspectos que puedan influir en su situación familiar.

Toda decisión relevante que puede afectar estas relaciones suele ser consensuada mediante diálogo antes de su adopción.

3 PRINCIPIO DE PRECAUCIÓN EN EL ASPECTO AMBIENTAL

Internamente se identifican las situaciones de riesgo de impacto ambiental en cada una de las actividades que la Compañía ejecuta, se evalúa el tratamiento de cada una de ellas y se adoptan de forma unilateral mecanismos y métodos de minimización de impactos ambientales.

ESTUDIO DE MATERIALIDAD Y COBERTURA

Durante la elaboración de la memoria se ha procedido a revisar el funcionamiento general de la Compañía evaluando el desempeño económico, ambiental y social de la entidad y de todos sus componentes, incluidos riesgos y oportunidades, cumplimiento de estándares y código de conducta, que son relevantes para los grupos de interés (perspectiva externa) y para el negocio (perspectiva interna) de Altia.

La Compañía como organización socialmente responsable realiza la reflexión para la identificación de sus Grupos de Interés.

En este sentido, y para llevar a cabo la identificación de sus Grupos de Interés, Altia tiene en cuenta:

- La participación de distintos estamentos de la organización, incluida la Dirección a fin de identificar todos los colectivos con los que tiene relación cada área.
- La toma en consideración de la Misión, Visión y Valores o cualquier elemento estratégico definido por la misma, a fin de establecer los criterios de segmentación de los colectivos más orientados a la consecución de la estrategia.

Los **GRUPOS DE INTERÉS** son parte de la Compañía, y Altia los trata como tal, incluyéndolos en la gestión diaria y en la toma de decisiones estratégicas.

Así, se han identificado y seleccionado los grupos de interés significativos para la organización y se analizaron los resultados obtenidos a través de los canales de comunicación con las partes interesadas.

Los Grupos de Interés más importantes identificados son los siguientes:



De la misma manera, Altia segmenta sus Grupos de Interés mediante:

- Una priorización de estos que ayude a centrar la puesta en marcha de acciones específicas en colectivos objetivo centrando así los esfuerzos en sólo los segmentos clave.

- Una clasificación que ayude a cribar la información – indicadores para obtener la información de forma diferenciada y así poder medir la eficacia y consecución de objetivos sobre segmentos clave.

La Compañía realiza la segmentación de sus Grupos de Interés en el Mapa de Grupos de Interés.

Una vez identificados y segmentados los Grupos de Interés, se PRIORIZAN aquellos grupos de interés que son CLAVE para Altia en función de:

- **PODER:** grado de dependencia o de impacto en la organización o en sus resultados que supone cualquier decisión que adopten
- **INTERÉS:** grado de correlación que tiene el colectivo con respecto a los objetivos estratégicos de la organización.

Como consecuencia de la identificación del grado de poder e interés de cada grupo de interés, la organización define la estrategia con respecto a los mismos y además prioriza aquellas Necesidades y Expectativas de aquellos grupos de interés ‘clave’ sobre los que hay que centrar los esfuerzos:

		INTERÉS	
		BAJO	ALTO
PODER	BAJO	A MÍNIMO ESFUERZO	B MANTENERLOS INFORMADOS
	ALTO	C MANTENERLOS SATISFECHOS	D AGENTES CLAVE

La organización realiza la priorización de sus grupos de interés en el Mapa de Grupos de Interés.

Altia clasifica las necesidades y expectativas identificadas en función del análisis de materialidad de las mismas, a fin de confirmar cuáles son prioritarias tanto para sus grupos de interés como para Altia y así integrarlas en su Plan Estratégico.

Asimismo, utiliza la dimensión económica/ambiental /social para clasificar las necesidades y expectativas, a fin de evaluar que se contemplan todos los aspectos que definen una estrategia como socialmente responsable.

ANÁLISIS DE MATERIALIDAD

	Dimensión económica / Gobierno Corporativo
	Dimensión Ambiental
	Dimensión Social

GRUPO DE INTERÉS	NECESIDADES Y EXPECTATIVAS DEL GRUPO DE INTERÉS	DIMENSIÓN RSE
1. CLIENTES	Calidad	
	Precio	
	Plazo de Entrega	
	Atención comercial	
	Periodo de Garantía	
	Uso seguro del producto/servicio	
	Aspectos ambientales del producto/servicio	
	Aspectos sociales del producto/servicio	
	Cumplimiento de la oferta	
	Información clara, precisa y veraz	
	Comportamiento Ético	
	Comportamiento Socialmente Responsable	
	Atención Sugerencias	
	Atención Quejas y Reclamaciones	
Valor añadido - innovación y creatividad		
2. ÓRGANOS GOBIERNO/INVERSORES	Integración de los equipos en la organización	
	Dividendo	
	Valor de la acción	
	Sustentabilidad	
	Implicación y Liderazgo	
	Gestión de Riesgo Legal/Penal/Compliance/Buen Gobierno	
	Gestión Estratégica (Planificación, Seguimiento y Reporte)	
	Que sea el propio Consejero Delegado el que explique sus expectativas	
	Disponer de un canal formal y específico de relación con inversores específico para atender sus solicitudes	
	Presencia en foros MedCap de acceso a potenciales inversores	
3. PERSONAS	Atención personal de solicitudes por parte de Consejero Delegado y Director Financiero	
	Bienestar (Clima laboral y atención sugerencias/reclamaciones)	
	Desarrollo (Formación y carrera profesional)	
	Seguridad (Estabilidad y seguridad laboral)	
	Igualdad de Oportunidades - No discriminación de género	
Reconocimiento del desempeño		

	Beneficios sociales	
	Innovación y creatividad	
	Comunicación abierta y sistemática de la empresa con el personal	
	Conciliación de vida familiar	
	Estabilidad laboral	
	Confianza en su responsabilidad	
4. PARTNERS/COLABORADORES	Pago	
	Relación justa/beneficio mutuo	
	Permanencia/Desarrollo de alianzas	
	Atención Sugerencias/Quejas/ Reclamaciones	
	Comportamiento Socialmente Responsable	
	Grado de llegada al mercado. Cartera de Clientes que aporta.	
	Aportación Solvencia técnica de su propuesta	
	Aportación de Solvencia financiera de su propuesta	
	Exclusividad	
	Objetivos Comerciales	
	Cuentas concretas Coruña	
5. OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN	Inyección capital/inversión	
	Desarrollo de Negocio. Crecimiento	
	Experiencia en gestión de negocio	
6. AUTORIDADES/ ADMINISTRACIÓN/ INSTITUCIONES/ ORGANIZACIONES (RELACIONES INSTITUCIONALES)	Legalidad/Transparencia/Responsabilidad	
	Participación/Solidaridad/Colaboración	
	Trato Justo/Equidad/Veracidad	
	Sustentabilidad/Rendimiento	
	Apertura/Transparencia	
	Gestión de Riesgo Legal/Penal/Compliance/Buen Gobierno	
	Comportamiento Socialmente Responsable	
	Compra Verde	
	Comportamiento Ético	
Comunicación abierta y sistemática		
7. SOCIEDAD	Bienestar/Compromiso/Apertura (visitas)	
	Gestión de impactos ambientales (ISO 14001 - reducción huella de carbono)	
	Papel educativo de Altia con estudiantes (divulgación de actividad/desarrollo sector) y educación ambiental proveedores	
	Seguridad de la Información - Protección de Datos de Carácter Personal - ISO 27001-LOPD	
	Promoción del Deporte (Patrocinio Clubs, Federaciones y Fundaciones de modalidades deportivas)	
	Apoyo a los Derechos Humanos (colaboración con ONG's)	
	Fomento de la Investigación (Patrocinios y financiación a iniciativas académicas que promuevan el desarrollo de las TIC)	

La naturaleza de las expectativas que los Grupos de Interés relevantes tienen de nuestra organización involucra temas relacionados con el buen gobierno, el respeto a los derechos humanos, las prácticas laborales, los impactos ambientales, nuestras prácticas de operación y las de nuestra cadena de valor, así como los impactos positivos y negativos que se pueden generar en las comunidades locales.

Las Necesidades y Expectativas priorizadas de los Grupos de Interés son tomadas como información de entrada en la reflexión estratégica que generan los objetivos estratégicos de la organización.

En este sentido, y a fin de confirmar que las mismas han sido consideradas, Altia genera una matriz que correlaciona las mismas con los objetivos estratégicos.

La Planificación Estratégica y los Planes Operativos que derivan de ella se dan a conocer a todas las partes interesadas en su consecución, a cada una en función de su participación o implicación en la misma.

Como consecuencia del diálogo con los Grupos de Interés se ha identificado una lista de aspectos materiales y su cobertura. Esa lista, a su vez, ha servido para definir la lista de contenidos básicos específicos que se han incluido en la memoria.

La lista de aspectos materiales fue validada por el Consejo de Administración, así como su cobertura y priorización.

Aspectos materiales para Altia

- Gestión de riesgos y oportunidades.
- Gobierno Corporativo.
- Ética, integridad y lucha contra la corrupción.
- Cumplimiento normativo.
- Formación, desarrollo profesional y empleabilidad.
- Igualdad de oportunidades, diversidad.
- Seguridad y Salud.
- Satisfacción de los empleados.
- Programas e inversión en I+D+i.
- Relación de comunidades y medio ambiente.
- Derechos humanos.
- Prácticas de aprovisionamiento responsables.

Para los aspectos materiales considerados relevantes se concreta la información en cada uno de los apartados incluidos en esta memoria según el índice GRI de la presente Memoria de Sostenibilidad.

DIÁLOGO CON NUESTROS GRUPOS DE INTERÉS

En este sentido, Altia define para cada grupo de interés (en función de su prioridad) los siguientes aspectos en la planificación de la comunicación:

- Requerimientos de Relación proactiva de Altia A GI: principales objetivos buscados por Altia en la comunicación con cada grupo de interés.
- Responsable de Relación Altia: función encargada de dinamizar la comunicación activa con el grupo de interés.
- Método de Relación de Altia a GI: canales y/o medios de comunicación establecidos por Altia para canalizar la comunicación bidireccional con cada grupo de interés.
- Interlocutor GI: función responsable por parte del grupo de interés al que dirigir la comunicación.
- Canales reactivos: canales y/o medios de comunicación puestos a disposición a los grupos de interés para gestionar el contacto.

El objetivo de Altia es generar valor para todas las partes interesadas y en todas las zonas donde está presente.

PRINCIPALES CANALES DE COMUNICACIÓN CON NUESTROS GRUPOS DE INTERÉS

GRUPO DE INTERÉS	CRITERIO SEGMENTACIÓN	MÉTODO RELACIÓN DE ALTIA A GI	INTERLOCUTOR GI	CANALES REACTIVOS
1. Clientes	1. Oportunidad	Visitas comerciales Evaluación Cuenta Cliente	R. Contratación Cliente Clave	Redamación Gestión Incidencias
		Solicitudes de Propuestas Ofertas Licitación	R. Licitación	
	2. Línea de Negocio	Encuesta Satisfacción Visitas comerciales Evaluación Cuenta Cliente	R. Proyecto en Cliente	
		Encuestas satisfacción Visitas comerciales Evaluación Cuenta Cliente	R. Proyecto en Cliente	
	3. Sectores	Propuestas proyectos europeos	R. Licitación	
	4. Facturación	Visitas comerciales Evaluación Cuenta Cliente Solicitudes de Propuestas Ofertas Licitación	R. Contratación Cliente	
Visitas comerciales Evaluación Cuenta Cliente		R. Contratación Cliente Clave		
2. Órganos Gobierno / Inversores	1. Naturaleza	Actas Reuniones Junta General Solicitudes formuladas por Accionistas	Junta General Accionistas	Solicitudes de Información / Comunicaciones
		Actas Reuniones Consejo	Consejeros	
		Procesos de Auditoría	Comité Auditoría Administrador Boxleo	
	2. Sociedad	Actas Reuniones Consejo	Consejeros ALTIA Consejero Delegado	
3. Personas	1. Área Organigrama / Funcional	Sugerencias Redamaciones	Personas por nivel organizativo	Quejas / Redamaciones
	2. Delegación		Personas por delegación	
	3. Relaciones Socio Laborales	Negociación Convenio	Representantes sindicales	Comunicaciones
		Reuniones Comités	Responsable Comités	
4. Competencia / Desempeño	Evaluación Desempeño	Persona	Quejas / Redamaciones	
	4. Partners / Colaboradores	1. Naturaleza	Negociación acuerdos de colaboración	Representante Partner
Estudios conjuntos ofertas en UTE Reuniones conocimiento mutuo / sinergias		Responsable Socio UTE	Propuestas colaboración	
5. OPORTUNIDADES DE INVERSIÓN	1. TIPOLOGÍA	ANÁLISIS OPORTUNIDADES	RESPONSABLE PROYECTO INVERSIÓN	PROPUESTAS PLAN DE NEGOCIO
6. Autoridades / Administración / Instituciones / Organizaciones (Relaciones Institucionales)	1. Finalidad	Reuniones con Autoridades Anteproyectos normativos Directivas UE	Representante Autoridad	Legislación/Normativa
		Participación en órganos de gobierno de las Asociaciones	Dirección Asociación Sectorial	Comunicaciones
		Estudios de Mercado	Analista Mercado	Informes de Mercado
		Reuniones entidades financieras	Gestor cuentas empresas	
		Contactos Medios Comunicación	Representantes Medios Comunicación	Noticias medios comunicación
7. Sociedad		Responsable RSE	Estudios de Mercado	Analista Mercado

CÓDIGO ÉTICO

En su versión actual fue aprobado por el Consejo de Administración en su reunión del 22 de septiembre de 2017 y puede encontrarse en https://www.altia.es/documentos/Codigo_Etico_Grupo_Altia_V3.pdf

El Código Ético recoge los compromisos con la ética empresarial del Grupo Altia en todos sus ámbitos de actuación y es de aplicación a:

- Todas las personas de la organización y aquellas que trabajen en su nombre en el desempeño de las actividades de las que sean responsables.
- La gestión de las necesidades y expectativas de los clientes y la planificación y gestión de las relaciones con los competidores, proveedores y aliados, con la política anticorrupción como uno de los aspectos más relevantes.
- El establecimiento de relaciones con el entorno social y medioambiental.
- La planificación de las relaciones con las administraciones competentes e instituciones pertinentes.
- La gestión de la confidencialidad y de la información privilegiada, singularmente en materia de abuso de mercado.
- La resolución de los posibles conflictos de interés entre los intereses de Altia y los de sus profesionales.

Altia y, por extensión el Grupo en el que actúa como matriz, históricamente se ha autodefinido como 'La Buena Compañía'. Esta declaración va mucho más allá de una mera forma de presentarse al exterior y pretende regir el día a día de la actuación de todos sus profesionales. Es fundamental que todos ellos comprendan y adopten el concepto de "comportarse con incuestionable integridad y conforme a la Política y Ética de la Compañía". El equipo directivo pretende promover una profunda cultura de integridad y comportamiento ético que, hoy en día, cada empleado debe ser responsable de conservar.

El éxito surgirá al fortalecer las relaciones con nuestros clientes, empleados, proveedores y demás grupos de interés. Al comportarse con incuestionable integridad, se nutren esas relaciones. El Código Ético del Grupo Altia define cómo las relaciones personales y profesionales deben basarse en la equidad, la dignidad y el respeto.

LOS CUATRO ELEMENTOS DEL COMPORTAMIENTO ÉTICO



De esta manera, alinea su comportamiento ético con los grupos de interés.

COMPROMISO CON LOS PROFESIONALES

- PERSONAS

COMPROMISO CON CLIENTES, PARTNERS, COLABORADORES

**- CLIENTES
- PARTNERS /
COLABORADORES**

COMPROMISO CON LA EMPRESA Y LOS ACCIONISTAS

**- ÓRGANOS DE
GOBIERNO /
INVERSORES
- OPORTUNIDADES
DE INVERSIÓN**

COMPROMISO CON LA COMUNIDAD Y LA SOCIEDAD

**- AUTORIDADES /
ADMINISTRACIÓN /
INSTITUCIONES /
ORGANIZACIONES
- SOCIEDAD**



VALORES

Los valores del Grupo Altia que figuran en el Código Ético son los siguientes;

- Orientación al cliente.
- Autonomía e iniciativa.
- Integridad, responsabilidad y cumplimiento normativo.
- Adaptabilidad a los cambios.
- Orientación a resultados.

Los compromisos con los grupos de interés que se formulan en el Código Ético son los siguientes:



COMPROMISOS GENERALES Y CRITERIOS DE ACTUACIÓN

En su actividad los profesionales del Grupo Altia asumen los siguientes compromisos y criterios generales de actuación:

- Cumplimiento de la legalidad.
- Desempeño de una conducta profesional, leal e íntegra.
- Diligencia, profesionalidad y anticipación.
- Responsabilidad.



COMPROMISO CON LOS DERECHOS HUMANOS Y LABORALES

El Grupo Altia asume los siguientes compromisos en materia de derechos humanos y laborales:

- a) No emplear a nadie que esté por debajo de la edad legal.
- b) Ninguna persona empleada en las Sociedades del Grupo Altia es discriminada por raza, discapacidad física, religión, edad, nacionalidad o sexo.
- c) Los empleados de las Sociedades del Grupo Altia tienen reconocido el derecho de sindicación, asociación y negociación colectiva.
- d) En las Sociedades del Grupo Altia no se permite ninguna forma de acoso o abuso físico, sexual, psicológico o verbal.
- e) En las Sociedades del Grupo Altia no se permitirá ninguna forma de trabajo forzado ni involuntario.
- f) El salario que reciben los empleados de las Sociedades del Grupo Altia será acorde con la función desempeñada y respetará siempre los convenios del sector.
- g) El Grupo Altia rechaza cualquier forma de violencia, de acoso físico, sexual, psicológico o moral, de abuso de autoridad en el trabajo y cualesquiera otras conductas que generen un entorno intimidatorio u ofensivo para los derechos personales de sus profesionales. El Grupo promueve medidas para prevenir el acoso sexual y el acoso por razón de sexo en el Plan de Igualdad.



NO DISCRIMINACIÓN E IGUALDAD DE OPORTUNIDADES EN LA SELECCIÓN, EVALUACIÓN Y PROMOCIÓN INTERNA

criterio básico que seguirá el Grupo Altia en la selección de sus profesionales será el de atender objetivamente a los méritos académicos, personales y profesionales de los candidatos y a las necesidades del Grupo. Asimismo, el Grupo evaluará y promocionará internamente a sus profesionales de forma objetiva, según su desempeño profesional, su trabajo en equipo y su aportación en la consecución de los objetivos del Grupo.

No obstante, las manifestaciones anteriores, las Sociedades del Grupo Altia se comprometen a asegurar en la selección, evaluación y promoción interna, la igualdad de oportunidades y la no discriminación, principalmente en cuanto a motivos de sexo, raza, procedencia y orientación sexual.

De manera específica, las Sociedades del grupo se comprometen a ofrecer las mismas oportunidades y condiciones de trabajo y desarrollo profesional a hombres y mujeres, en todos los puestos y perfiles de la organización. El compromiso se completa con una política activa dirigida a conseguir un aumento del porcentaje de mujeres entre los profesionales de las Sociedades del Grupo pese a que, tanto en el sector en el que opera el Grupo como en las Facultades y Escuelas Técnicas donde se forman la mayoría de las personas que se pueden ir sumando al proyecto de Altia, en la actualidad es muy superior el porcentaje de hombres.

El actual Plan de Igualdad en vigor, firmado a finales de 2016, en cumplimiento de las actuales obligaciones legales en materia de igualdad de género, centra su actuación en realizar un diagnóstico de la situación y en función del mismo poner en marcha acciones que permitan seguir avanzando en el desarrollo de un marco favorable de relaciones laborales basado en la igualdad de oportunidades, la no discriminación y el respeto a la diversidad, promoviendo un entorno de trabajo seguro y saludable y facilitando la comunicación con los empleados. La Comisión de Igualdad sirve como garante para que las acciones establecidas en el Plan se lleven a cabo durante su vigencia (hasta finales de 2020).



PROTOCOLO DE PREVENCIÓN DEL ACOSO LABORAL, SEXUAL Y POR RAZÓN DE SEXO

Altia, durante 2016 se sumó al 'Protocolo para la Detección y Tratamiento en la Empresa de situaciones de Violencia de Género producidas dentro y fuera de los lugares de trabajo', protocolo promovido por el Observatorio contra la Violencia Doméstica y de Género, entidad que se integra dentro del Consejo General del

Poder Judicial. Mediante la firma de este documento, los órganos de dirección de la Compañía se comprometen a proteger los derechos fundamentales de las personas en su entorno laboral, tomando iniciativas que prevean y actúen de forma firme contra la violencia de género, actuando con total garantía de confidencialidad para las víctimas.

En 2017 la Comisión de Seguimiento del Plan de Igualdad inició los trámites para la elaboración de un Protocolo de Prevención del Acoso Laboral, Sexual y por Razón de Sexo. Durante 2018 la Comisión ha continuado con la elaboración del Protocolo de Prevención del Acoso Laboral, Sexual y por Razón de Sexo, que fue aprobada el 7 de marzo y elevada a la Dirección para su consideración. El 20 de marzo de 2018 la Dirección de Altia suscribió un compromiso expreso en defensa de la dignidad de las personas y contra cualquier tipo de discriminación en el trabajo, publicada el 22 de marzo (puede verse en <https://www.altia.es/es/compromisos-contra-la-discriminacion>). La Comisión aprobó el 19 de abril de 2018 la versión definitiva, que se publicó en la web corporativa el 30 de abril de 2018 (puede accederse al documento a través la dirección https://www.altia.es/documentos/Protocolo_Prevencion_acoso_laboral_sexual_razonsexo.pdf). El protocolo entró en vigor el 1 de mayo de 2018.



CONCILIACIÓN DE LA VIDA FAMILIAR CON LA ACTIVIDAD LABORAL

Las Sociedades del Grupo Altia se comprometen, de manera coordinada con las necesidades de los clientes y los proyectos, a favorecer medidas de conciliación de la vida familiar con la actividad laboral como flexibilidad de horarios, la jornada intensiva en el período estival y la reducción de jornada y permisos en los casos legalmente previstos.

Las Sociedades del Grupo se han comprometido a adoptar las medidas necesarias para facilitar la reincorporación al puesto de trabajo de aquellos trabajadores que finalicen los permisos y excedencias derivadas del nacimiento, acogimiento o guarda legal de un menor, cuidado de un familiar y todas las que establezcan o puedan establecer las normas aplicables.



CONFLICTOS DE INTERESES

Como una de las manifestaciones típicas del desempeño de una conducta profesional leal e íntegra, los profesionales del Grupo Altia se comprometen a que sus decisiones profesionales estén basadas siempre en la mejor defensa de los intereses del Grupo, de forma que no estén influidas o condicionadas por relaciones personales o de familia o por cualesquiera otros intereses particulares.

Se considerará como situación de conflicto de interés toda situación en que se produzca, o se pueda producir potencialmente, un conflicto, directo o indirecto, entre los intereses del Grupo Altia y los de uno de sus profesionales, ya sea por razón de sus circunstancias o actividad personales, sus relaciones familiares, su patrimonio o por cualquier otro motivo, y esta situación pudiera comprometer, a ojos de un observador externo, la actuación imparcial de dicho profesional.

Son personas o entidades vinculadas a un profesional del grupo a los efectos del conflicto de intereses:

- a) El cónyuge o persona con análoga relación de afectividad.
- b) Los hijos que estén a su cargo.
- c) Los ascendientes, descendientes y hermanos y los respectivos cónyuges o personas con análoga relación de afectividad.
- d) Los ascendientes, descendientes, y hermanos del cónyuge o de la persona con análoga relación de afectividad.
- e) Cualquier persona jurídica o cualquier negocio jurídico fiduciario en el que el profesional ocupe un cargo directivo o esté encargada de su gestión; o que esté directa o indirectamente controlado por el profesional; o que se haya creado para su beneficio; o cuyos intereses económicos sean en gran medida equivalentes a los de la persona obligada; o sobre la que pueda ejercer una influencia significativa;
- f) Las personas interpuestas, que actúen en propio nombre, pero por cuenta de cualquiera de las anteriores.

A mero título de ejemplo y sin carácter exhaustivo, pueden identificarse las siguientes situaciones como potenciales generadores de un conflicto de interés:

- 1) Realizar transacciones u operaciones económicas con cualquiera de las Sociedades del Grupo, excepto que se trate de operaciones ordinarias, hechas en condiciones estándar para los clientes o de escasa relevancia.
- 2) En el supuesto de disponer de facultades para ello, negociar y, en su caso, formalizar, contratos en nombre de cualquiera de las Sociedades del Grupo con personas físicas o jurídicas vinculadas al profesional.
- 3) Utilizar el nombre de una de las Sociedades del Grupo o del propio Grupo o invocar su condición de profesional para influir indebidamente en la realización de operaciones privadas.
- 4) Usar los activos sociales, incluida la información confidencial de la compañía, con fines privados.
- 5) Aprovecharse de las oportunidades de negocio de la Sociedad.
- 6) Obtener ventajas o remuneraciones de terceros distintos de la Sociedad del Grupo para la que presta sus servicios, asociadas al desempeño de esos servicios, salvo que se trate de atenciones de mera cortesía.
- 7) Ser accionista o socio significativo, administrador o apoderado de clientes o proveedores de cualquiera de las Sociedades del Grupo.
- 8) Desarrollar actividades por cuenta propia o cuenta ajena, de manera individual o como accionista o socio significativo, administrador o

apoderado de una sociedad que suponga una actividad de competencia, directa o indirecta, actual o potencial con el Grupo.

Ante un potencial conflicto de interés, los profesionales actuarán con lealtad y no pondrán sus intereses propios por encima de los del Grupo. En consecuencia, se abstendrán de intervenir o influir en la toma de decisiones que puedan afectar a las Sociedades del Grupo con las que exista conflicto de interés, de participar de las reuniones en que dichas decisiones se planteen y de acceder a información confidencial que afecte a dicho conflicto.

Asimismo, los profesionales informarán sobre los conflictos de interés en que estén o puedan estar incurso. A esos efectos, comunicarán por escrito la situación y sus circunstancias al superior jerárquico inmediato, quién la remitirá al Responsable de Cumplimiento Normativo, para el estudio de la cuestión y la adopción de la correspondiente decisión.

Las personas sujetas al Reglamento Interno de Conducta observarán con carácter particular las disposiciones establecidas al respecto del conflicto de intereses en dicho Reglamento.

Por su parte, los Consejeros de Altia y los administradores de las Sociedades del Grupo observarán de manera particular las obligaciones impuestas a los administradores en la legislación societaria y sobre abuso de mercado aplicable, y adoptarán las medidas necesarias para evitar incurrir en situaciones en las que sus intereses puedan entrar en conflicto con el interés social y con sus deberes para con la Sociedad.



POLÍTICA ANTICORRUPCIÓN. CONDUCTA DE LOS DIRECTIVOS Y PROFESIONALES DE ALTIA

- 1) Los directivos y empleados de Altia actuarán con honradez, integridad e imparcialidad en sus relaciones tanto dentro de la organización como en sus relaciones con clientes y proveedores.
- 2) Evitarán la formalización de cualquier contrato que pueda conllevar o plantear un conflicto de intereses entre las actividades personales y las actividades de la empresa.
- 3) Cumplirán con todas las leyes, normas y políticas anticorrupción aplicables en cada momento.
- 4) En el desarrollo de su actividad profesional no aceptarán ni realizarán, directamente o a través de persona interpuesta, invitaciones, dádivas, regalos, beneficios o ventajas no justificadas a clientes, funcionarios públicos, españoles o extranjeros, autoridades, personal de otras empresas, competidores, partidos políticos, proveedores y

suministradores, que supongan cualquier forma de soborno o comisión o que puedan generar una apariencia de que se incurre en una obligación como consecuencia de la recepción o entrega de dichas invitaciones, dádivas, regalos, beneficios o ventajas. Las actividades prohibidas comprenden expresamente el ofrecimiento o promesa, directa o indirecta, de cualquier tipo de ventaja impropia y cualquier forma de encubrimiento de la oferta principal, así como el tráfico de influencias. Sin perjuicio de la regla anterior sí está permitido aceptar o realizar los regalos e invitaciones considerados de cortesía o de atención comercial, entendiéndose como tales los siguientes:

- i. Obsequios de propaganda por un valor inferior a 50€.
- ii. Invitaciones regulares cuyo importe no supere los límites considerados razonables en los usos sociales y que no sea superior en ningún caso a 100 €.
- iii. Invitaciones y regalos por causas concretas o excepcionales (p.e. regalos de Navidad), siempre que estén dentro de límites moderados y razonables y cuyo importe sea en todo caso inferior a 250 €.
- iv. Los que no constituyan supuestos especialmente prohibidos por la ley o las prácticas comerciales generalmente aceptadas.

Toda invitación, dádiva o regalo que supere los límites establecidos deberá ser puesta en conocimiento del superior inmediato. El Departamento de Administración llevará un registro de todos estos supuestos, guardándose durante un período mínimo de cinco años.

- 5) Los profesionales tampoco podrán recibir, a título personal, dinero de clientes o proveedores, ni siquiera en forma de préstamo o anticipo. Esta prohibición no se extiende a las operaciones normales y habituales de entidades financieras que sean clientes o proveedoras del Grupo, en condiciones de mercado o previamente pactadas para los profesionales del Grupo como política comercial de la entidad y siempre que no estén incursas en las actividades anteriormente descritas en los puntos 1 y 2 de este apartado.



POLÍTICA ANTICORRUPCIÓN. RELACIÓN CON PROVEEDORES

Se exigirá el cumplimiento por parte de los Proveedores que intervengan directamente en la gestión de proyectos y en la prestación de servicios a los clientes de Altia, de los principios de actuación y la política anticorrupción definida por Altia. En particular todos los proveedores de Altia, salvo aquellos que

dispongan de un sistema anticorrupción homologable al de Altia, deberán firmar un compromiso en el que se incluirán las siguientes obligaciones:

- 1) Conocer la política anticorrupción definida por Altia.
- 2) No llevar a cabo ninguna acción que suponga un incumplimiento de las leyes, normas y políticas anticorrupción aplicables en cada momento, en particular de la política anticorrupción establecida por Altia.
- 3) No llevar a cabo ninguna acción que tenga como consecuencia que Altia incumpla las leyes, normas y políticas anticorrupción aplicables en cada momento.
- 4) Tener y mantener durante el plazo de duración del contrato un programa de cumplimiento que incluya, entre otras cosas, medidas de prevención para impedir y detectar cualquier incumplimiento de las leyes, normas y políticas anticorrupción aplicables en cada momento.
- 5) Emitir, en cualquier momento, a solicitud de Altia un certificado firmado por un representante legal del proveedor con facultades suficientes que acredite el cumplimiento de los compromisos anticorrupción.
- 6) Guardar durante un plazo de 5 años la documentación relativa a los pagos relacionados con el contrato, así como al cumplimiento de las normas y políticas anticorrupción.
- 7) Permitir a Altia y a sus representantes, siempre que sea avisado con la antelación suficiente y sin necesidad de preaviso en caso de sospecha fundada de incumplimiento del compromiso anticorrupción, el acceso a la documentación guardada por el proveedor referida en el punto anterior y realizar copias de la misma, así como mantener las reuniones necesarias con el personal del proveedor para verificar el cumplimiento de las obligaciones establecidas.
- 8) Tener en funcionamiento y mantener actualizado un registro de todos los regalos, atenciones y eventos que superen los 150 euros, realizados a/por empleados de cualquiera de las empresas del Grupo Altia o de los contratistas de Altia permitiendo acceder a esta información con carácter anual.
- 9) En el caso de que el proveedor subcontrate parte de sus obligaciones con Altia, deberá exigir al subcontratista que firme un compromiso de cumplimiento de las mismas obligaciones relativas a la lucha contra la corrupción. En dicho compromiso deberá incluirse la posibilidad de que Altia realice las comprobaciones precisas sobre el cumplimiento, por parte del subcontratista, de las leyes, normas y políticas anticorrupción aplicables en cada momento.

Los proveedores que dispongan de un sistema homologable al de Altia, deberán emitir un certificado, firmado por un representante legal, de que dicho sistema comprende las obligaciones contempladas en el compromiso antes descrito.



NORMAS INTERNAS DERIVADAS DE LA COTIZACIÓN DE LA SOCIEDAD EN EL MERCADO ALTERNATIVO BURSÁTIL

El hecho de que las acciones de la Sociedad coticen en el Mercado Alternativo Bursátil supuso desde el mismo momento de la incorporación al Mercado en 2010 la aprobación y publicación por parte del Consejo de Administración de dos Reglamentos de aplicación interna, cuya descripción y contenido básico es el siguiente:

REGLAMENTO INTERNO DE CONDUCTA EN MATERIAS RELATIVAS AL MERCADO DE VALORES

Su existencia estaba impuesta por la Ley 24/1988, de 28 de julio, del Mercado de Valores. Según el propio documento (artículo 1), “El presente Reglamento Interno de Conducta establece las pautas de comportamiento y de actuación de las personas a las que se aplica el Reglamento, en garantía de la transparencia y de la protección de los inversionistas”.

Su última versión fue aprobada por el Consejo de Administración en julio de 2019 e incluye las adaptaciones necesarias con motivo de la entrada en vigor del Real Decreto Legislativo 4/2015, de 23 de octubre, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Mercado de Valores y del Reglamento (UE) n.º 596/2014 del Parlamento Europeo y Consejo, de 16 de abril de 2014, sobre el abuso de mercado, que se produjo para este último precepto el 3 de julio de 2016 y con estricto cumplimiento de lo establecido en el Reglamento (UE) 2016/679 del Parlamento Europeo y del Consejo, de 27 de abril de 2016, relativo a la protección de las personas físicas en lo que respecta al tratamiento de datos personales y a la libre circulación de estos datos y en la Ley Orgánica 3/2018, de Protección de Datos Personales y garantía de los derechos digitales.

Asimismo, se adaptaron los relativos a la autocartera para comprender no sólo las compras y ventas derivadas del mecanismo de liquidez del MAB sino las dos nuevas posibilidades de uso teóricas aprobadas por la Junta General Extraordinaria de 16 de julio de 2019: medio de pago en operaciones corporativas y para eventuales planes de entrega de acciones o stock options para empleados y directivos.

El Reglamento se encuentra publicado en la web de la Sociedad, dentro de la sección Gobierno Corporativo del apartado destinado a Inversores & Accionistas. En enlace es el siguiente:

https://www.altia.es/documentos/Reglamento_interno_de_conducta_julio_2019.pdf

El Secretario del Consejo de Administración es el encargado de difundir entre las personas especialmente afectadas por el Reglamento las obligaciones que se derivan del mismo, así como de aclarar las dudas que pudieran surgir. La difusión de las obligaciones se realiza mediante instrucciones y comunicados escritos.

REGLAMENTO DEL CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN

Su existencia no era estrictamente necesaria para una sociedad cuyas acciones cotizan en el MAB pero se aprobó y publicó con motivo de la incorporación a ese mercado en 2010.

Su última versión fue aprobada por el Consejo de Administración en su reunión del 24 de mayo de 2017.

Según el propio documento: “el presente Reglamento tiene por objeto fijar los principios generales de actuación, la estructura y organización, el funcionamiento y las normas de conducta del Consejo de Administración de Altia Consultores, S.A. y de las sociedades de su grupo”.

Este documento, elaborado por el propio Consejo, desarrolla y amplía la regulación legal y estatutaria, con una vocación de proporcionar mayor transparencia en la gestión ante los accionistas y potenciales inversores sin perder por ello eficiencia.

Sin perjuicio de ello, el Reglamento, en cuanto norma de gobierno corporativo de la Sociedad, está abierto a las modificaciones que aconseje la evolución de la Sociedad y de la normativa y recomendaciones que se vayan elaborando en relación con las materias que constituyen su objeto.

El Reglamento se aplica también en lo que proceda a los altos directivos de la Sociedad y de las sociedades de su grupo que dependan directamente del Consejo o, en su caso, de su primer ejecutivo”

El Reglamento se encuentra publicado en la web de la Sociedad, dentro de la sección Sobre Altia - Gobierno Corporativo del apartado destinado a Consejo de Administración. En enlace es el siguiente:

https://www.altia.es/documentos/Reglamento_del_Consejo_de_Administracion.pdf



CUMPLIMIENTO DE LAS OBLIGACIONES IMPUESTAS A LOS PRESTADORES DE SERVICIOS DE COMUNICACIONES ELECTRÓNICAS

Altia, como prestador de servicios de comunicaciones electrónicas, se encuentra inscrita como prestador de servicios de comunicaciones electrónicas en el Registro de Operadores de Redes y Prestadores de Servicios de Comunicaciones Electrónicas de la Comisión Nacional de los Mercados y la Competencia.

Asimismo, se compromete al cumplimiento de las obligaciones establecidas en el documento Obligaciones del Prestador de Servicios relacionados con internet,

publicadas en el siguiente enlace del Ministerio de Energía, Turismo y Agenda Digital:

<http://www.lssi.gob.es/la-ley/aspectos-basicos/Paginas/obligaciones-responsabilidades.aspx>



CANAL ÉTICO

Todos los grupos de interés de la Compañía tienen a su disposición el Canal Ético, previsto en el Código Ético y en funcionamiento desde octubre de 2017, al que pueden acceder de una manera confidencial para comunicar irregularidades o plantear dudas o sugerencias.

El enlace de acceso es el siguiente:

<https://www.altia.es/es/canal-etico>

No se han denunciado irregularidades por el canal Ético que hayan ocasionado la apertura de una investigación interna y se han atendido las entradas producidas en el Canal Ético conforme a lo establecido en el Código Ético.

OTRAS CUESTIONES

No se han detectado en ningún caso infracciones de los derechos fundamentales en los centros de trabajo de Altia.

No se han realizado durante este ejercicio 2019 evaluaciones formales de impactos negativos en materia de derechos humanos, trabajo infantil, trabajos forzados, etc.

The image shows the exterior of a modern building with a facade of orange and grey panels. The Altia logo is prominently displayed on the right side of the building. The sky is blue with some clouds.

Altia

NUESTRO DESEMPEÑO

ÁREA CORPORATIVA

DIMENSIÓN SOCIAL

El Grupo Altia ha tenido un crecimiento en capital humano acorde con su expansión estratégica y territorial, finalizando el ejercicio 2019 con 1096 personas en plantilla frente a los 995, 855 y 757 con los que finalizó 2018, 2017 y 2016, respectivamente. Nuestros profesionales son el verdadero elemento generador de nuestro éxito empresarial y la razón por la cual existe la organización.

El desarrollo profesional de las personas que forman parte del Grupo y el compromiso con nuestros clientes obliga a la organización a desarrollar un Plan de Formación riguroso que aspira a asegurar la competencia técnica y las habilidades de gestión del conjunto de los profesionales del Grupo Altia.

En un mismo nivel que la competencia técnica, el profesional de Altia actúa con la vista siempre puesta en conseguir la satisfacción del cliente y contribuir a la generación de negocio con una clara orientación hacia resultados.

La estrategia del grupo Altia en el área de Recursos Humanos se basa en conseguir que el personal esté motivado, satisfecho e implicado y que exista un paralelismo entre su realización como profesional y el crecimiento de la empresa.

Los objetivos para los próximos años pasan por captar el mayor talento posible, mantener un incremento de capital humano acorde con el crecimiento del proyecto empresarial y ahondar en la participación cada vez mayor de las mujeres en los diferentes estamentos de la organización cumpliendo los objetivos del Plan de Igualdad.

Así, los pilares básicos de la estrategia de RR.HH. de la organización son los siguientes:

CUALIFICACIÓN

Por el alto grado de especialización técnica de los trabajos que realiza, el perfil de las personas que se incorporan al Grupo es mayoritariamente de Titulados Superiores en carreras técnicas y expertos en Consultoría relacionada con las Tecnologías de la Información y Comunicaciones.

Un 46,62% de los profesionales que integran la plantilla es Titulado Universitario, fundamentalmente en ingenierías o carreras de la rama científica.

TITULACIONES	2018	2019
Titulados universitarios	496	511
Otras titulaciones	499	585

% de titulados universitarios sobre el total	49,84%	46,62%
--	--------	--------

Altia cuenta con una bolsa de trabajo online y también ofrece la posibilidad de hacer prácticas a estudiantes universitarios, principalmente de carreras técnicas tales como Ingeniería Informática o Telecomunicaciones.

FORMACIÓN CONTINUA

La formación, sobre todo en el ámbito tecnológico, es clave para conocer los últimos avances en un sector de elevado dinamismo. El Grupo Altia apuesta por políticas de formación intensiva y continua a través de cursos, seminarios y jornadas especializadas.

CONCILIACIÓN E IGUALDAD

El Grupo Altia tiene en cuenta la flexibilidad de horarios y la reducción de jornada, para que sus profesionales puedan conciliar su vida familiar con su actividad profesional. Altia ha elaborado su Plan de Igualdad con un objetivo claro: favorecer la equidad de mujeres y hombres en el desarrollo profesional y en la promoción laboral. No obstante, antes de la aprobación del Plan, la Compañía seguía sustancialmente ese objetivo desde su constitución.

EMPLEO ESTABLE Y SEGURIDAD LABORAL

Retener el talento y potenciarlo sólo es posible en un entorno motivador que fomente el empleo estable. Para el Grupo es prioritaria la creación de empleo de calidad, estable y que prime la seguridad y la salud laboral de sus trabajadores.

Así, la evolución de la estabilidad del empleo (por tipo de contrato y sexo) en el periodo ha sido:

ESTABILIDAD EMPLEO	2018		2019	
	% personas con contrato indefinido. (Referido a personas de su sexo)	% personas con contrato temporal. (referido a personas de su sexo)	% personas con contrato indefinido. (Referido a personas de su sexo)	% personas con contrato temporal. (referido a personas de su sexo)
Hombres	78%	22%	83%	17%
Mujeres	84%	16%	88%	12%

ESTABILIDAD EMPLEO	2018		2019	
	Nº empl.	% respecto plantilla total	Nº empl.	% respecto plantilla total
Indefinidos	792	79,60	925	84,40
Indefinidos Completo	763	77,62	892	81,39
Hombres	557	56,66	655	59,76
Mujeres	206	20,96	237	21,62
Indefinidos Parcial	19	1,93	33	3,01
Hombres	11	1,12	26	2,37
Mujeres	8	0,81	7	0,64
Eventuales	203	20,40	171	15,60
Eventuales Completo	172	17,50	145	13,23
Hombres	132	13,43	115	10,49
Mujeres	40	4,07	30	2,74
Eventuales Parcial	29	2,95	26	2,37
Hombres	27	2,75	22	2,01
Mujeres	2	0,20	4	0,36
Total	995	100,00	1096	100,00

En términos absolutos se puede observar el crecimiento del empleo indefinido tanto en mujeres como en hombres. En términos relativos la tasa de estabilidad se ha incrementado en el ejercicio lo cual tiene especial valor al hacerlo en un entorno de alto crecimiento del número de profesionales del Grupo.

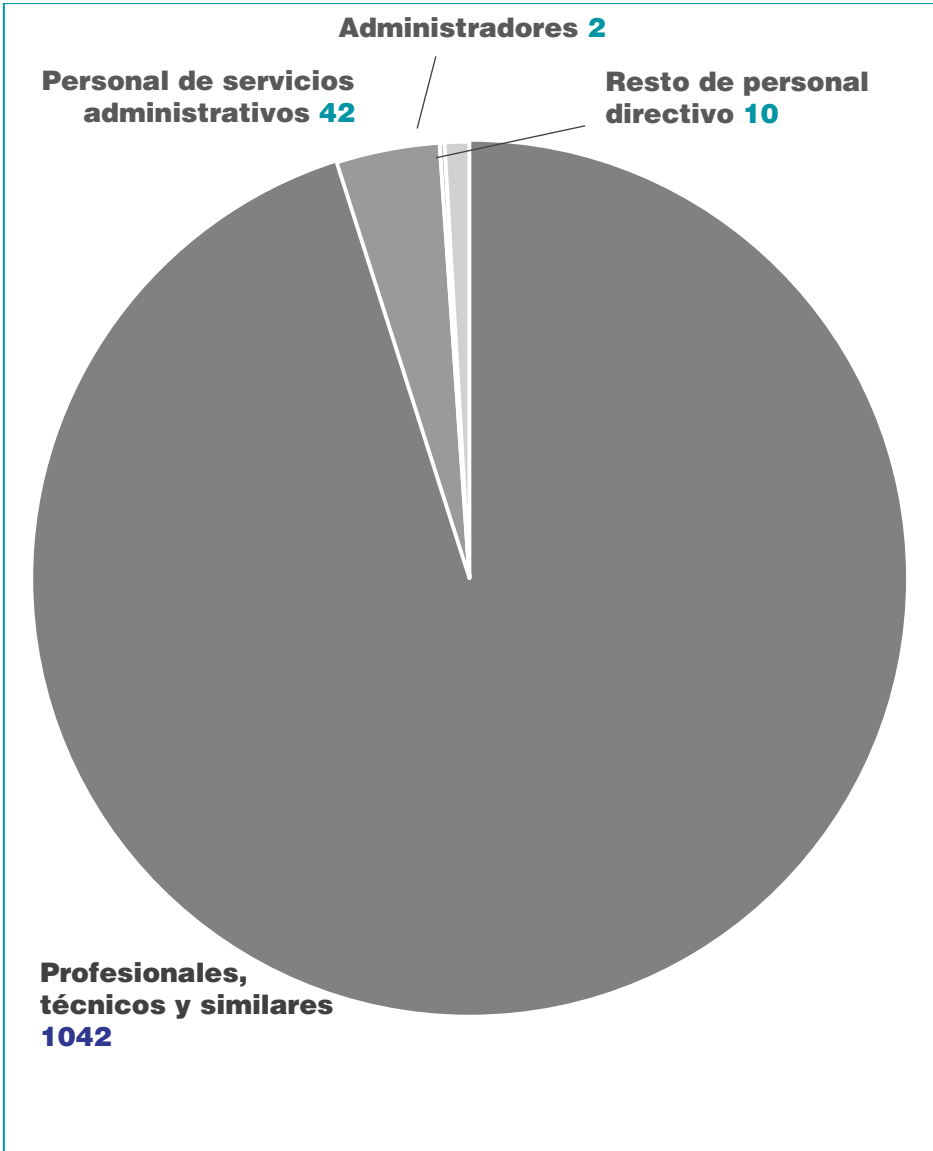
El número de personas empleadas en los dos últimos ejercicios, distribuido por categorías, obedece al siguiente desglose:

NÚMERO DE PERSONAS EMPLEADAS EN EL EJERCICIO	2018	2019
Administradores	2	2
Hombres	1	1
Mujeres	1	1
Resto de personal directivo	10	10
Hombres	10	10
Mujeres	0	0
Profesionales, técnicos y similares	948	1042
Hombres	718	799
Mujeres	230	243
Personal de servicios administrativos	35	42
Hombres	4	8
Mujeres	31	34
Total, empleo 31-12	995	1096

Como el 95% es personal técnico en los siguientes indicadores no se desglosa el dato según categorías profesionales.

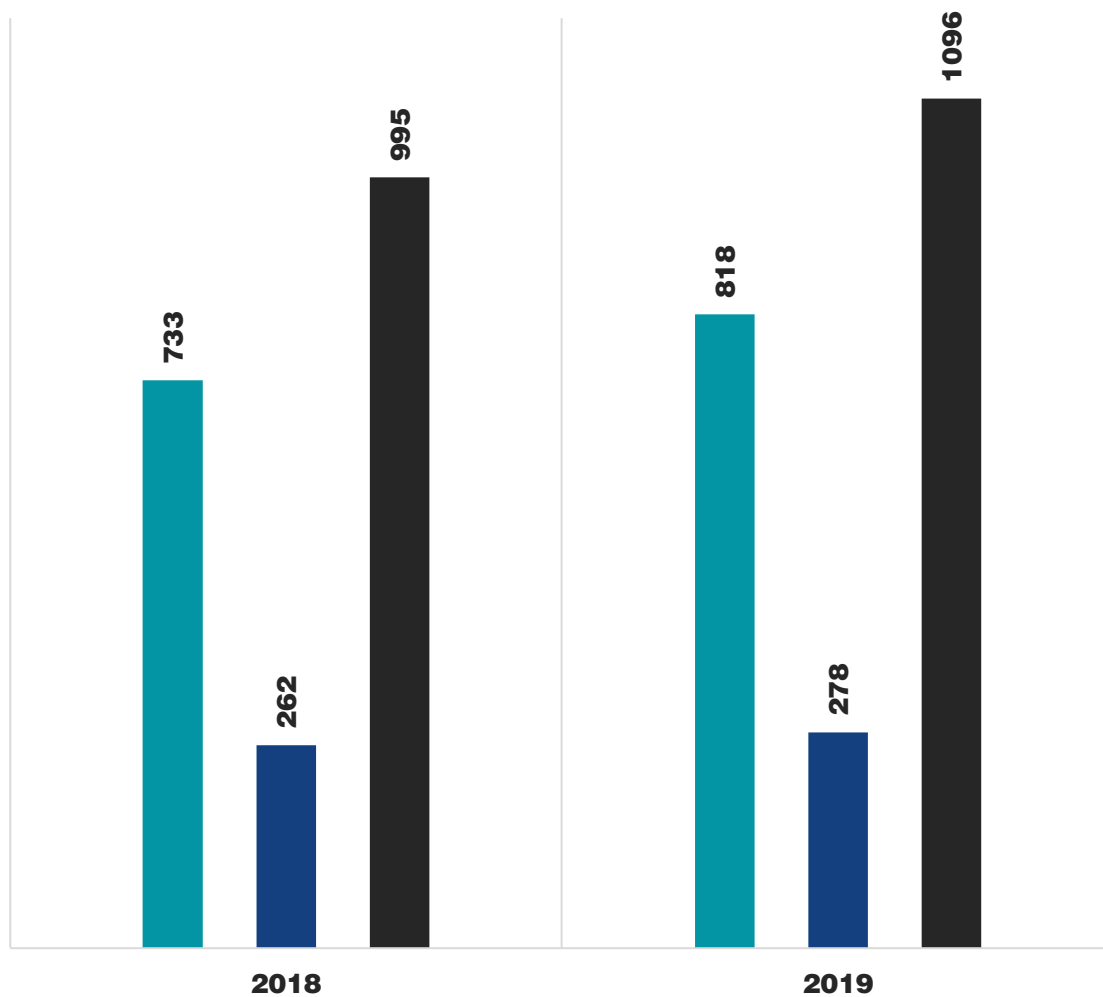
Como dato relevante se puede indicar que el 100% de los Directores Asociados proceden de la provincia donde está ubicado el centro de trabajo que dirigen.

Durante el 2019 el Grupo ha empleado a 20 personas con un grado de discapacidad igual o superior al 33% pertenecientes a las categorías profesionales de 'Personal de servicios administrativos' y 'Profesionales, técnicos y similares' (12 personas en 2018).



Por otra parte, para algunos proyectos específicos se han realizado trabajos por otras empresas o autónomos. Así durante el ejercicio 2019, 122 autónomos y 50 trabajadores pertenecientes a otras sociedades han desarrollado trabajos para las Sociedades del Grupo.

La distribución por sexo del personal del Grupo al término del ejercicio es la siguiente:



Hombres



Mujeres



Total

DISTRIBUCIÓN POR SEXO AÑO 2019

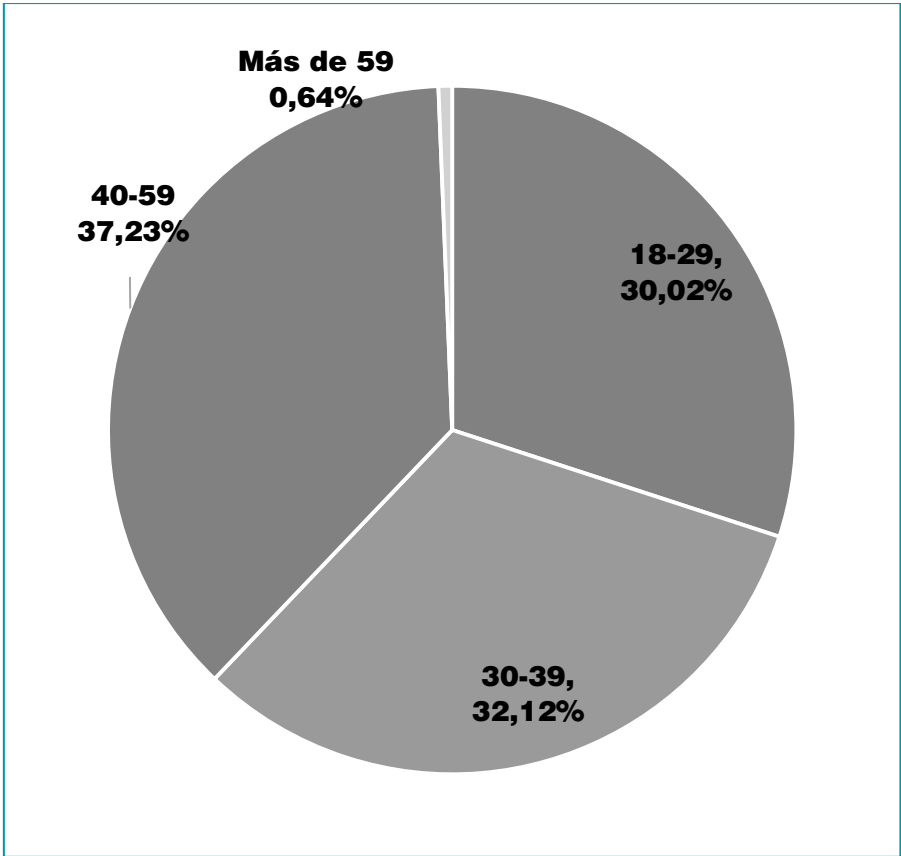
A cierre del ejercicio 2019, la plantilla del Grupo se distribuye en 818 hombres y 278 mujeres, el 74,64% y el 25,36% respectivamente. Si bien el número de hombres es considerablemente superior al de mujeres, hay que señalar que el porcentaje de mujeres en el Grupo Altia supera la participación de empleo femenino en el sector, cifrado en un 15,6% según los datos publicados por el Ministerio de Economía y Empleo incluidos en el estudio 'Libro Blanco de las mujeres en el ámbito tecnológico' realizado en marzo de 2019. De la misma manera, supera el porcentaje de mujeres matriculadas en especialidades STEM en España, que asciende solo al 12,03%, según resulta del mismo.

DISTRIBUCIÓN POR EDADES AÑO 2019

En 2019, el 30,02% de la plantilla está comprendida en un rango de edad de entre 18 y 29 años. El 32,12% está entre 30-39 años. El 37,23% está comprendido entre 40-59 y el 0,64% es mayor de 59.

En 2018, el 20,60% de la plantilla está comprendida en un rango de edad de entre 18 y 29 años. El 38,49% está entre 30-39 años. El 40,30% está comprendido entre 40-59 y el 0,60% es mayor de 59.

	2018	2019
Rango entre 18-29	205	329
Hombres	166	268
Mujeres	39	61
Rango entre 30-39	383	352
Hombres	283	265
Mujeres	100	87
Rango entre 40-59	401	408
Hombres	278	279
Mujeres	123	129
Rango > 59	6	7
Hombres	6	6
Mujeres	0	1



La distribución del personal por centro de trabajo y sexo es la siguiente:

	2018		2019	
	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer
Altia Coruña	146	70	174	67
Altia Santiago	121	45	131	49
Altia Vigo	87	34	96	34
Altia DataCenter	30	3	39	3
Altia Alicante	40	4	54	18
Altia Madrid	131	44	140	47
Altia Vitoria	17	3	16	3
Altia Valladolid	41	16	42	15
Altia Toledo	0	1	0	1
Altia Bilbao	5	1	14	1

Altia Tenerife	0	0	5	0
Exis Madrid	109	33	96	31
Exis Valladolid	0	2	0	2
Chile	6	6	11	7
Total	733	262	818	278

Durante el ejercicio 2019 se ha producido la siguiente rotación de personal por centro de trabajo y sexo:

	ALTAS		BAJAS		ÍNDICE ROTACIÓN
	Hombre	Mujer	Hombre	Mujer	
Altia Coruña	64	13	34	16	11,20%
Altia Santiago	30	14	20	10	7,78%
Altia Vigo	15	0	7	0	6,15%
Altia DataCenter	9	0	0	0	21,43%
Altia Alicante	27	15	13	1	38,89%
Altia Madrid	48	13	39	10	6,42%
Altia Vitoria	2	1	3	1	-5,26%
Altia Valladolid	11	3	10	4	0,00%
Altia Toledo	0	0	0	0	0,00%
Altia Bilbao	11	0	2	0	60,00%
Altia Tenerife	4	0	0	0	80,00%
Exis Madrid	85	29	90	34	-7,87%
Exis Valladolid	0	0	0	0	0,00%
Chile	8	5	3	4	33,33%
Total					9,67%

NOTA: ÍNDICE DE ROTACIÓN = (ALTAS -BAJAS) / PLANTILLA*100

Las líneas maestras de la gestión de recursos humanos que se realiza en el grupo Altia se sustentan en torno a los siguientes aspectos:

- **SELECCIÓN DE PROFESIONALES ALTAMENTE CUALIFICADOS** con elevado grado de motivación, importante capacidad analítica, una gran capacidad de sacrificio y que sean capaces de adaptarse en cada momento a las necesidades específicas de nuestros clientes.
- **FORMACIÓN CONTINUADA DEL PERSONAL** tanto desde el punto de vista técnico como desde el de las habilidades personales de gestión necesarias para el desarrollo de sus funciones.
- **POLÍTICA RETRIBUTIVA ADAPTADA AL CUMPLIMIENTO DE LOS OBJETIVOS** fijados en cuanto a las aptitudes y actitudes necesarias para el adecuado desempeño de las funciones de cada uno de los miembros de la plantilla.

En lo que se refiere al **CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN**, su composición, por sexo y rango de edad, es la siguiente:

	2018	2019
Hombres	7	7
Rango 30-50	2	2
Rango >50	5	5
Mujeres	3	3
Rango 30-50	1	1
Rango >50	2	2
Total	10	10

En términos porcentuales, desde 2016 el 70% del Consejo de Administración son hombres y el 30% mujeres, que era el objetivo para 2020 del Código de Buen Gobierno Corporativo de las sociedades cotizadas de la CNMV publicado en 2015. Según datos publicados por ATREVIA y el IESE en su informe “Mujeres en los Consejos de las empresas cotizadas”, en España sólo el 20,3% de los integrantes de los consejos de administración son mujeres en 2019.

IGUALDAD DE OPORTUNIDADES

El Grupo Altia realiza acciones específicas para asegurar la igualdad de oportunidades, la accesibilidad universal y la no discriminación, principalmente en cuanto a motivos de sexo, raza, procedencia y orientación sexual. Todo esto está reflejado en el Plan de Igualdad en vigor.

En el Grupo Altia se ofrecen las mismas oportunidades de trabajo y desarrollo profesional a hombres y mujeres, en todos los puestos y perfiles de la organización. De la misma manera, en el periodo se han realizado 580 horas de formación en igualdad.

Sabemos que el sector en el que opera la Compañía es un sector donde es muy superior el porcentaje de hombres que, de mujeres, pero la labor de la organización en este campo es trabajar firmemente por la igualdad. En este año 2019 el porcentaje de mujeres ha sido descendente con respecto al año anterior, contando al cierre del ejercicio con 818 hombres y 278 mujeres, el 74,64% y el 25,36% respectivamente. No obstante, como se dijo anteriormente, sigue siendo bastante superior a la participación de empleo femenino en el sector, cifrado en un 15,6% según los datos publicados por el Ministerio de Economía y Empleo incluidos en el estudio 'Libro Blanco de las mujeres en el ámbito tecnológico' realizado en marzo de 2019. De la misma manera, supera el porcentaje de mujeres matriculadas en especialidades STEM en España, que asciende solo al 12,03%, según resulta del mismo.

No se ha producido ningún tipo de incidente o reclamación con relación a la igualdad de oportunidades en la organización.

No existen diferencias significativas de salario entre hombres y mujeres. A continuación, se muestra la relación entre el salario inicial de hombres y mujeres por región:

Comunidades Autónomas	Categoría	Relación % (Salarios Hombres / Mujeres)
Castilla La Mancha	-	Solo hay personal femenino
Castilla y León	Administrador Sistemas	101,58%
	Analista Programador	92,62%
	Analista	128,33%
	Gerente Proyectos	125,33%
	Operador Sistemas Jr.	117,46%
	Operador Sistemas	92,52%
	Programador Senior	103,52%

Galicia	Admin. Sistemas Sr	95,71%
	Administrador Sistemas	94,86%
	Administrativo	98,37%
	Analista Programador	98,83%
	Analista Sistemas	101,46%
	Analista	104,34%
	Consultor Senior	116,33%
	Consultor	106,01%
	Gerente Proyectos	96,63%
	Jefe de Proyectos	100,01%
	Operador Sistemas Jr.	114,87%
	Operador Sistemas Pr	116,61%
	Operador Sistemas	103,94%
	Programador Junior	95,58%
	Programador Senior	99,81%
Programador Prácticas	100,63%	
Comunidad de Madrid	Administrador Sistemas	105,44%
	Analista Programador	106,90%
	Analista Sistemas	77,00%
	Analista	102,97%
	Consultor Junior	95,84%
	Consultor	117,07%
	Gerente Cuentas	114,83%
	Gerente Proyectos	89,09%
	Jefe de Proyectos	92,42%
	Programador Senior	98,54%
	Programador Prácticas	103,81%
Comunidad Valenciana	Administrador Sistemas	116,85%
	Analista Programador	95,50%
	Analista	103,61%
	Operador Sistemas	105,18%
	Programador Junior	99,29%
	Programador Senior	111,42%
País Vasco	Analista	108,06%
	Consultor	94,12%
	Programador Senior	85,02%

Canarias	-	Solo hay personal masculino
----------	---	-----------------------------

CONVENIO COLECTIVO

En el Grupo Altia el 100% de los profesionales contratados se rigen por las disposiciones laborales establecidas en el XVII convenio colectivo estatal del sector de la consultoría y estudios de mercado y de la opinión pública, publicado en el BOE Nº 57 de 6 de marzo de 2018 que ha actualizado el anterior y que ha realizado una serie de cambios significativos principalmente en categorías y tablas salariales que son de aplicación para las Sociedades del Grupo, a excepción de Chile, donde se aplica la legislación laboral de ese país.

El periodo que establece el convenio colectivo utilizado por nuestra empresa para la comunicación de los cambios organizativos a los trabajadores es de 15 días, salvo en el caso de traslado de centro de trabajo, que es de un mes.

SALARIOS Y BENEFICIOS

El Grupo Altia dispone de un Plan de Carrera Profesional propio, publicado en la Intranet corporativa. En él se define el organigrama y se describen los diferentes puestos de trabajo existentes en la actualidad, con las funciones asignadas a cada puesto, el mínimo salarial para cada puesto y una descripción de los requisitos necesarios para optar a la promoción a un puesto superior.

Los salarios del personal pueden estar complementados, en algunos casos, mediante diferentes conceptos vinculados a los trabajos prestados por el personal, así como a los objetivos personales y globales determinados por la organización. De la misma manera, el Grupo Altia optimiza el salario de los trabajadores dando la opción de contratar productos o servicios mediante retribución flexible, tales como ticket guardería, ticket restaurante, seguro de salud y tarjeta de transporte.

La evaluación del desempeño se realiza al 98% de la plantilla de Altia. No se realiza evaluación del desempeño formal para los integrantes del Comité de Dirección ni tampoco al personal comercial. No tiene sentido tal evaluación formal puesto que para esas personas lo realiza directamente el Consejero Delegado, que únicamente reporta los resultados del proceso al Consejo de Administración. En Exis no se realiza evaluación del desempeño.

El grupo Altia rige su política retributiva por las condiciones establecidas en el convenio colectivo de aplicación antes citado. En Chile los sueldos se establecen en función de las distintas categorías profesionales según mercado y la legislación laboral de ese país.

Los gastos de manutención, traslados y estancias en lugares de destino por causas laborales son sufragados por la organización.

La diferencia entre el salario de la persona con mayor salario y el promedio de la plantilla es de 10,54 en el año 2019 por 7,05 veces en el año 2018.

La variación del promedio de los salarios es un 2,43% en relación con el año 2018.

La relación entre el incremento porcentual de la retribución total anual de la persona mejor pagada y la retribución anual media de toda la plantilla fue 1,50 respecto al año 2018.

Durante el ejercicio 2019 se han producido 407 incorporaciones. La relación porcentual entre el salario (RBA) de las personas incorporadas en el período y el salario del Convenio Colectivo de aplicación (SBA) desglosado por región es:

Comunidades Autónomas	Relación % (RBA/SBA)
Castilla La Mancha	-
Castilla y León	123,23%
Galicia	132,87%
Comunidad de Madrid	141,70%
Comunidad Valenciana	127,14%
País Vasco	142,98%
Canarias	155,82%

El Grupo Altia no distingue entre personal fijo y eventual a la hora de definir los beneficios sociales.

Además, el grupo Altia asume el pago de una serie de productos para determinados colectivos. En la actualidad existen los siguientes beneficios sociales en vigor:

- Seguro de Salud colectivo para 92 trabajadores.
- Ticket restaurante para 26 trabajadores.
- Seguro de Vida colectivo para 64 trabajadores.
- Fondo de pensiones colectivo para 20 trabajadores.

Igualmente, existen facilidades para la conciliación de la vida familiar, como la jornada reducida, los permisos de maternidad o paternidad o el período de lactancia. Durante el año 2019 se han acogido a la baja de maternidad / paternidad 45 trabajadores. A fecha de este informe, 13 mujeres y 31 hombres se han reincorporado tras baja maternal o paternal. Tras este periodo, dos

trabajadoras han solicitado excedencia y un trabajador ha solicitado la baja en la empresa. En 2018 Grupo Altia aprobó, como mejora para la plantilla de Altia y Altia Logistic en España, la ampliación del permiso de maternidad y paternidad en 7 días sobre lo legalmente establecido. Esta medida la disfrutaron 27 trabajadores con un impacto de 1.681 horas con un coste de 19.010,26 euros.

SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO

En el Grupo Altia se hace una gestión activa de la Seguridad y Salud de nuestros profesionales.

En principio, las actividades que los profesionales realizan durante su desempeño, como norma general, no entrañan riesgos para la seguridad y salud.

La Dirección participa activamente con los trabajadores y sus representantes en el estudio y evaluación de los riesgos inherentes a cada puesto de trabajo y a cada actividad, para efectuar a continuación una política de seguridad y prevención activa y participativa, tomando como base los riesgos detectados y poniendo todas las medidas preventivas al alcance de la organización para evitar que se ocasionen en de accidentes de trabajo o enfermedades profesionales, siendo éste uno de los puntos clave de la gestión.

El esfuerzo de todos los departamentos y centros de trabajo de la organización implicados en la Prevención está consolidando el concepto de Seguridad Integrada.

En el ámbito concreto de la Seguridad y Salud en el trabajo, la modalidad organizativa elegida por el Grupo Altia ha sido la de recurrir a la contratación de Servicios de Prevención Ajenos (SPA) que dispongan de la preceptiva autorización administrativa en todas las disciplinas preventivas (Cualtis para los centros de trabajo ubicados en Galicia y Grupo R de Salud Laboral, S.L. para el resto de España).

INTERVENCIÓN DE LOS TRABAJADORES, ÓRGANOS DE REPRESENTACIÓN Y ACTUACIÓN EN MATERIA DE SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO

El último eslabón de la Organización de la Prevención en el grupo Altia, y a la vez el más importante, lo forman los trabajadores. Su participación se regula por los cauces previstos en los artículos 33 al 40 de la Ley de Prevención de Riesgos Laborales (Ley 31/95) y en los términos del artículo 18 de la misma en España y la ley n°16.744 sobre la Gestión de la seguridad y salud en el trabajo en obras, faenas o servicios en Chile.

Hasta la fecha, Altia, empresa matriz del Grupo, dispone de Representación de los Trabajadores en dos de los centros de trabajo existentes, al haber ejercido los

trabajadores su derecho a la elección de los mismos. En el resto de centros de trabajo y empresas del Grupo los trabajadores no han ejercido ese derecho.

En el centro de Santiago de Compostela se dispone, además, de un Comité de Seguridad y Salud, por lo que el 16,42% de los trabajadores totales del Grupo Altia están representados a través de este órgano.

SEGUIMIENTO INTERNO EN MATERIA DE SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO

De forma periódica se reúne el Comité de Calidad de Altia, en donde se tratan, entre otros, temas relativos a la Seguridad y Salud en el Trabajo, analizando los problemas o incidencias surgidos, aportando las soluciones precisas con la colaboración del Técnico de Prevención del SPA, o trasladándolos, en caso necesario, a la Dirección.

INVERSIONES EN SEGURIDAD Y SALUD EN EL TRABAJO

Las principales inversiones en materia de Seguridad y Salud en el Trabajo se realizan tanto en formación en Prevención de Riesgos Laborales como en el concierto con los servicios de prevención ajenos antes referidos y sus actuaciones (principalmente, reconocimientos médicos, evaluaciones de riesgos y formación en esta materia).

Las inversiones en Seguridad y Salud en el Trabajo durante el año 2019 han sido **43.547,75€** incluyendo formación en prevención de riesgos, gastos en vigilancia de la salud y SPA, por **36.916,33€** en el año 2018.

VIGILANCIA DE LA SALUD

Con las periodicidades establecidas en la Planificación de la Vigilancia de la Salud facilitada por el Servicio de Vigilancia contratado, se ofrece a la totalidad de los trabajadores de la plantilla del grupo Altia en España la posibilidad de realizar reconocimientos médicos generales y específicos de los riesgos de su puesto de trabajo con carácter anual, con la finalidad de evitar la aparición de enfermedades profesionales, o en su caso minimizar sus efectos. En Chile los trabajadores deben contratar por legislación o bien seguro médico privado o seguridad social a su cargo.

INCIDENCIAS

La escasa siniestralidad laboral en el grupo Altia se mantiene gracias a las políticas de Seguridad y Salud en el Trabajo y al esfuerzo conjunto de trabajadores y

organización. Los accidentes que están sometidos a comunicación y notificación según la legislación vigente son notificados a la Autoridad Laboral por los procedimientos establecidos por la Administración Competente.

Desde el inicio de la actividad de Altia en 1994, no han ocurrido accidentes mortales y la mayoría de los accidentes ocurridos han sido leves.

Durante el año 2019, en España se han producido 10 accidentes con baja (7 in itinere) y 9 sin baja (7 in itinere), que han dado lugar a 356 días de baja. En Chile no hubo accidentes. En 2018 se produjeron 6 accidentes con baja (5 in itinere) y los días de baja fueron 172. No se han catalogado enfermedades profesionales en el periodo.

ACCIDENTES	2018		2019	
	Con baja	Sin baja	Con baja	Sin baja
Leves	1	5	3	2
Graves	0	0	2 (in itinere)	0
Muy Graves o Mortales	0	0	0	0
In Itinere	5	0	7	7

La tasa de absentismo (jornadas perdidas del periodo / trabajadores * días del periodo) del Grupo Altia durante el año 2019 fue del 1,96 superior al 1,53% del año 2018, ligeramente por encima de la media nacional del sector que es del 1,86%.

Durante el año 2019, no se han recibido multas o sanciones en material ambiental, laboral y social, ni se han abierto a la Sociedad expedientes sancionadores al respecto.

FORMACIÓN Y ENTRENAMIENTO

Con carácter anual, en el Grupo Altia se detectan aquellas áreas en las que el trabajador (o sus superiores) demandan una mayor acción formativa. Esa demanda se refleja a principio de cada año en el Plan Estratégico de Formación que aprueban los empleados a través de sus representantes y la Dirección del Grupo. Este Plan Estratégico de Formación se materializa en Planes de Formación Trimestrales, que son los que ponen en marcha las necesidades formativas de la organización.

Las necesidades de formación son evaluadas en función de las características de cada puesto de trabajo, los proyectos que se deben ejecutar y las necesidades específicas o coyunturales de la organización.

En el Grupo Altia se pretende que el equipo humano de la empresa esté motivado para crecer profesionalmente, actualizando o ampliando sus conocimientos.

La importancia de la formación como principal herramienta para la mejora de la capacitación y la satisfacción de los clientes ha sido una constante durante los últimos años.

En total, se han realizado 19.408 horas de formación durante el año 2019 para 545 trabajadores. En el año 2018 se realizaron 15.746 horas de formación para 417 trabajadores.

Los porcentajes de personas formadas en relación con su sexo en total y por tipología de formación horas ha sido:

FORMACIÓN	2018	2019
	% personas formadas (Referido a personas de su sexo)	
Hombres	40%	49%
Mujeres	49%	52%
Total	45%	50%

CALIDAD DE SERVICIO Y ATENCIÓN AL CLIENTE

Los clientes y terceros cada día están más concienciados de su derecho a reclamar, y son más exigentes con la calidad del servicio y trabajos prestados.

En el Grupo Altia se fomenta el que los clientes presenten sus reclamaciones y sugerencias mediante el teléfono, fax, e-mail, carta y a través de la página web, con objeto de conocer su opinión y recibir las sugerencias para la mejora del servicio o trabajo realizado. Desde octubre de 2017 también está disponible el Canal Ético para reclamaciones, dudas y sugerencias relacionadas con el contenido del Código Ético.

Durante el año 2019, no se han recibido reclamaciones derivadas de ningún proyecto. Tampoco se han recibido reclamaciones de otro tipo (laborales, derechos humanos, corrupción, trabajo infantil o forzado, etc...).

Si bien este es un hecho positivo, se incide y recuerda a todo el personal en la importancia de su colaboración en la comunicación y resolución de incidencias y reclamaciones que puedan pasar desapercibidas, para que de este modo se pueda mejorar la eficacia de los servicios y trabajos.

Asimismo, en el Grupo Altia se controlan y gestionan las incidencias detectadas. La detección de incidencias surge generalmente como resultado de:

- Recepción de materiales y suministros.
- Resultados de controles e inspecciones previstas.
- Observaciones realizadas por el personal.
- Desviaciones respecto a lo establecido en el sistema de gestión para el desarrollo de actividades implicadas en el mismo y descritas en la documentación correspondiente.
- Daños a la propiedad o a los trabajadores derivados de un incidente.
- Desviaciones durante simulacros del plan de emergencia ambiental o de seguridad de la información.
- Incidencias de Seguridad de la Información.

En Altia se realiza de forma periódica mediciones de la satisfacción de los clientes, a través de un cuestionario estructurado online, con el objetivo de evaluar y mejorar el servicio prestado.

Se obtiene así la valoración de determinados atributos generales relativos a las diversas actividades que comprende la actividad, desde los términos administrativos, productivos y comerciales a las actuaciones en gestión ambiental y de seguridad de la información.

En 2019 se recibió el 33% de encuestas sobre proyectos totales realizados con una valoración de 4,6 sobre 5, lo que se considera un resultado muy satisfactorio. Para suministros realizados se ha encuestado el 100% y el resultado es de 4,7 sobre 5, también muy satisfactorio.

En 2018 se recibió el 29% de encuestas sobre proyectos totales realizados con una valoración de 4,55 sobre 5, lo que en su momento se consideró como un resultado satisfactorio.

En 2017 se había recibido el 19,30% de encuestas sobre proyectos totales realizados con una valoración final de 4,5.

En Exis TI, no se realiza valoración cuantitativa de la satisfacción de los clientes.

PUBLICIDAD Y MARKETING

Los objetivos globales de comunicación se basan en el buen posicionamiento de la imagen de Altia, planteando a nuestros clientes la seriedad y el mejor tratamiento a sus proyectos, que permita, en definitiva, mantener un crecimiento sostenido del negocio.

Se pretende que los clientes perciban el servicio prestado como un servicio de la mayor calidad posible, eficiente e innovador, comprometido con la sociedad en general y con la persona en particular, integrador y no excluyente, ambientalmente comprometido y realizado en las mejores condiciones posibles para garantizar la seguridad y salud de los trabajadores y terceros.

En 2019 se estableció un Plan de Comunicación realizado conjuntamente con la agencia de comunicación externa, en el que, sin perder de vista nuestros valores,

se establecían unos objetivos de comunicación centrados en fortalecer la marca a nivel nacional.

Toda la publicidad y marketing dirigida a nuestros clientes cumple con las normas y códigos aplicables.

EL SISTEMA DE COMPRAS

La política de compras del grupo Altia tiene como objetivo la optimización de la relación entre coste, calidad y prestaciones de la compra o subcontratación de toda clase de bienes y servicios.

Para ello, se apoya en el principio general de la competencia y en el fomento al mismo tiempo los principios de transparencia y no discriminación.

Como consecuencia de la disposición geográfica de los centros de trabajo en España, la empresa se apoya fundamentalmente en proveedores nacionales, que representan más del 90% del total en volumen de contratación.

	2018	2019
España	84,86%	93,06%
Chile	0,02%	0,19%
Internacional (sin Chile)	15,12%	6,75%
Total	100,00%	100,00%

En el caso de proyectos realizados en el extranjero, la contratación de productos y servicios suele llevarse a cabo en la localización donde se desarrolla el proyecto.

La mayor parte de las subcontrataciones de servicios se realizan en España, aunque ocasionalmente se han contratado trabajos en otros países de la UE y Chile.

Todas las empresas del Grupo firman un contrato que regula la relación con todos sus proveedores, con especial detalle con los que desarrollan trabajos para clientes. Desde finales del año 2013, Altia y sus filiales anexan a todos los contratos firmados las correspondientes cláusulas de confidencialidad, anticorrupción, cumplimiento de códigos de conducta, derechos humanos, trabajo infantil o forzoso, cumplimiento ambiental, etc....

En el grupo Altia se realiza una evaluación continua y aprobación de proveedores. El Sistema Integrado de Gestión recoge en su documentación el procedimiento para la realización de la evaluación continua de los suministradores, sobre la base de los pedidos de compra e incidencias detectadas en los suministros durante un período determinado. Se analizan los registros disponibles y se adoptan las

decisiones oportunas. En dicha evaluación se valora el desempeño ambiental de todos los proveedores. No se han identificado impactos ambientales negativos en la relación con los proveedores en el periodo.

Asimismo, dentro del análisis de riesgos en materia de Cumplimiento Normativo se analizan los riesgos penales y de ilícitos graves aplicables a la relación con los proveedores y también se han diseñado controles específicos auditables.

PRODUCTOS Y SERVICIOS

Para garantizar tanto la calidad de los servicios prestados, como una correcta gestión ambiental, la seguridad y salud de los trabajadores, clientes y terceros, la protección de los datos, el desempeño social, laboral y económico, y, en general, en estricto cumplimiento con la normativa vigente, disponemos de un Sistema Integrado de Gestión de Calidad, Ambiental y de Seguridad de la Información, que abarca la totalidad de los procesos realizados, tanto operativos como administrativos.

De la misma manera, todos los servicios prestados se diseñan y/o ejecutan de acuerdo con las expectativas y necesidades manifestadas por los grupos de interés, de forma implícita o explícita. Se busca con éstos mejoras en todos los ámbitos, si bien este impacto no es medible en estos momentos.

SERVICIOS A LA COMUNIDAD Y PATROCINIOS

Desde el grupo Altia se mantiene un contacto activo con las comunidades en donde se ubican nuestras oficinas de gestión y centros de trabajo. En esas zonas, la organización es una importante generadora de empleo.

Durante el año 2019 no se han realizado evaluaciones de impacto social en los centros de trabajo de Altia.

Desde su origen, Altia ha entendido como necesaria la implantación de una política social que acompañe a su actividad cotidiana, hecho que ha reforzado especialmente en los últimos dos años con la puesta en marcha de un equipo específico dentro de la organización que se encarga de dinamizar acciones dentro de la organización que tienen como hecho común su alto contenido social.

Como muestra del compromiso adquirido por la Compañía, en 2017 se puso en marcha el programa: "**ALTIA IN_ACTION**", para la potenciación entre los empleados de las diferentes medidas sociales emprendidas, así como para fomentar la participación activa de todas las oficinas. Se estableció un responsable del programa en cada una de las localizaciones de Altia que se encargan de canalizar las peticiones de participación en proyectos locales por parte de los empleados y, a su vez, de dinamizar y dar a conocer todas las medidas emprendidas en el ámbito social.

El programa *Altia in_action*, pretende dotar de mayor entidad y potenciar las acciones sociales emprendidas por las personas de Altia. La organización sabe que todas las acciones, por pequeñas que sean, tiene un gran impacto, porque lo importante es estar involucrado.

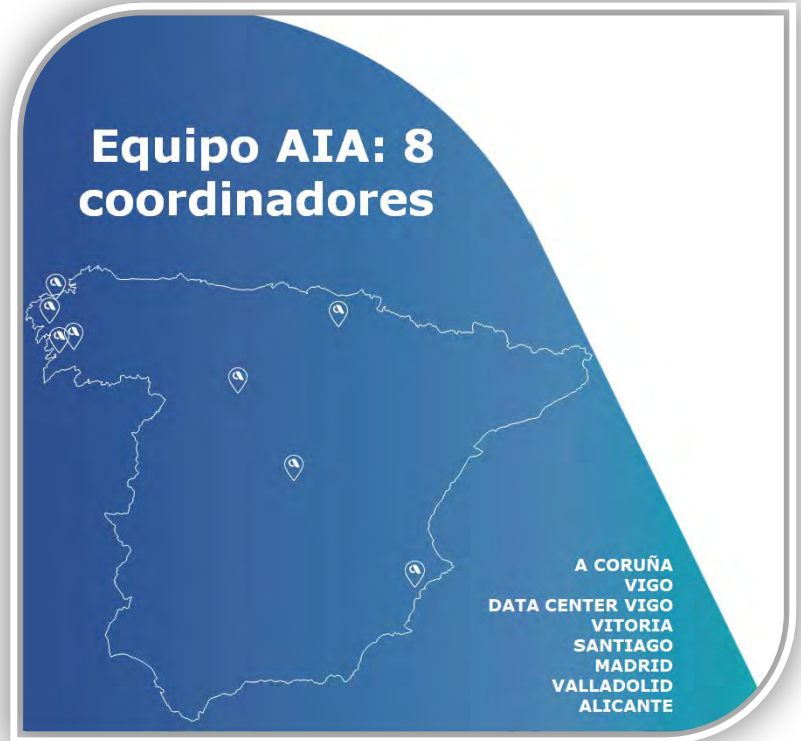
El grupo Altia contribuye activamente a optimizar el entorno en el que se integra a través de sus políticas de RSC, fundamentalmente enfocadas a la promoción del deporte base, la preocupación por el medio ambiente, el apoyo a proyectos promovidos por ONGs y asociaciones y la promoción del talento en el sector de las nuevas tecnologías.

Bit

Periódicamente, mediante el boletín interno de empleados (BIT) se difunden los datos obtenidos: avances de la participación en las diferentes actividades emprendidas así como nuevas actividades que el grupo AIA pone en marcha.

La apuesta por una visión social y comprometida con el desarrollo de nuestro entorno es una constante que se mantendrá durante los próximos años, mejorando las acciones ya consolidadas e incorporando nuevos hitos y experiencias que nos permitan seguir evolucionando hacia una entidad socialmente responsable real.

Durante el **año 2018**, el equipo *Altia in_action* se ocupó de dinamizar **10 actividades** en las distintas oficinas. La consolidación del equipo AIA ha permitido que, a lo largo del **año 2019**, las **acciones impulsadas o dinamizadas**



directamente por este equipo pasasen a ser 17, lo que ratifica el compromiso con las políticas de RSC de la Compañía.



Entre las acciones llevadas a cabo durante 2019, destacan las siguientes:

- **PROMOCIÓN DEL DEPORTE BASE.** Como en años anteriores, durante el 2019 ha sido una de las líneas de colaboración y apoyo más relevantes.

Altia ha apoyado, prácticamente desde su nacimiento, la labor de diferentes clubs que trabajan intensamente la cantera y el Deporte Base, federaciones y fundaciones. En el año 2019 Altia ha continuado su colaboración anual en el **patrocinio económico al club de baloncesto Basket Coruña.**

- **ALDEAS INFANTILES.** Altia sigue de esta forma fiel a su humilde aportación mensual a dicha entidad con la que se lleva colaborando desde hace más de 10 años, manteniendo así nuestro compromiso de colaboración social con esta ONG.



- **GALA SOLIDARIA CUREMOS EL PARKINSON.** El día 30 de mayo de 2019, se celebró en A Coruña la primera gala solidaria "Curemos el Párkinson", un evento que contó con el apoyo de Altia, entre otros colaboradores y patrocinadores y a la que asistió como representante de la Compañía, Tino Fernández, presidente ejecutivo de Altia.

El objetivo de la gala fue sensibilizar al público en general con las enfermedades neurodegenerativas y, al mismo tiempo, reconocer la

importancia de investigar a través de la entrega de premios a los principales proyectos de investigación y labor social en el área de A Coruña.

Desde Altia apoyamos la necesidad de divulgar, concienciar e incentivar los proyectos investigadores que trabajan en el tratamiento de enfermedades como el Párkinson.

- **CAMPAÑA SOLIDARIA “TAPONES PARA UNA NUEVA VIDA”** En 2017 iniciamos nuestra colaboración con la Fundación SEUR en su campaña “Taponess para una nueva vida”. Un proyecto solidario que consiste en la recogida de taponess de plástico para ayudar a niños con problemas de salud. Esta iniciativa basa su éxito en que, con un solo gesto, colaboras con dos acciones solidarias:
 - Ayuda para niños con graves problemas de salud que necesitan un tratamiento médico o una ortopedia no contemplados por la Seguridad Social.
 - Nueva vida para un plástico, el de los taponess, que es reciclado, y que de no ser así iría a parar indiscriminadamente a los vertederos.

Las oficinas de Altia en Coruña, Vigo, Data Center de Vigo, Santiago de Compostela, Vitoria, Valladolid y Madrid han participado un año más en esta campaña y se han conseguido llenar un total de 15 contenedores instalados en dichas oficinas.



- **CAMPAÑA DE COLABORACIÓN CON BANCOS DE ALIMENTOS.** Altia ha colaborado con los distintos bancos de alimentos pertenecientes a la federación española de bancos de alimentos (FESBAL) de las localidades en las que tiene sus oficinas, en una campaña de recogida de alimentos no perecederos, desarrollada del 10 al 21 de junio de 2019 en nuestros centros de trabajo.

Adicionalmente, nuestra oficina de Altia Vitoria ha sido la encargada de impulsar la campaña de recogida de Alimentos entre las empresas del Parque Tecnológico de Álava, haciendo más visible nuestro compromiso con la labor social de los Bancos de Alimentos y la implicación de las distintas oficinas



Las acciones de colaboración han consistido en:

- Donación de un total de 250 kg de alimentos y productos de primera necesidad, atendiendo a las necesidades manifestadas por cada uno de los bancos de alimentos con los que colaboramos.
 - Donación económica trimestral a la asociación Banco de Alimentos Rías Altas (Nº inscripción Registro Xunta de Galicia: 2010 - 14749 - 1)
- **CAMPAÑA SOLIDARIA DE RECOGIDA DE JUGUETES.** Un año más, se ha habilitado un espacio en nuestros centros de trabajo donde depositar los juguetes, libros, puzles... nuevos o usados, pero en buen estado, con los que los profesionales de Altia han querido colaborar con el objetivo de llenar nuestros “puntos de ilusión” durante las fechas navideñas.



A través de las ONG's y asociaciones colaboradoras, se canalizaron las donaciones y se encargaron de repartir los **419 juguetes** recogidos durante la campaña. Esta colaboración con organizaciones benéficas de ámbito

local nos ha permitido colaborar en comunidades y áreas geográficas de las que formamos parte.

Las entidades con las que se ha colaborado en el 2019 han sido:

- Asociación Cultural Casco Vello de Vigo (Of. Vigo, Data Center Vigo)
- Asociación "Por un futuro de Castilla y León" (Of. Valladolid)
- Parroquia de San Juan de Dios de Vallecas (Of. Madrid)
- Cáritas (Of. A Coruña)

#ALTIAMASSOSTENIBLE es el nuevo movimiento de Altia in_action creado en 2019 nacido para aunar y potenciar el **compromiso medioambiental de las personas que formamos Altia**, dando visibilidad a las acciones responsables y sostenibles de Altia.

Creemos en el desarrollo sostenible y la protección del medio ambiente, por lo que tratamos de reducir cualquier impacto negativo de nuestras operaciones en el entorno.

Durante el año 2019, el equipo Altia in_action ha podido poner en marcha acciones encaminadas a impulsar mejores prácticas medioambientales, que contribuyan a la reducción del consumo y la minimización de los residuos generados en nuestros centros de trabajo.

• **CAMPAÑA DE BOTELLAS REUTILIZABLES.**

Apostamos por sensibilizar e involucrar en materia medioambiental a nuestros profesionales, con el objetivo de modificar o mejorar los comportamientos habituales.

Dentro de su compromiso con la sostenibilidad, Altia ha lanzado una nueva campaña para sustituir los vasos de plástico en sus centros de trabajo, por otras más alternativas más respetuosas con el entorno.

La acción se ha lanzado de forma simultánea en todos los centros de trabajo de Altia, donde cada empleado ha recibido una botella de vidrio con un diseño exclusivo.

#AltiaMasSostenible

En los últimos 10 años hemos producido más plástico que en toda la historia de la humanidad.

Reduzcamos el uso de plástico en la oficina. Usa tu nueva botella reutilizable y sostenible.

#AltiaMasSostenible Altia in_action



- **DONACION DE EXCEDENTES INFORMÁTICOS.**

Desde nuestra sede central de A Coruña, en 2019 hemos colaborado con **Cáritas donando 3 ordenadores** de sobremesa con instalación de libre office preparados por el equipo de sistemas de Altia para su reutilización.

De este modo hemos logrado reducir el impacto ambiental de la oficina, al mismo tiempo que hemos satisfecho parcialmente la necesidad que tienen de este material los colectivos más desfavorecidos.

- **RECICLAJE DE EQUIPOS INFORMÁTICOS.**

La oficina de A Coruña ha puesto en marcha en el 2019 la **colaboración con REVERTIA para la retirada y tratamiento de los residuos generados (equipamiento informático obsoleto)** con destino a reutilización y/o reciclaje.

En la oficina de Coruña se retiraron en este primer año como residuos **450 kilos**.

- **CAMPAÑA ALOJA UN CONTENEDOR ECOPILAS.**

Porque nos importa el futuro de nuestro planeta y gracias a la iniciativa de uno de nuestros compañeros, la sede central de A Coruña, ha sido la primera en adherirse a la campaña “Aloja un contenedor Ecopilas” con el objetivo de recoger las pilas usadas y proceder a su posterior reciclado.

En colaboración con la Fundación Ecopilas, desde el mes de septiembre de 2019, los profesionales de la oficina de A Coruña pueden depositar las pilas usadas en el correspondiente contenedor. En el último trimestre de 2019 ya se ha completado el primer contenedor.

La Fundación Ecopilas es un Sistema Colectivo de Responsabilidad Ampliada del Productor (SCRAP) para la gestión los residuos de pilas y baterías. Fue constituida en el año 2000 por los principales fabricantes e importadores de pilas en nuestro país dando así respuesta al principio de corresponsabilidad de los productores sobre la gestión de los residuos derivados de estos productos al término de su vida útil.

El contendor “Ecopilas” permite reciclar:

- Pilas convencionales
- Pilas botón
- Pilas Prismáticas
- Pilas de Petaca
- Pilas Cilíndricas
- Baterías de móviles y de portátiles

Esta acción de responsabilidad medioambiental, será extensible a todas las oficinas de Altia durante el año 2020.



ACCIONES RELACIONADAS CON EL DEPORTE Y LA SALUD

Como parte del compromiso con la Sociedad, Altia promueve los valores propios del deporte y del uso saludable del tiempo de ocio, tanto en los municipios en los que la Compañía tiene sus oficinas, como entre sus profesionales.

Este año se ha incrementado el apoyo a las actividades deportivas, bien mediante la aportación de fondos o mediante la participación de sus empleados y su difusión. Esfuerzo, superación y trabajo en equipo. Estos tres valores asociados a la práctica deportiva son los que queremos transmitir desde el equipo AIA.

- **CAMPEONATO MUNDIAL DE TRIATLÓN.** Nuestro compañero Jorge García ha contado con el patrocinio de Altia para su participación el pasado 4 de Mayo de 2019 en la prueba del campeonato del mundo de Triatlón de larga distancia que se celebró en la ciudad de Pontevedra, sede del Mundial Multisport 2019.

La prueba consistió en nadar 3 km en el río Lérez, recorrer un circuito de 113 km en bicicleta y correr 4 vueltas a un circuito urbano de 30 km, donde nuestro compañero terminó en un muy digno puesto 17 de su categoría.

Altia es una empresa comprometida con la práctica del deporte y animamos a nuestros profesionales a realizar ejercicio físico.



- **CARRERA NOCTURNA POR EL MELANOMA.** El 21 de mayo de 2019, más de 500 personas participaron en la I Carrera Solidaria Ponte en su piel a favor de la Asociación Melanoma España que se celebró en la Ciudad de la Cultura de Santiago de Compostela. Esta iniciativa quería dar visibilidad a los pacientes que sufren melanoma en España, además de concienciar para protegerse contra los rayos ultravioleta, el principal factor de riesgo para desarrollar cáncer de piel.



Con la participación de los 17 profesionales de la oficina de Santiago y la de sus familiares, conseguimos que se donasen 220€ a la Asociación Melanoma España.

- CAMPAÑA SOLIDARIA POR LA ESCLEROSIS MÚLTIPLE.** Por tercer año, Altia ha participado como empresa patrocinadora en la organización de la V Carrera Solidaria por la Esclerosis Múltiple organizada por Asociación Compostelana de Esclerosis Múltiple (ACEM) que se celebró el 9 de junio de 2019.

La asociación compostelana de esclerosis múltiple es una entidad sin ánimo de lucro que nace en el año 1995 y forma parte de AEDEM-COCEMFE (Asociación Española de Esclerosis Múltiple - Confederación Española de Personas con Discapacidad Física y Orgánica) y FEGADEM (Federación Gallega de Esclerosis Múltiple).

Entre los cerca de 1.000 participantes se encontraban 16 de nuestros profesionales de la oficina de Santiago de Compostela, que participaron en las distintas modalidades, carrera absoluta y caminata.



CAMPAÑAS DE SENSIBILIZACIÓN SOCIAL

- **DIA INTERNACIONAL DE LA MUJER: 8 DE MARZO.**

Con motivo de la celebración del 8 de Marzo, Día Internacional de la Mujer, la Compañía se ha querido sumar al lema de la ONU que en el 2019 nos tocaba especialmente como profesionales que trabajamos en tecnología e innovación: “Pensemos en igualdad, construyamos con inteligencia, innovemos para el cambio”.

Con este lema se propuso un desafío a los profesionales de todas nuestras oficinas para mostrar nuestro apoyo y compromiso con la igualdad, consiguiendo llenar nuestras redes sociales y demás medios con imágenes y mensajes de apoyo.

La respuesta de todas nuestras profesionales fue unánime y juntas ese día se hicieron aún más visibles.



- **ALZHEIMER CONCIENCIA SOCIAL**

Siguiendo con su compromiso social, desde la oficina de Altia Alicante se han sumado a la Confederación Española de Alzheimer (CEAFA) y su campaña del 21 de septiembre de 2019, que llevó el lema #Evolución.

Esta simple palabra busca la reflexión, pero, sobre todo, hacer tomar conciencia de que "los tiempos cambian" y, con ellos, todo lo relacionado con las demencias en general y con el Alzheimer en particular, así como con las consecuencias que genera en las personas y en la Sociedad. Si las necesidades evolucionan, es preciso que las respuestas lo hagan también en la misma medida.

Nuestra oficina de Alicante contó con la implicación de todos sus profesionales, a través de la elaboración de un “Mural de recuerdos” que les permitió recopilar los recuerdos de su historia en Altia.



- **25N: CONTRA LA VIOLENCIA DE GÉNERO**

Por tercer año, las personas que formamos parte de Altia hemos querido dar visibilidad a la acción colectiva de sensibilización social contra la violencia de género, con motivo de la conmemoración del 25 de noviembre como Día Internacional de la Eliminación de la Violencia contra las Mujeres.

Con esta iniciativa, quisimos mostrar nuestra respuesta unánime y firme exponiendo el rechazo de todas las formas de violencia. Bajo un lema común, frente a la violencia y ante los que la ejercen, **decimos NO**.



25n

**DÍA INTERNACIONAL DE LA ELIMINACIÓN
DE LA VIOLENCIA CONTRA LA MUJER**

Altia se ha sumado en cada una de las ciudades en las que está presente, a los distintos organismos públicos y sus campañas institucionales contra la violencia. Además, ha mantenido el diseño de la imagen de su campaña interna como nexo de unión de todas las oficinas, para trasladar un mensaje común.



Para el desarrollo y apoyo de esta campaña se ha colaborado con:

- Campaña En Negro contra as violencias- Ayuntamiento de Ames (Of. Santiago de Compostela)
- Coordinadora En Negro contra as violencias (Oficinas de Galicia)
- “Ni golpes que duelan, ni palabras que hieran”- Ayuntamiento Alicante (Of. Alicante)
- Las oficinas de Madrid y Valladolid han participado bajo el lema corporativo.

APUESTA POR LA FORMACIÓN Y EL TALENTO. La organización está comprometida con la generación del talento y el valor local, en la formación y preparación de profesionales en el sector tecnológico, verdadero motor de cambio económico y social en la actualidad.

- **ACTIVIDADES EN EL MARCO DEL DÍA MUNDIAL DE INTERNET**

Dentro de las actividades que conmemoran el 17 de mayo como Día Mundial de Internet, la AMTEGA (Axencia para a Modernización Tecnolóxica de Galicia de la Xunta de Galicia) ha contado con la colaboración de Altia como Aliado Digital.

Esta colaboración está dentro del Plan de Inclusión Digital de Galicia - Aliad@s Digitales que es la estrategia de la Xunta de Galicia para facilitar a cualquier persona, independientemente del nivel digital en el que se encuentre, avanzar, madurar y acceder a mayores niveles de conocimiento y uso de las TIC.

Como parte de las actividades de RSC hemos participado impartiendo 2 talleres gratuitos de “Robótica Educativa con LEGO” en las aulas CeMIT de la Xunta de Galicia en las localidades de Padrón y Bertamiráns, próximas a nuestra oficina de Santiago de Compostela.



Un total de 20 niñas y niños utilizaron piezas de LEGO para montar un pequeño robot pintor utilizando distintos tipos de engranajes, gomas y piezas técnicas. Una vez construido, lo programaron a través de un entorno de programación muy visual que emula la construcción por bloques.



- **TECNÓLOGO POR UN DÍA: 2ª Y 3ª EDICIÓN**

Digitalent 2020 (Plan de Promoción del Talento Digital de Galicia) promovido por la Xunta de Galicia busca promover el talento digital y reducir la brecha entre la disponibilidad de trabajadores con competencias digitales y la creciente demanda de estos perfiles en el mercado laboral. El

plan se articula alrededor de tres ejes de actuación: la infancia, con medidas para despertar las vocaciones TIC desde edades tempranas; la juventud con actuaciones para facilitar la especialización y la madurez, ofreciendo capacitación específica para perfiles directivos.

En el marco de este Plan y en el eje de actuación correspondiente a la infancia, las **oficinas de Altia en la comunidad autónoma de Galicia** han participado en la **2ª edición** (27/03/2019) y **3ª edición** (27/11/2019, 04/12/2019 y 11/12/2019) de la actividad **“Tecnólogo por un día”**, con gran éxito. Dicha actividad ha consistido en que los/las estudiantes gallegos/as de 12-17 años inscritos, experimenten en primera persona como es un día de trabajo en el marco de las profesiones digitales.

36 alumnos/as han compartido una jornada laboral participando en las distintas actividades que los profesionales voluntarios de nuestras oficinas de Galicia les han podido presentar (reuniones de equipo, su trabajo como profesionales digitales, sus tareas en los proyectos...), ayudándoles a conocer las dinámicas de este tipo de profesiones y pudiendo resolver sus dudas vocacionales.

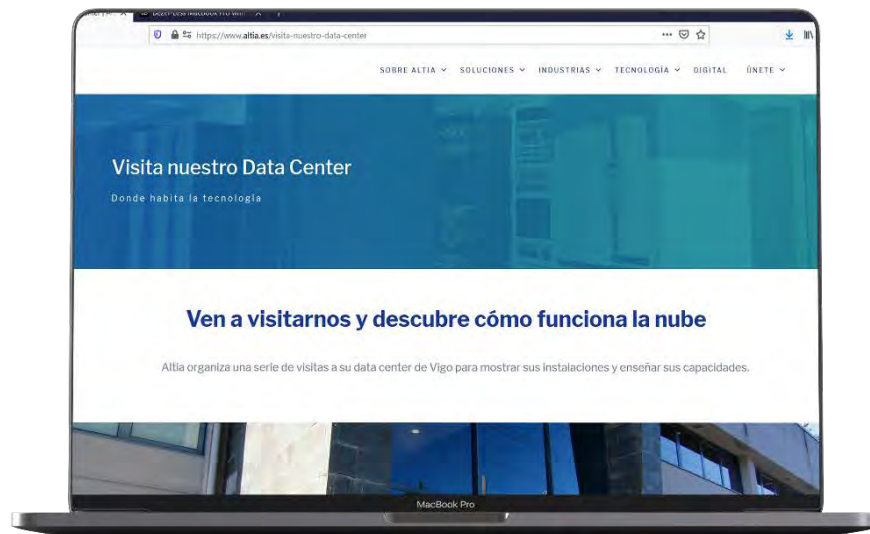
Con estas actividades hemos querido ayudar y orientar a los jóvenes sobre el mundo laboral en el sector tecnológico.



• **VISITAS AL DATACENTER DE VIGO**

Conociendo el interés que puede despertar un CPD de grandes capacidades, Altia pone al servicio de los centros docentes un servicio de visitas personalizadas a sus instalaciones del Datacenter de Vigo.

Las visitas incluyen un completo recorrido por las instalaciones y explicaciones de los datos más curiosos por parte de los ingenieros responsables de las instalaciones.



- **#ALTIATECHDAY**



AltiaTechDay, es nuestra iniciativa para la formación del talento en tecnologías avanzadas.

#AltiaTechDay es un programa compuesto por una serie de workshops con los que pretendemos hacer llegar nuestros conocimientos en tecnologías avanzadas a los futuros profesionales del sector, con el objetivo de potenciar el talento y completar la formación en tecnologías novedosas con las que las que actualmente trabajamos en proyectos reales.

Tipos de tecnologías:

React. Js, Drupal, Docker, Joomla, Design Thinking...

Formato:

Sesiones impartidas por los empleados de Altia que diariamente utilizan dichas herramientas y que basan sus sesiones en proyectos reales.

Dirigido a:

Alumnos de diferentes entidades educativas. Actualmente ya colaboramos con la Facultad de Informática de la UDC, las Escuelas Técnicas de las Universidades de Valladolid, Universidad de Santiago de Compostela y Universidad de Alicante, el IES Teis (Vigo), el IES Cebem (Vigo), el IES Julián Marías (Valladolid), EGI BIDE (Vitoria-Gasteiz) el IES Nuestra Señora del Pilar (Madrid), el IES Clara del Rey (Madrid) y el IES Virgen de la Paloma (Madrid), etc.

- **LINKUP TO ALTIA**

Formaciones en las instalaciones de Altia, por parte de nuestro propio equipo a los alumnos en prácticas. Una forma de despertar el interés por las tecnologías más actuales y cubrir la brecha formativa entre mercado real y mercado empresarial. Sesiones entendidas para mostrar el conocimiento de un perfil senior en primera persona y una fórmula para sentar las bases para un conocimiento más profundo sobre tecnologías que despuntarán en un futuro próximo y que los ayudarán a situarse ventajosamente en el mundo laboral.

- **ALTIASTAGING**

La iniciativa de Altia para acoger a los alumnos que deseen realizar con el apoyo y seguimiento de Altia sus Trabajos Final de Grado.

Las propuestas intentan conjugar los siguientes criterios:

- Esfuerzo estimado para el alumno alrededor de 300h.
- Duración estimada para su ejecución de 4 meses, con dedicación parcial.
- En áreas temáticas de actualidad e innovadoras que aporten un valor añadido al alumno en su capacitación profesional.
- Orientados a producir un producto o bien integrar/mejorar productos existentes.

- **GENTECH**

Como parte de las actividades Digitalent 2020 de la Xunta de Galicia, Altia ha puesto en marcha en 2019 GenTech. Este programa que busca promover el atractivo vocacional de las carreras STEM (Ciencias, Tecnología, Ingeniería y Matemáticas) entre los estudiantes de bachillerato de centros de toda Galicia.

Con el triple objetivo de adaptar la formación a la demanda laboral, de animar a la juventud a formar parte de la transformación digital y de reducir la brecha de género en el sector tecnológico, Altia ha desarrollado la I edición de su programa GenTech (<https://www.altia.es/gentech>).

A lo largo del primer semestre de 2019, los/las profesionales de Altia han impartido charlas sobre su “Gen Tecnológico” a más de 900 estudiantes de bachillerato de 21 centros de Galicia.

Las valoraciones de los centros inscritos en el ciclo de actividades GenTech, han sido muy constructivas, destacando que más de un 80% volverían a participar e igualmente recomendarían esta actividad a otros centros.

En el desarrollo de esta actividad han participado, como voluntariado corporativo, 27 profesionales de las oficinas de Altia en A Coruña, Santiago de Compostela y Vigo, implicándose desde el primer momento con el programa, poniendo de manifiesto el espíritu de equipo y la cooperación que logra este tipo de acciones entre los profesionales de la compañía. Además, 7 equipos se han presentado al “Desafío”, un concurso para motivar a los jóvenes a exponer una idea innovadora. El equipo XARDA compuesto por 4 alumnas de 2º de bachillerato del IES Plurilingüe Fontexería (Muros-A Coruña), resultaron las ganadoras con su proyecto “Cam-bio”



Como conclusión y a modo de resumen final, la inversión social durante el año 2019 del grupo Altia, se agrupa en tres grandes bloques:

- Donaciones y otras aportaciones a fundaciones, asociaciones y ONG's.
- Promoción del deporte, enfocado especialmente a apoyar a clubes y federaciones de distintas modalidades deportivas y al fomento del deporte entre los empleados.
- Participación de nuestros profesionales en las distintas iniciativas anteriormente descritas con una dedicación superior a las 300 horas.



DIMENSIÓN AMBIENTAL

La protección del Medio Ambiente forma parte de la política básica de la Dirección de Grupo Altia y se asienta en los siguientes principios y objetivos:

- Considerar la protección del Medio Ambiente como una responsabilidad fundamental para la Compañía. La protección medioambiental se concreta en líneas de conducta y objetivos específicos, en todas las funciones y niveles de la empresa.
- Cumplir la reglamentación vigente que sea aplicable en materia de Medio Ambiente e ir un paso adelante mejorando dichos requerimientos mínimos, así como con los requisitos de otros compromisos voluntariamente aceptados.
- Hacer un uso racional de los recursos naturales y promover la reducción, la selección y el reciclaje de los residuos.
- Controlar y evaluar los aspectos medioambientales ocasionados por nuestras actividades, productos y servicios con el objeto de prevenirlos, eliminarlos o reducirlos al máximo.
- Asumir el compromiso de mejorar continuamente nuestras medidas de protección del Medio Ambiente teniendo en cuenta la última tecnología aplicable.
- Establecer las medidas necesarias para evitar accidentes que pudieran tener una repercusión negativa sobre el Medio Ambiente, y colaborar con los Organismos públicos con el objeto de coordinar las actuaciones necesarias de protección.
- Incluir a todos los empleados en el esfuerzo por la protección del Medio Ambiente. Con este propósito los empleados son informados sobre todos los temas medioambientales relevantes aplicables en su puesto de trabajo e instruidos en programas específicos de formación.
- Informar a los empleados, clientes, subcontratistas, proveedores y al entorno exterior acerca de nuestra gestión medioambiental de acuerdo con la Norma ISO 14001.

El cumplimiento de estos principios y objetivos se garantiza con la aplicación del Sistema de Gestión Medioambiental y mediante la colaboración de todo el personal de Grupo Altia, con su contribución a la mejora de las condiciones que nos ayuden a preservar el Medio Ambiente.

Así, el grupo Altia dispone de un sistema integrado de gestión de calidad, medio ambiente, seguridad de la información y gestión del Servicio TI implantado en todos los centros de trabajo y certificado en su centro DataCenter de Vigo.

La alta dirección del Grupo ha definido su política en el documento “Política del Sistema Integrado de Gestión”.

Además, para asegurar que la política es conocida por todo el personal, por proveedores, subcontratas y público en general, la organización distribuye copia de la misma y se coloca una copia en la intranet corporativa.

Desde el punto de vista de la coordinación, la responsabilidad medioambiental recae en la Directora de Calidad, designada por el Consejo de Administración, y quien, con independencia de otras responsabilidades, tiene la responsabilidad y autoridad para:

- Asegurar que se establecen, implantan y mantienen los procesos y requisitos necesarios para el Sistema Integrado de Gestión.
- Informar a la Alta Dirección sobre el desempeño del Sistema Integrado de Gestión, y de cualquier necesidad de mejora.
- Asegurar que se promueve la toma de conciencia de los requisitos de los clientes en todos los niveles de la organización.

Finalmente, a nivel operativo, son los Directores Asociados de cada Delegación los que ejecutan las acciones medioambientales.

DETERMINACIÓN Y EVALUACIÓN DE ASPECTOS AMBIENTALES

La evaluación de aspectos ambientales se ha realizado para el único centro con impacto significativo desde el punto de vista ambiental (Datacenter Vigo). En el resto de los centros, la organización gestiona los aspectos ambientales según lo establecido en el sistema de gestión y las buenas prácticas ambientales existentes. Hay que tener en cuenta que la actividad que se desarrolla en todos los centros salvo el Datacenter es una actividad que impacta mínimamente sobre el medioambiente, pese a lo cual la organización mantiene una alta autoexigencia en el cumplimiento de los objetivos marcados en esta área.

Los aspectos ambientales se identifican por examen y análisis de los procesos productivos y auxiliares.

Los aspectos identificados se evalúan en función de su impacto sobre el Medio Ambiente, considerando para ello criterios técnicos y objetivos que permitan, en función de las características de cada uno de los aspectos, determinar su significatividad.

Aquellos aspectos que, como resultado de la evaluación resulten significativos constituyen la base sobre los que se establecerán objetivos y metas para alcanzar el compromiso de mejora continua, asumido en la Política Ambiental.

Los criterios de evaluación utilizados en Altia para sus aspectos ambientales son los siguientes:

MAGNITUD

PELIGROSIDAD

SENSIBILIDAD DEL MEDIO

PROBABILIDAD



Los principales aspectos ambientales producidos en Grupo Altia son los provenientes de:

CONSUMO DE RECURSOS:

- Consumo de energía eléctrica.
- Consumo de agua.
- Consumo de combustible.
- Consumo de papel.
- Consumo de productos de limpieza.
- Consumo de tóner.

GENERACIÓN DE RESIDUOS

Generación de Residuos Peligrosos:

- Generación de absorbentes y material contaminado.
- Generación de residuos de envases contaminados (envases de productos químicos, ...).
- Generación de residuos de aerosoles contaminados.
- Residuos de fluorescentes y lámparas de sodio.
- Residuos de baterías.
- Residuos de pilas usadas.
- Residuos de medicamentos caducados.

Generación de Residuos No Peligrosos no asimilables a urbanos:

- Residuos de equipos eléctricos y electrónicos.
- Residuos de Tóner.
- Residuos Metálicos.
- Residuos de Madera.

Generación de residuos No Peligrosos sólidos urbanos o asimilables:

- Residuos urbanos.
- Residuos de papel y cartón.
- Residuos de plástico.

AFECCIÓN POR RUIDO

Generación de ruido.

VERTIDOS

Vertido de aguas residuales y fecales.

y en **SITUACIONES DE EMERGENCIA**

- Incendio
 - Residuos quemados (madera, plásticos, equipos informáticos, ...).
 - Emisiones de gases contaminantes.
 - Vertido de Residuos Peligrosos.
- Derrame accidental de gasóleo, fuel, aceite, residuos peligrosos o similares.
- Rotura Conducciones de Agua y Electricidad.
 - Residuos Construcción y Demolición (hormigón, plástico, metal, ...).
 - Vertido de aguas.
- Escapes de gases refrigerantes de equipos de climatización de instalaciones.
 - Emisión de gases a la atmósfera.

Para el Datacenter de Vigo, certificado en ISO 14001 por DNV, los aspectos ambientales significativos para el año 2019 han sido los siguientes:

- **NATURALEZA PELIGROSA:** Consumo de energía, consumo de combustible, residuos de pilas, residuos de absorbentes, residuos de envases contaminados, residuos de baterías, residuos de aceite usado y residuo de filtros de aceite y gasoil.
IMPACTO ASOCIADO: contaminación suelos, y aguas y degradación del medio natural.
- **NATURALEZA NO PELIGROSA:** Consumo de cartuchos de tóner, Residuos sólidos urbanos, Residuos de madera.
IMPACTO ASOCIADO: contaminación suelos, y aguas y degradación del medio natural.
- **SITUACIONES DE EMERGENCIA:** No han resultado aspectos significativos en la evaluación realizada.

RESIDUOS

En Grupo Altia se ha definido para cada uno de los residuos generados en sus actividades, el control, almacenamiento y gestión que debe efectuarse. Así, se segregan en origen, y se depositan en bidones, contenedores o papeleras inequívocamente identificadas, para su posterior gestión según los requisitos aplicables.

No se realiza tratamiento de reutilización o valoración de los residuos, sino que se entregan a gestores autorizados para que procedan a la realización de los tratamientos de reutilización o valorización, si procede.

En el caso de residuos generados en las oficinas por personal externo (limpieza de instalaciones) se han definido las correspondientes directrices ambientales para llevar a cabo una gestión correcta y se han comunicado al proveedor. En el caso de detectarse alguna desviación, Grupo Altia toma medidas hasta asegurarse de la correcta gestión ambiental efectuada por el proveedor.

VERTIDOS

Los vertidos producidos en el desarrollo de las actividades del Grupo Altia que requieren seguimiento son los vertidos de aguas residuales a red de saneamiento derivados de la limpieza de las instalaciones y baños y los generados por situaciones de emergencia. Para cada uno de ellos se ha establecido el correspondiente control operacional para conocer su tendencia y para reducir su impacto asociado.

EMISIONES ATMOSFÉRICAS / GASES EFECTO INVERNADERO

Por regla general, no se producen emisiones atmosféricas en el desarrollo de las actividades en la mayor parte de los centros de trabajo existentes. Esto es debido a la inexistencia de focos de emisión, tanto fijos (calderas, grupos electrógenos, ...) como móviles (coches de empresa – prácticamente la totalidad de los coches utilizados son particulares de los trabajadores).

Las emisiones generadas durante el desarrollo de las actividades son las debidas al desplazamiento de trabajadores a cliente, las asociadas a las situaciones de emergencia y al centro de trabajo Data Center en Vigo (grupos electrógenos y calefacción).

En el caso de emisiones derivadas de situaciones de emergencia se han definido medidas preventivas y de actuación ante dichas emergencias.

Así, se ha procedido al cálculo del indicador de las emisiones de gases de efecto invernadero resultantes de los consumos de electricidad, gasoil y agua para el año 2019 de las oficinas propiedad de Altia (factores de conversión definidos por el IDAE en noviembre 2011 y MITECO 2019 para la energía eléctrica de baja tensión y gas natural -sector doméstico- en punto de consumo y para el gasoil y el agua como fuente energética):

* Las emisiones debidas al consumo de agua incluyen la distribución y la depuración de las mismas para el suministro municipal

TABLA DE CONVERSIÓN DE CONSUMOS ENERGÉTICOS A EMISIONES DE CO ₂ EQUIVALENTES					
Fuente Energética	Consumo anual	Unidad	Factor de conversión	Unidad de conversión	Emisiones Kg CO ₂ equivalentes
Electricidad Coruña	76.254,00	Kwh	0,50	Kg CO ₂ / Kwh	38.127,00
Electricidad Vigo	59.457,00	Kwh	0,50	Kg CO ₂ / Kwh	29.728,50
Electricidad Bilbao	7.027,47	Kwh	0,50	Kg CO ₂ / Kwh	3.513,74

Electricidad Vitoria	33.105,53	Kwh	0,50	Kg CO ₂ / Kwh	16.552,77
Electricidad Santiago	103.590,00	Kwh	0,50	Kg CO ₂ / Kwh	51.795,00
Electricidad Madrid	68.993,00	Kwh	0,50	Kg CO ₂ / Kwh	34.459,50
Electricidad Valladolid	39.792,28	Kwh	0,50	Kg CO ₂ / Kwh	19.896,16
Electricidad Datacenter	2.948.821,00	Kwh	0,50	Kg CO ₂ / Kwh	1.474.410,50
Electricidad Alicante - OHMI	1.333,00	Kwh	0,50	Kg CO ₂ / Kwh	666,50
Electricidad Chile	2.780,00	Kwh	0,50	Kg CO ₂ / Kwh	1.390,00
Gas Alicante – OHMI	1.333,00	Kwh	0,203	Kg CO ₂ / Kwh	270,60
Gasóleo Datacenter	1.200,00	litros	2,59	Kg CO ₂ / litro	3.108,00
Gasóleo Vehículos	58.630,76	litros	2,59	Kg CO ₂ / litro	151.853,67
Agua Coruña	327	m ³	2,59	Kg CO ₂ / m ³	490,50
Agua Vigo	260	m ³	1,50	Kg CO ₂ / m ³	390,00
Agua Santiago	378	m ³	1,50	Kg CO ₂ / m ³	567,00
Agua Alicante	47	m ³	1,50	Kg CO ₂ / m ³	70,50
Agua Datacenter	144,00	m ³	1,50	Kg CO ₂ / m ³	216,00
Total Emisiones Kg CO₂ / Kwh/litro/m3					1.827.541,42
Total Emisiones Tn CO₂ / Kwh/litro/m3					1.827,54
Facturación millones €					70,71
Total Emisiones Tn CO₂ / millones €					25,85

Las emisiones totales de CO₂ son de 25,85 Tn CO₂ / millones €. Durante el ejercicio 2018 las emisiones fueron de 32,65 Tn CO₂ / millones € por 43,49 Tn CO₂ / millones € en el año 2017. Se ha producido, pues, una reducción significativa con respecto a los periodos anteriores, liderada por la reducción en el consumo eléctrico conseguida en el Datacenter de Vigo. Las inversiones realizadas en años anteriores para mejorar la eficiencia energética del centro están dando los resultados esperados.

RUIDO

Derivado de la actividad desarrollada por Grupo Altia, el ruido no genera una contaminación acústica significativa, y siguiendo las directrices marcadas en la gestión ambiental todos aquellos trabajos ocasionales susceptibles de la realización de ruido (reparaciones, mejoras instalaciones, ...) se realizan en horas cercanas al mediodía y siempre utilizando equipos acordes y revisados y según las especificaciones del fabricante.

CONSUMOS

De igual forma que para el resto de aspectos ambientales identificados, se lleva un control de los consumos derivados de las actividades del Grupo Altia, con objeto de disponer de información sobre la tendencia de dichos aspectos y evaluar el establecimiento de acciones de mejora.

Todos los consumos de agua de los centros de trabajo son captación de redes de saneamiento municipales.

SITUACIONES DE EMERGENCIA

En la actualidad no se han producido situaciones de emergencia en las instalaciones de Grupo Altia. En las instalaciones de clientes en las que la Compañía ha desarrollado sus trabajos no se han dado situaciones de emergencia. Se verifica que se dispone de un plan de emergencias y un control operacional de los residuos potenciales generados totalmente efectivo.

EVOLUCIÓN DE LOS CONSUMOS Y RESIDUOS GENERADOS

En la siguiente tabla se muestran los consumos de **ENERGÍA ELÉCTRICA**:

FUENTE ENERGÉTICA	CONSUMO 2018	CONSUMO 2019	UNIDAD
Electricidad Coruña	79.599,00	76.254,00	Kwh
Electricidad Vigo	55.808,00	59.457,00	Kwh

Electricidad Bilbao	817,00	7.027,47	Kwh
Electricidad Vitoria	31.037,00	33.105,53	Kwh
Electricidad Santiago	101.270,00	103.590,00	Kwh
Electricidad Madrid	60.738,00	68.993,00	Kwh
Electricidad Valladolid	56.629,00	39.792,31	Kwh
Electricidad Datacenter	3.829.620,00	2.948.821,00	Kwh
Electricidad Alicante - OAMI	4.739,00	0,00	Kwh
Electricidad Alicante - OHMI	1.495,00	1.330,00	Kwh
Electricidad Chile	0	2.780,00	Kwh
Electricidad Exis	8.248,00	0,00	Kwh
Total	4.230.000	3.341.150	Kwh
Facturación	69,300	70,706	millones €
Indicador	61.038,96	47.254,34	Kwh / millones €

Nota: el resto de las oficinas no dispone de datos de consumo de electricidad.

En relación con los consumos de electricidad durante el periodo se ha utilizado el porcentaje de energía renovable establecido por cada Compañía suministradora.

El indicador presentado constata una reducción del 23% en el periodo con respecto a 2018, derivado de la mejora en eficiencia energética de las instalaciones, especialmente del Datacenter de Vigo, durante el periodo.

El **CONSUMO DE GAS** durante el ejercicio ha sido el siguiente:

FUENTE ENERGÉTICA	CONSUMO 2018	CONSUMO 2019	UNIDAD
Gas Alicante	0,00	1.023,00	Kwh

Nota: Gas ciudad para calefacción.

En 2018, no había consumo de gas a nivel de Compañía por lo que no hay datos comparables.

El **CONSUMO DE AGUA** durante el ejercicio ha sido el siguiente:

FUENTE ENERGÉTICA	CONSUMO 2018	CONSUMO 2019	UNIDAD
Agua Coruña	589,00	327,00	m ³
Agua Vigo	167,00	260,00	m ³
Agua Santiago	447,00	378,00	m ³
Agua Datacenter	140,00	144,00	m ³
Agua Alicante	40,00	47,00	m ³
Total	1.383,00	1.156,00	m³

Nota: el resto de las oficinas no dispone de datos de consumo de agua.

Se ha producido una reducción del 16% con respecto al periodo anterior derivado fundamentalmente de la eficiencia en el uso y la sensibilización del personal.

El **CONSUMO DE COMBUSTIBLE** ha sido:

TABLA DE CONVERSIÓN DE CONSUMOS ENERGÉTICOS A GJ						
Fuente energética	Año	Consumo anual	Unidad	Factor de conversión	Unidad de conversión	Gj Consumidos
Gasóleo Datacenter	2018	1.200,00	litros	0,39	Gj	468,00
	2019	1.200,00	litros	0,39	Gj	468,00
Gasóleo vehículos	2018	54.915,86	litros	0,39	Gj	21.417,18
	2019	58.630,76	litros	0,39	Gj	22.866,00

Nota: Conversión IDAE 2011.

Como se puede observar el consumo de gasóleo para el transporte de personas se ha incrementado en el periodo, derivado del incremento de actividad y de personas en la organización. Hay que indicar que, por la actividad que desarrolla el Data Center, el consumo de gasóleo se produce cuando hay una caída de suministro eléctrico o por pruebas en los grupos electrógenos.

El **CONSUMO DE PAPEL** ha sido:

	AÑO	CONSUMO ANUAL	UNIDAD	FACTOR DE CONVERSIÓN	UNIDAD DE CONVERSIÓN	TN CONSUMIDOS
Consumo de papel	2018	398.500	Folios	0,00000498	Tn	1,9845
	2019	340.500	Folios	0,00000498	Tn	1,6957

No se ha utilizado papel reciclado. Se ha reducido el consumo de papel en el periodo.

El **CONSUMO DE TÓNER** ha sido:

	AÑO	CONSUMO ANUAL	UNIDAD	FACTOR DE CONVERSIÓN	UNIDAD DE CONVERSIÓN	TN CONSUMIDOS
Consumo de tóner / tinta	2018	97	Unidades	0,00025	Tn	0,0245
	2019	55	Unidades	0,00025	Tn	0,0138

El tóner utilizado no es reciclado. Durante el periodo el consumo de tinta y tóner con respecto al ejercicio anterior se ha reducido de forma relevante.

En relación con los **RESIDUOS**, en todos los centros a excepción del Data Center de Vigo los residuos son asimilables a urbanos al tratarse de papel, cartón, plásticos. Los RAEE's generados se entregan en distribuidor eléctrico.

Con relación a los residuos generados en el DataCenter de Vigo, centro certificado en ISO 14001, han sido los siguientes:

RESIDUO	CANTIDAD 2018	CANTIDAD 2019	UNIDAD
Tóner	21,00	2,70	Kilos
Pilas	1,00	0,02	kilos
RAEE	18.205,00	0,00	Kilos
Fluorescentes	150,60	91,80	kilos
Residuos metálicos	3.176,00	160,00	kilos
Papel y cartón	430,00	390,00	kilos
Plástico	120,00	70,00	kilos
Poliespan	100,00	110,00	kilos

Madera	0,00	130,00	kilos
Absorbentes contaminados	0,00	8,00	Kilos
Envases contaminados	0,00	5,00	kilos
Baterías usadas	38,00	19.664,00	kilos
Aceite usado	140,00	140,00	kilos
Filtros de aceite / gasoil	2,10	14,00	kilos
Total, kilos residuos	22.383,70	20.785,52	kilos

Como se puede observar se han reducido los residuos durante el ejercicio, aunque en valores bastantes similares al año 2018, por la entrega, en 2019, de las baterías obsoletas del sistema de backup del Datacenter. En 2018, en el apartado de RAEEs, se había realizado la entrega del stock en almacén de equipamiento de cliente obsoleto y la entrega de las unidades de climatización obsoletas.

Todos los residuos generados han sido entregados a gestor autorizado para su recogida, almacenamiento, reutilización o valorización, en su caso.

OBJETIVOS Y ACTUACIONES AMBIENTALES

Se ha procedido a plantear un programa de objetivos ambientales para el año 2019, en el que se propone la minimización del consumo de energía eléctrica PUE, por debajo de 1,80 unidades (PUE < 1,80) (indicador que mide la eficiencia sobre la base del consumo total de energía frente el consumo TI necesario) del Datacenter de Vigo, al tratarse del único centro significativo en términos ambientales.

El objetivo en 2019 se ha cumplido, puesto que se ha llegado a un PUE de 1,78 por el 1,80 del año 2018. Se espera seguir mejorando este valor en el ejercicio 2020 con las nuevas medidas de eficiencia energética planteadas para el sistema de climatización del centro.

En todos los centros se han establecidos buenas prácticas ambientales para el seguimiento del personal.

COSTES DERIVADOS DE ACCIONES SOBRE MEDIO AMBIENTE

Durante los últimos años se han llevado a cabo actuaciones relacionadas con la protección y mejora del Medio Ambiente consistentes en la realización de una correcta gestión medioambiental de los residuos, y de otros impactos medioambientales generados en el desarrollo de las actividades realizadas,

gracias al mantenimiento de nuestro Sistema de Gestión en la parte de Medioambiente en todos los centros de trabajo, y que está certificado por DNV conforme a los requisitos de ISO 14001 en el Data Center de Vigo.

A 31 de diciembre del presente ejercicio no existen contingencias relacionadas con la protección y mejora del medioambiente.

El gasto estimado realizado en el mantenimiento del sistema de gestión ambiental ISO 14001 y actuaciones ambientales durante 2019 ha sido:

- **GASTOS GESTIÓN DE RESIDUOS: 4.407,52€**
 - **GASTOS MEJORA AMBIENTAL
INSTALACIONES: 1.950€**
 - **GASTOS DE CONSULTORÍA TEMPO
CONSULTORES: 3.601 €**
 - **GASTOS DE CERTIFICACIÓN DNV: 3.500€**
- TOTAL: 13.458,52€**

CUMPLIMIENTO LEGAL

Grupo Altia continúa en su línea de mejora continua y lo consigue gracias a la cada vez más creciente implicación de cada uno de los empleados, de los subcontratistas y de los proveedores en las actividades que se desarrollan en el día a día.

El grado de cumplimiento de los requisitos medioambientales es satisfactorio.

Todas las actividades de Grupo Altia tienen en consideración una serie de condicionantes medioambientales que provienen de seis ámbitos: europeo, estatal, autonómico, local, licencias y permisos y reglamentación específica externa de voluntario cumplimiento.

Todos estos condicionantes son relacionados en la 'Lista de Documentación Externa' dentro del Sistema de Gestión de la organización, actualizable en cada ocasión que se detecta la necesidad de incorporación de una nueva reglamentación.

El Departamento Jurídico de Grupo Altia revisa periódicamente la vigencia de la legislación aplicable identificada y la necesidad de incorporar nueva legislación o eliminar aquellas que han sido derogadas. Para ello, revisa continuamente páginas webs de interés y las publicaciones del BOE y de los diarios de las CC.AA. donde radican sus oficinas. De la misma forma, revisa e identifica el requisito completo que aplica a la organización mediante su inclusión en la 'Lista de Documentación Externa' aplicable y su subrayado en la propia legislación, entregando copia de la misma al personal que la necesite para su trabajo.



DIMENSIÓN ECONÓMICA

RESUMEN ECONÓMICO. EVOLUCIÓN

El contexto económico general durante 2019 ha seguido con dinámica positiva como así indican los principales indicadores económicos, aunque ha evidenciado una cierta desaceleración. El PIB español cerró 2019 con un crecimiento del 2%, unas décimas por debajo del obtenido en el año inmediatamente anterior. Esta desaceleración en el crecimiento económico que España ha ido registrando en 2019 se entiende tanto por factores externos como internos: el proteccionismo a nivel mundial (guerra EEUU-China), la evolución del precio del petróleo, la incertidumbre política en determinadas áreas geográficas como Europa (Brexit), el cada vez menor crecimiento en una variable tan crítica para el economía como el empleo, la reducción en el consumo por la incertidumbre actual o la caída de la confianza empresarial que está haciendo de freno de la inversión.

La economía española creó más de cuatrocientos mil puestos de trabajo en 2019, un año caracterizado como ya se ha comentado por una ralentización económica y en el que el salario mínimo se ha subido un 22,3%. Aun así, según la Encuesta de Población Activa (EPA), indica el menor incremento de toda la recuperación.

Entre octubre y diciembre del 2019 la ocupación aumentó en más de noventa mil trabajadores y el paro cayó en más de veintidós mil personas.

Aun siendo todos estos datos positivos (pese a la desaceleración, sigue habiendo crecimiento), el subgrupo que lidera Altia sigue siendo cauteloso sobre la evolución de la economía en los próximos años y mantiene la prudencia como guía de su actuación. La crisis del virus Covid-19 y su efecto devastador sobre la economía española y mundial en este primer trimestre de 2020, ha parado 'en seco' la actividad en todas las áreas y sectores, provocando una crisis no antes vista a nivel mundial. Los estudios de los organismos de análisis más reconocidos coinciden en un parón económico sin precedentes y sus consecuencias son ahora difíciles de medir, pero con seguridad incidirán muy negativamente en todos los sectores económicos, tanto a nivel nacional como internacional. Otros factores, como el efecto Brexit, que impactará en las economías financieras europeas desde finales de 2020-principios de 2021, o las políticas proteccionistas lanzadas desde el gobierno de algunos países como Estados Unidos o China podrán ahondar aún más la crisis actual que tiene como origen la aparición del virus, por lo que en estos momentos es vital dimensionar bien el negocio, usando eficientemente los recursos disponibles y teniendo la flexibilidad necesaria para adaptarse a las dificultades actuales y a las que puedan acontecer en el futuro.

El sector TIC, por su parte, sigue experimentando un crecimiento más significativo que el del resto de sectores. La demanda de servicios tecnológicos crece más que proporcionalmente a la demanda de productos y servicios de otros sectores. La tecnología, hoy en día, es necesaria para casi cualquier proceso o negocio. Sin tecnología es muy difícil progresar en una economía cada vez más global y tecnificada. Aunque en su conjunto el efecto de la crisis del virus COVID-19 es

muy negativo para la economía, también se espera que el sector tecnológico pueda aportar soluciones para mitigar los daños producidos y a crear o consolidar nuevos modelos de actuación en el mercado. Esta dependencia del sector TIC, que es una magnífica noticia para las empresas del sector, tiene también una derivada negativa para ellas y es el efecto competitivo brutal en volúmenes, márgenes y recursos que en estos momentos está soportando el sector. Creemos que sólo aquellos que se adapten a las nuevas tendencias tecnológicas (internet de las cosas, ciberseguridad, inteligencia artificial, blockchain) y que tengan bien dimensionada su capacidad productiva y su estructura de costes y financiación, serán los destinados a crecer y desarrollar sus negocios de una manera efectiva.

A continuación, se muestra la Cuenta de Pérdidas y Ganancias individual de 2019 y su comparativa con el ejercicio 2018:

CIFRAS EN €	2018	2019	VARIACIÓN
Importe neto de la Cifra de Negocios	69.300.393	70.705.682	2,03%
Trabajos realizados por la empresa para su activo	0	0	0,00%
Costes directos	-23.180.667	-18.974.022	-18,15%
Margen Bruto	46.119.726	51.731.660	12,17%
Otros Ingresos	222.532	249.854	12,28%
Gastos de Personal	-32.354.314	-37.894.040	17,12%
Gastos de Explotación	-4.102.679	-4.829.994	17,73%
EBITDA	9.885.265	9.257.480	-6,35%
Amortizaciones	-815.963	-816.815	0,10%
EBIT	9.069.302	8.440.665	-6,93%
Resultado Extraordinario	-38.341	-38.400	0,15%
Resultado Financiero	-106.190	-40.298	-62,05%
EBT	8.924.770	8.361.967	-6,31%
Impuesto de Sociedades	-2.160.166	-2.034.296	-5,83%
Beneficio Neto	6.764.604	6.327.671	-6,46%

En este contexto, la Compañía, que parte de una cuota de mercado, referida al sector de los servicios informáticos inferior al 1%, se plantea el reto de consolidar la imagen de marca dentro del sector y crecer de manera ordenada y sostenible, para poder acometer más proyectos y de mayor envergadura. En un entorno como el descrito, se dan las circunstancias objetivas para que una organización eficiente como Altia, que presta servicios de alta calidad a unas tarifas competitivas, pueda aumentar su cuota de mercado de una manera significativa.

Aunque en 2018 el volumen de negocio con respecto al año precedente aumentó un 7,9%, en 2019 este crecimiento ha sido sólo de un 2,03 % respecto a 2018. Este hecho se explica, en parte, por la política que siempre ha seguido el Grupo Altia de no crecer a costa de sacrificar márgenes, así como por retrasos en los planes de comercialización de algunas oficinas y unidades de negocio que estaban contemplados en el Plan de Negocio 2018-2019.

El subgrupo Altia no ha perdido en ningún momento el foco en su estrategia a largo plazo basada en dos pilares fundamentales: orientación a clientes y orientación a resultados. Durante estos años pasados, Altia y sus entidades dependientes han tenido que hacer frente a importantes retos con efecto directo en las cuentas de resultados y, en algunos casos, en el modelo de negocio, y este año no ha sido diferente. El importe neto de la cifra de negocios ha pasado de 69,3 Mn€ en 2018 a 70,7 Mn este año, cifra que supone el 90,8% del objetivo marcado para este año por el Plan de Negocio en vigor. Este crecimiento se ha conseguido en su totalidad de una manera orgánica. Durante este ejercicio no se han materializado operaciones societarias de compra o adquisición de compañías, negocios o carteras de clientes que hayan incrementado automáticamente la cifra de ingresos porque la adquisición de Noesis se tendrá en cuenta en el ejercicio 2020, año en que se ha formalizado la compra. Por tanto, el crecimiento de los ingresos ha venido, en su totalidad, de la mano del esfuerzo comercial y de ejecución de proyectos realizado por el equipo profesional que compone el Grupo Altia.

INGRESOS

El detalle de los ingresos de la sociedad del año 2019, desglosado por líneas de negocio y su comparación respecto al cierre de 2018 es el siguiente:

VENTAS € POR LÍNEA DE NEGOCIO	2018	2019	VARIACIÓN
Consultoría tecnológica	832.153	532.436	-36,02%
Desarrollo de aplicaciones informáticas	4.372.617	5.806.097	32,78%
Implantación soluciones terceros	886.912	1.141.814	28,74%
Outsourcing y mantenimiento	52.151.333	52.398.171	0,47%
Soluciones propias	757.624	1.034.575	36,56%
Suministros hardware y software	3.579.116	2.983.992	-16,63%

Servicios gestionados (Datacenter)	6.720.638	6.808.597	1,31%
Total ingresos por cartera	69.300.393	70.705.682	2,03%

La estrategia comercial del Grupo sigue centrada en aquellas líneas de negocio que generan mayor valor añadido, entendiendo como tal aquellas que se traducen en un mayor aumento de volumen de negocio y rentabilidad: *'Outsourcing y mantenimiento'*, *'Servicios Gestionados'* y *'Desarrollo de Aplicaciones Informáticas'*.

La principal línea de negocio durante 2019 sigue siendo, como en años anteriores, la de *'Outsourcing y Mantenimiento'* que, aunque ha aumentado en términos absolutos (de 52,1 Mn€ en 2018 a 52,4 Mn€ en 2019) se ha reducido en términos relativos (de 75,3% a 74,1%). Aun así, sigue suponiendo casi tres cuartas partes del negocio total de la Compañía.

A continuación, la segunda línea por peso es la de *'Servicios Gestionados'* con un 9,6%, peso ligeramente inferior al obtenido en 2018. Esta línea de negocio pierde peso, aunque ha crecido mínimamente en volumen de ingresos debido a que la exagerada competencia existente en el mercado de este tipo de servicios, está motivando una reducción significativa en los precios. En esta línea, la estrategia sigue pasando por especializarse en aquellos servicios de mayor valor añadido en los que los precios no solo se mantienen sino que pueden, incluso, incrementarse, dependiendo de la complejidad del servicio que se preste.

En tercer lugar, se sitúa la línea de negocio *'Desarrollo de Aplicaciones Informáticas'* que supone un 8,2% del total de ingresos. Esta línea se incrementa un 28,7% con respecto a 2018, pasando de 4,4 Mn€ a 5,8 Mn€. El objetivo de esta línea de negocio, además de la correcta ejecución del proyecto o trabajo a desarrollar, es que éste pueda llegar a transformarse en un negocio recurrente a través del mantenimiento (evolutivo, correctivo o ambos) de la aplicación desarrollada, integrándose en ese momento, en la línea de *'Outsourcing y Mantenimiento'*.

En cuarto lugar, se sitúa la línea de *'Suministro de Hardware y Software'*. En el ejercicio 2019 esta línea supone el 4,2% del total de ingresos. El resto de líneas de negocio tiene un peso poco significativo, en el entorno del 1% o el 2%.

En relación con las previsiones elaboradas en el Plan de Negocio 2018-2019, el grado de cumplimiento es de un 90,8%. Por línea de negocio hay que señalar que se han superado los objetivos en, *'Desarrollo de Aplicaciones Informáticas'*, *'Implantación de Soluciones de Terceros'* y *'Soluciones Propias'*.

Las ventas de la Compañía en el año 2019, desglosadas por actividad y su comparación respecto al cierre del ejercicio 2018 son las siguientes:

VENTAS € POR ACTIVIDAD	2018	2019	VARIACIÓN
Prestaciones de servicios	65.721.277	67.721.690	3,04%
Productos	3.579.116	2.983.992	-16,63%
Total ingresos por cartera	69.300.393	70.705.682	2,03%

La prestación de servicios sigue siendo la actividad con mayor peso y con mayor crecimiento.

En relación con la facturación por sectores, a continuación, se incluye un cuadro comparativo:

VENTAS € POR SECTORES	2018	2019	VARIACIÓN
Internacional	15.879.342	14.817.164	- 6,69%
Nacional	53.421.051	55.888.518	4,62%
AA.PP.	18.149.886	20.623.642	13,63%
Industria	30.562.879	29.560.794	-3,28%
Servicios financieros	4.708.285	5.704.082	21,15%
Total ingresos por cartera	69.300.393	70.705.682	2,03%

En relación con el origen de las ventas, la situación es parecida a la obtenida en 2018: 21% de los ingresos provienen del negocio internacional con una disminución del 6,7% respecto a 2018. Aunque ha seguido aumentando el negocio en oficinas dependientes de la Unión Europea, se ha reajustado el negocio en el principal cliente de este sector, lo que explica la reducción acontecida en este ejercicio. En cuanto al negocio 'nacional', se incrementa un 4,6%, teniendo crecimiento positivo tanto en AA.PP. como en Servicios financieros, no así en el sector Industria, donde la disminución ha sido del 3,3%.

Si se comparan las cifras anteriores con las previsiones del Plan de Negocio 2018-2019, se cumplen los objetivos en 'AA.PP.' y 'Servicios Financieros' quedándose 'Internacional' muy cerca (92% de cumplimiento).

PRINCIPALES PARTIDAS DE GASTO

El detalle de los aprovisionamientos durante este ejercicio y el anterior es el siguiente:

CIFRAS EN €	SALDO A 31/12/2018	SALDO A 31/12/2019
Compras de mercaderías	(5.730.297)	(9.850.752)
Variación de existencias	1.068	651.088
Trabajos realizados otras empresas	(17.451.438)	(9.774.358)
Total	(23.180.667)	(18.974.022)

Por su parte, el detalle de los aprovisionamientos, en función a la procedencia de estos, es el siguiente:

CIFRAS EN €	SALDO A 31/12/2018	SALDO A 31/12/2019
Nacionales	(20.767.575)	(18.446.647)
Intracomunitarias	(2.323.358)	(1.072.702)
Importaciones	(37.299)	(53.497)
Compras Nacionales Agencia Chile	(53.503)	(52.264)
Total	(23.181.735)	(19.625.110)

La partida de gastos de personal contabilizados durante este ejercicio y el anterior

CIFRAS EN €	SALDO A 31/12/2018	SALDO A 31/12/2019
Sueldos y salarios	(24.687.630)	(28.650.883)
Indemnizaciones	(100.357)	(185.952)
Seguridad social a cargo de la empresa	(7.113.599)	(8.311.759)
Otros gastos sociales	(452.728)	(745.446)
Total	(32.354.314)	(37.894.040)

El desglose de otros gastos de explotación es el siguiente:

CIFRAS EN €	SALDO A 31/12/2018	SALDO A 31/12/2019
Arrendamientos y cánones	684.845	736.517
Reparaciones y conservación	44.520	87.651
Servicios Profesionales Independientes	1.013.255	1.467.266
Transporte	19.271	27.500
Primas de seguros	36.824	40.349
Servicios bancarios y similares	700	1.371
Publicidad, propaganda y relaciones públicas	233.890	251.121
Suministros	455.032	343.980
Otros servicios	1.167.456	1.365.482
Total	3.655.793	4.321.237

La estructura de costes del Grupo se mantiene similar a la de años anteriores, teniendo cada vez más peso sobre la misma la partida de 'gastos de personal' (supone un 53,6% del total de ingresos frente a un 46,7% en 2018). Esta magnitud sigue siendo la más relevante en la estructura de gastos del Grupo.

Por su parte, la partida de 'Costes Directos' se reduce con respecto a 2018 (pasa de 23,2 Mn€ a 19 Mn€) perdiendo por tanto peso relativo con respecto a los ingresos (33,4% en 2018 frente a 26,8% en 2019). El Grupo está apostando por aquellas líneas de negocio más intensivas en personas que son a su vez, las líneas con mayores márgenes y recurrencia, captando talento en un mercado donde la competencia en esta área es muy grande.

La partida de Gastos de Personal se incrementa un 17,1% (pasa de 32,4 Mn€ en 2018 a 37,9 Mn€ en 2019). La plantilla media sigue incrementándose y ha pasado de 903 empleados en 2018 a 1.033 al cierre de 2019, siendo la plantilla de 1.096 empleados a 31.12. Este aumento en la plantilla constituye la causa principal de que esta partida de gasto se incremente. Hay que tener también en cuenta el efecto de la subida en 2019 de las bases de cotización de la Seguridad Social por contingencias profesionales y, como factor también que debe considerarse, la presión al alza en salarios para la retención de talento provocada por la escasez en el mercado de personal cualificado, dada la actual demanda de perfiles tecnológicos, que se ha disparado con respecto a ejercicios precedentes. El Grupo ha puesto en marcha una serie de iniciativas, para favorecer tanto la atracción como la retención del talento (conciliación de vida personal y profesional, formación, clima laboral, carrera profesional, nuevos beneficios sociales). Consideramos que esta competencia por los perfiles tecnológicos se intensificará en los próximos años, por lo que considera esencial diferenciarse de los competidores en esta área de actuación. A esto hay que añadir que se continúa con el proceso de refuerzo en áreas estratégicas y unidades de negocio con un desempeño no satisfactorio, con el objetivo, por un lado, de seguir creciendo y, por otro lado, de continuar atendiendo las obligaciones normativas, que, cada vez, impactan en mayor medida sobre la organización.

La partida 'Otros ingresos' se incrementa con respecto a 2018 un 12%. En esta partida se incluyen, principalmente, servicios a otras empresas del Grupo y servicios al personal y también subvenciones, si bien durante 2019 no ha habido subvenciones derivadas de proyectos de I+D relevantes, tal y como se indica en el presente informe.

En cuanto a la partida de 'Costes de explotación y estructura', se sigue manteniendo la política de control estricto de los mismos, aunque en 2019 se han incrementado ligeramente con respecto a 2018. Estos costes suponen sobre ventas un 6,8%, porcentaje por debajo de muchas de las compañías del sector, lo que supone una ventaja competitiva indudable. No obstante, estos costes se han incrementado un 17,7%, de 4,10 Mn€ a 4,83 Mn€ y su explicación reside en varias causas. En primer lugar, se ha producido un incremento de costes directamente relacionados con las operaciones de desarrollo corporativo en curso durante el ejercicio, en especial, la correspondiente a Noesis. Por otro lado, se ha incurrido en gastos con motivo de los cambios y mejoras en las instalaciones propias de la Compañía. Y, por último, y de manera singular para este ejercicio,

se acometieron una serie de gastos en relación con el 25 aniversario de Altia, que se ha considerado una oportunidad única para transmitir la imagen de marca en un momento temporal relevante para el Grupo en general y para Altia, en particular, así como estrechar vínculos con clientes, personal, colaboradores... y hacerles partícipes de un acontecimiento que se ha considerado muy significativo, a la vez que ilusionante cara al futuro.

Las amortizaciones aumentan ligeramente con respecto a 2018 en términos absolutos (pasan de 0,815 Mn€ a 0,816 Mn€), si bien en términos relativos se ha reducido mínimamente, de 1,18% a 1,16%. En todo caso, el Grupo ha realizado las inversiones necesarias para desarrollar su actividad de una manera eficiente en los próximos años.

EBITDA

El EBITDA obtenido en 2019 (9,26 Mn€) disminuye un 6,35% respecto al obtenido en 2018 (9,88 Mn€), aunque sigue estando por encima del alcanzado en el ejercicio 2017 (8,89 Mn€). En términos relativos (margen EBITDA) se ha alcanzado un 13,09%, frente al obtenido en 2018 (14,3%).

El objetivo del Plan de Negocio era de 11,8 Mn€ por lo que el grado de ejecución de este ha sido del 78,1%.

El resultado antes de impuestos ha sido 8,36 Mn€ y el resultado después de impuestos ha alcanzado los 6,3 Mn€, un 6,46% menos que el obtenido en 2019 (6,76 Mn€) y un 76,7% del planificado en Plan de Negocio para 2019 (8,24 Mn€). El Margen Neto ha sido del 8,95% un poco inferior al obtenido en 2018 (9,76%). Analizadas todas las variables se deduce que las partidas que principalmente explican la disminución en el resultado han sido la evolución durante el ejercicio tanto de los gastos de personal y como de los costes de explotación, cuyas causas ya se han explicado anteriormente en el presente informe.

A pesar de esa pequeña caída en el resultado y en la rentabilidad, los resultados de la actividad del Grupo durante 2019 se pueden considerar satisfactorios. En este ejercicio el Grupo no se ha apartado de sus planteamientos de preservación del margen, se ha esforzado en reducir gastos e invertir en obtención y conservación de talento y ha dejado a la organización lista para el salto que se va a producir en 2020 con la adquisición de Noesis.

BALANCE

A continuación, se detalla el Balance individual del ejercicio 2019 de Grupo Altia comparado con el balance de 2018:

CIFRAS EN €	2018	2019	VARIACIÓN
TOTAL ACTIVO	50.439.896	55.361.296	9,76%
Activo No corriente	9.129.017	9.432.646	3,32%
INMOVILIZADO INTANGIBLE	1.087.015	906.148	-16,64%
INMOVILIZADO MATERIAL	4.052.865	4.524.614	11,64%
INMOVILIZADO FINANCIERO	3.369.998	3.516.078	4,33%
ACTIVO POR IMP.DIFERIDO	619.139	485.806	-21,54%
Activo Corriente	41.310.879	45.928.650	11,18%
EXISTENCIAS	409.711	1.060.799	158,91%
CLIENTES	23.367.783	22.812.445	-2,38%
OTRAS CUENTAS A COBRAR	787.963	1.059.625	34,48%
IFT	123.180	155.483	26,22%
PERIODIFICACIONES C/P	79.654	87.157	9,42%
EFFECTIVO Y OTROS ACTIVOS	16.542.588	20.753.141	25,45%
TOTAL PASIVO	50.439.896	55.361.296	9,76%
Patrimonio neto	39.364.146	43.426.073	10,32%
Pasivo No Corriente	325.384	311.436	-4,29%

PROVISIONES A L/P	0	0	0%
DEUDA A L/P	0	0	0%
PASIVO POR IMPUESTO DIFERIDO	325.384	311.436	-4%
Pasivo Corriente	10.750.366	11.623.787	8%
PROVISIONES A C/P	0	5.480	100%
DEUDA A C/P	982.277	1.260.430	28,31%
PROVEEDORES	5.280.760	5.897.404	11,67%
OTRAS CUENTAS A PAGAR	2.792.406	3.173.075	13,63%
PERIODIFICACIONES C/P	1.694.923	1.287.398	-24,05%

Las principales magnitudes del Balance corroboran la excepcional salud financiera del Grupo que dispone de unos recursos significativos para poder realizar las inversiones que sean necesarias para fortalecer aún más su modelo de negocio. El ejemplo lo constituye la adquisición de Noesis, que se realizará íntegramente con recursos propios y sin recurrir a la deuda, más allá del aplazamiento concedido por los vendedores.

El Balance ha crecido un 9,76% con respecto a 2018 (pasa de 50,4 Mn€ a 55,4 Mn€). En términos de principales magnitudes, los mayores incrementos se producen en la partida de Inmovilizado Material en el Activo No Corriente, en la de Existencias, Tesorería e Inversiones Financieras Temporales en el Activo Corriente y en el Patrimonio Neto. Continúa por tanto la tendencia de mayor solidez y solvencia del Balance. El Fondo de Maniobra se incrementa en un 12,25%.

El Activo No Corriente se incrementa un 3,32% con respecto a 2018, aumento que se explica por el incremento producido en los epígrafes de Inmovilizado Material e Inmovilizado Financiero como consecuencia de las nuevas inversiones realizadas que son necesarias para la actividad de la Compañía y la aplicación de parte de los flujos de caja generados en productos financieros menos líquidos con el objetivo de mejorar el resultado financiero de la Sociedad, respectivamente.

La partida de clientes se ha reducido un 2,38% con respecto a 2018, aunque sigue siendo superior al importe de esta partida en el ejercicio 2017. El Fondo de Maniobra ha aumentado, y lo mismo ocurre con la Tesorería que ha pasado de

16,5 Mn€ a 20,7 Mn€ en 2019 y ello pese a la aprobación y reparto en diciembre del pago de un dividendo a cuenta de 0,21 € por acción con cargo a los resultados previstos en 2019, que ha minorado la caja en 1,44 Mn€.

Los Fondos Propios del Grupo han seguido creciendo en la línea de lo acontecido en los ejercicios precedentes, lo que permite continuar, por un lado, con la política de reinversión y crecimiento del negocio, y por otro lado, dentro de la prudencia lógica, poder plantear la aplicación de una política de dividendos que conlleve que una parte significativa del beneficio se traspase a los accionistas, sin generar tensión alguna en la Tesorería, cuya posición es muy desahogada, con más de 20,7 Mn€ en liquidez inmediata.

Con respecto al Pasivo, hay que significar que la deuda se mantiene en unos niveles mínimos, objetivo estratégico de los sucesivos Planes de Negocio del Grupo. La Deuda Financiera Neta de la Compañía (diferencia entre deuda y tesorería) sigue siendo muy relevante con una posición a cierre del ejercicio de -19,6 Mn€.

En conjunto, la situación a cierre 2019 es satisfactoria en cuanto a solidez y solvencia del balance. Las principales magnitudes (rentabilidad, fondos propios, tesorería, deuda) obtenidas en 2019 confirman la salud económica y financiera del Grupo pese a que no se hayan cumplido los objetivos definidos en el Plan de Negocio para el año 2019. El Grupo, como se ha comentado anteriormente en el presente informe, no ha querido crecer a costa de sacrificar márgenes y esa mínima pérdida de rentabilidad se explica tanto por la tendencia al alza de salarios como a gastos coyunturales que el Grupo ha soportado como consecuencia de operaciones corporativas. Si a este análisis le incorporamos comparables con el resto de las compañías del sector, es notorio que tanto los resultados obtenidos como la solvencia financiera en relación con el tamaño son sensiblemente mejores a los de la mayor parte de sus competidores. En todo caso, se espera que aquellas magnitudes con una evolución menos satisfactoria en 2019 tengan una dinámica positiva en los próximos meses.

REPARTO DE DIVIDENDOS

Durante el ejercicio la Sociedad Dominante, Altia Consultores S.A., ha obtenido un beneficio después de impuestos de 5.859.246 euros. La propuesta de distribución del resultado del ejercicio 2019 de la Sociedad Dominante formulada por el órgano de Administración de la Sociedad, así como la de 2018 han sido las siguientes:

BASE DE REPARTO - CIFRAS EN €	IMPORTE 2018	IMPORTE 2019
SALDO DE LA CUENTA DE PÉRDIDAS Y GANANCIAS	6.325.909	5.859.246
TOTAL	6.325.909	5.859.246
APLICACIÓN	Importe	
A DIVIDENDOS	2.063.455	2.407.365
A RESERVA LEGAL	0,00	0,00
A RESERVA DE CAPITALIZACIÓN	350.373	370.312
A RESERVAS VOLUNTARIAS	3.912.081	3.081.569
TOTAL	6.325.909	5.859.246

Dado que el capital social de la Sociedad está compuesto por 6.878.185 acciones, el dividendo propuesto por el Consejo de Administración es de 0,35 euros por acción, lo que supone un dividendo total de 2.407.365 euros. De este importe, 1.444.419 euros (0,21 euros por acción) se pagaron el 03 diciembre de 2019, como dividendo a cuenta y el resto (0,14 euros por acción) se propondrá en la Junta General ordinaria como complemento. El dividendo supone el 38,05% del Beneficio Neto obtenido por Altia durante el ejercicio 2019.

IMPUESTOS

Tal y como se indica en la Nota 4-I, a efectos del Impuesto sobre Sociedades, las sociedades del Grupo tributan bajo el Régimen de Declaración Consolidada en un grupo cuya sociedad dominante es Boxleo Tic, S.L. Para cada una de las sociedades pertenecientes al Grupo fiscal consolidable, el Impuesto sobre Sociedades se calcula a partir del resultado económico o contable, obtenido por la aplicación de principios de contabilidad generalmente aceptados, si bien no necesariamente ha de coincidir con el resultado fiscal, entendido éste como la base imponible del citado impuesto, que resulta de la aplicación de lo dispuesto al respecto en la Ley del impuesto.

La conciliación del resultado contable de los ejercicios 2019 y 2018 con la base imponible individual del Impuesto sobre Sociedades, es como sigue:

CIFRAS EN €	EJERCICIO 2018	EJERCICIO 2019
Resultado contable antes de impuestos	8.924.770	8.361.967
Diferencias permanentes	102.248	12.174
Diferencias temporales	60.361	67.061
Con origen en el ejercicio	73.525	73.525
Con origen en ejercicios anteriores	(13.164)	(6.464)
Diferencias de consolidación	135.797	140.169
Compensación de bases imponibles negativas	(767.181)	(544.114)
Base Imponible (Resultado Fiscal)	8.455.995	8.037.257

La conciliación entre el resultado contable y el gasto por el Impuesto sobre Sociedades de los ejercicios 2019 y 2018 es la siguiente:

CIFRAS EN €	EJERCICIO 2018	EJERCICIO 2019
Resultado contable antes de impuestos	8.924.771	8.361.967

Diferencias permanentes	102.248	12.174
Diferencias temporales	60.361	67.061
	9.087.379	8.441.202
Cuota al 25%	2.271.845	2.110.301
Reducción artículo 25 TRLIS	(87.593)	(92.578)
Deducciones	(34.616)	(3.360)
Impuesto soportado en el extranjero	(6.071)	5.347
Otros	16.601	14.586
Total gasto por impuesto de sociedades	2.160.166	2.034.296

DONACIONES Y PATROCINIOS

Durante el ejercicio 2019 se procedió a realizar donaciones por importe de 8.766,36 euros por 13.178,42 euros en el ejercicio 2018.

Por su parte, los gastos en patrocinios durante el ejercicio han ascendido a 97.630,55 euros por los 68.008,27 euros de 2018.

SUBVENCIONES

La Sociedad obtuvo y reconoció como ingreso de explotación en los ejercicios 2019 y 2018 las siguientes subvenciones:

ENTIDAD CONCESIONARIA	ADMINISTRACIÓN	FINALIDAD	IMPORTE CIFRAS EN €
RED.ES	Estatal	Programa de formación para el empleo juvenil en la economía digital	3.000,00
Fundación Piquer	Estatal	Inserción Laboral	3.000,00
Total 2019			6.000,00

ENTIDAD CONCESIONARIA	ADMINISTRACIÓN	FINALIDAD	IMPORTE CIFRAS EN €
CDTI	Estatal	Proyecto SAT2CAR – sistema para servicios de vehículo conectado mediante comunicaciones vía satélite	65.260,00
Total 2018			65.260,00

NEGOCIOS CONJUNTOS

La Sociedad tiene las siguientes participaciones en Uniones Temporales de Empresas:

NOMBRE DE LA UTE	% PARTICIPACIÓN ALTIA	PROYECTO
ALTIA CONSULTORES, S.A. Y KPMG ASESORES, S.L. UNIÓN TEMPORAL DE EMPRESAS.	50,00%	Acuerdo marco para la contratación de servicios de desarrollo de sistemas de información para la Dirección General del Patrimonio del Estado.
UTE INDRA SISTEMAS_ALTIA CONSULTORES (IMSERSO)	41,00%	Servicios técnicos para el soporte y mantenimiento de los sistemas y aplicaciones que soportan el Sistema para la Autonomía y Atención a la Dependencia. Mantenimiento del sistema actual basado en el sistema Siebel y nuevos desarrollos de lo que deberá ser el nuevo Sistema de Información del Sistema para la Autonomía y Atención a la Dependencia (SISAAD).
INFORMATICA L CORTE INGÉS, S.A. Y ALTIA CONSULTORES, S.A. UNIÓN TEMPORAL (OHIM)	40,00%	IT Infrastructure and Operations Management Services N° AO/029/12
ALTIA CONSULTORES, S.A. - IBERMATICA, S.A. UTE	50,00%	Implantación del Plan de Digitilización de Expedientes de Lanbide.
INFORMATICA EL CORTE INGÉS, S.A. Y ALTIA CONSULTORES, S.A. UNIÓN TEMPORAL DE EMPRESAS (AMTEGA)	40,00%	Servicio de desenvolvimiento de un entorno virtual de aprendizaje para el ámbito educativo no universitario de Galicia.
ALTIA CONSULTORES, S.A. EXIS INVERSIONES EN CONSULTORIA INFORMATICA Y TECNOLOGÍA, S.A. UTE LEY 18/1982	50,00% Altia / 50% Exis	Servicio de soporte y mantenimiento para la infraestructura de conexión con internet y otras redes, para el Banco de España
ALTIA CONSULTORES, S.A. ODEC SA. Y PLANIFICACIÓN DE ENTORNO TECNOLÓGICO SL UTE LEY 18/1982	52,00%	Desarrollo de Sistemas de Información para la Generalitat en materia de Hacienda
INDRA SISTEMAS, SA., ALTIA CONSULTORES SA., R CABLE Y TELECOMUNICACIONES GALICIA SA, UTE (UTE DEPOGAP).	33,33%	Servicio para el desarrollo DEPOGAP (Gestión de Activos en la Provincia de Pontevedra)

GLOBAL ROSETTA, S.L.U. Y ALTIA CONSULTORES, S.A. UTE LEY 18/1982	49,00%	Desarrollo de aplicaciones, control de proyectos, aseguramiento de calidad y seguridad de los sistemas de información de la Comisión Nacional de los Mercados y la Competencia. Expte 1500140 Lote3
ALTIA CONSULTORES BAHIA SOFTWARE 2	55,00%	Servicio de desarrollo de componentes transversales para la plataforma corporativa de la Xunta de Galicia.
UTE ALTIA CONSULTORES- CONECTIS ITC SERVICES GESEIN SISTEMAS INFORMATICOS ABIERTOS 2	12,69%	Servicios para el soporte y evolución de las infraestructuras y servicios informáticos del Servicio de Empleo Público Estatal. Lote 2” Comunicaciones y servicios departamentales”
ALTIA CONSULTORES, S.A. - SOLUCIONES Y PROYECTOS DE INFORMACIÓN, S.L. UTE 2	70,00%	Servicio de desarrollo, mantenimiento evolutivo, y soporte de sistemas de información para la gestión de medias del Plan de Desarrollo Rural de Galicia 2014-2020.
EVERIS SPAIN S.L.U. ALTIA CONSULTORES, S.A. UTE	40,00%	Análisis e implantación de la tramitación electrónica integral, en los procedimientos administrativos de la Xunta de Galicia, cofinanciado por el fondo europeo de desarrollo en el marco del programa operativo FEDER Galicia 2014-2020.
UTE ALTIA CONSULTORES BAHIA SOFTWARE CIXTEC 2	50,00%	Servicios de desarrollo para la mejora del Sistema de Información Analítica (SIA). Expediente 2017-018
EVERIS SPAIN S.L.U. ALTIA CONSULTORES S.A. UTE 1	20,00%	Desarrollo de herramientas para la tramitación electrónica integral de la Xunta de Galicia, cofinanciado en un 80% por el Fondo Europeo de desarrollo regional en el marco del programa operativo FEDER Galicia 2014-2020 (Expediente 69/2016)
ALTIA CONSULTORES, S.A. EXPERIS MANPOWERGRUOP S.L.U.	60,00%	Servicios de mantenimiento y soporte a usuarios de sistemas de información para la producción. Expediente: MAD-2017-02-024-DTI_PRODUCCIÓN)
UTE ALTIA INDRA SISTEMAS (AMTEGA 17/27)	61,88%	Servicio de desarrollo de nuevas funcionalidades, soporte y mantenimiento de varios sistemas del ámbito educativo de la Xunta de Galicia. (Expediente 2017/PA/0027)

UTE IECISA ALTIA CONTRATOS MARCO LOTE 3	50,00%	Contratos Marco para la prestación de desarrollo de TI y Servicios de mantenimiento. Licitación N°: AO/024/16
UTE ALTIA INDRA SISTEMAS (AMTEGA 17/39)	58,50%	Servicio de desarrollo de nuevas funcionalidades, soporte y mantenimiento en sistemas de los eidos de Benestar, medio Rural, Mar, Empleo, Medio Ambiente y Movilidad (Expediente 2017/PA/0039) Lote 5 Sistemas de información del ámbito de política social.
INDRA SISTEMAS SA, ALTIA CONSULTORES SA, UTE LEY 18/1982. ABREVIADAMENTE UTE INDRA ALTIA (CPDI AMTEGA) 66/2016	51,33%	Servicio de administración de sistemas y consolidación de CPDI de la Xunta de Galicia.
ALTIA CONSULTORES, S.A. SDWER SOLUCIONS DIXITAIS SAU	50,00%	Desarrollo de un nuevo aplicativo de Gestión económica para la Universidad de Vigo. Novo Xesticonta. Expediente 307/17.
ESTUDIOS MEGA S.L. ALTIA CONSULTORES S.A. UTE	44,64%	Suministro e implantación de un sistema de información corporativo para el mantenimiento y la gestión integral de Activos de los Centros del Servicio Andaluz de Salud, cofinanciado con Fondos FEDER en el Marco del programa operativo FEDER Andalucía 2014-2020.
UTE ALTIA IBERMÁTICA 3	50,00%	Mantenimiento evolutivo y soporte al plan digitalización de expedientes de Lanbide
INFORMÁTICA EL CORTE INGLES S.A ALTIA CONSULTORES S.A.	40,00%	Mantenimiento correctivo del Software para Sistemas de TI de la oficina de la Propiedad Intelectual de la Unión Europea
NEORIS ESPAÑOLA S.L. ALTIA CONSULTORES S.A. Y M3 INFORMATICA S.L.	23,40%	Consolidación de los sistemas de nóminas y gestión de personal de las Gerencias de Asistencia Sanitaria de la Gerencia Regional de Castilla y León
UTE INDRA SISTEMAS ALTIA CONSULTORES R CABLE Y TELECOMUNICACIONES GALICIA	29,63%	Desarrollo de la iniciativa Lugo Smart
ALTIA-NETEX KNOWLEDGE FACTORY, S.A. UNIÓN TEMPORAL DE EMPRESAS	50,00%	Servicio de apoyo a la integración educativa de las TIC en las aulas 18-

		19 dentro del proyecto "Uso y Calidad de las TIC en el entorno educativo"
CENTRO DE OBSERVACIÓN Y TELEDETECCIÓN ESPACIAL SAU ALTIA CONSULTORES S.A AEROMEDIA UAV SL	20,00%	Servicio de seguimiento de las dinámicas de ocupación del suelo y ayuda a la planificación territorial mediante el uso de vehículos aéreos no tripulados
INDRA SISTEMAS S.A. ALTIA CONSULTORES S.A. UTE	45,00%	Servicios técnicos de mantenimiento y soporte del sistema de información para la Autonomía Personal y Atención a la Dependencia (SISAAD) del IMSERSO, Lote 3 Mantenimiento de servicios
CONNECTIS ICT SERVICES S.A.U ALTIA CONSULTORES	34,99%	Servicio integral innovador para el desarrollo de una plataforma de atención sociosanitaria al paciente crónico y personas en situación de dependencia de Castilla y León (Fase II) (Lote 1)
INFORMÁTICA EL CORTE INGLÉS S.A ALTIA CONSULTORES S.A. (EUIPO 5)	57,45%	Contrato marco AO/008/18 Gestión de proyectos, consultoría técnica, y análisis de negocios en el campo de la tecnología de la innovación
ALTIA CONSULTORES S.A. SOLUCIONES Y PROYECTOS DE INFORMACIÓN S.L. UTE (SIXTEMA 3)	70,00%	Servicio de mantenimiento evolutivo e soporte de sistemas de información de gestión das medidas do Programa de Desenvolvemento Rural de Galicia 2014-2020
TRABAJOS CATASTRALES, S.A.U. – ALTIA CONSULTORES S.A.- UNION TEMPORAL DE EMPRESAS, LEY 18/1982 DE 26 DE MAYO	50,00%	Provision of IT consultancy services in the área of Reportnet 3 implementaation to the European Environment Agency Expte EEA/DIS/18/018
UTE TRACASA ALTIA SMI	50,00%	Provision of services for development
ALTIA CONSULTORES S.A. AMSLAB SOLIDQ GLOBAL S.A. UTE	33,00%	Contratación mediante compra pública precomercial, del servicio de desarrollo y fase de dispositivos7test de biopsia líquida y bionarcadores para diagnóstico precoz.
ALTIA CONSULTORES,S.A.- BAHIA SOFTWARE S.L., M3 INFORMÁTICA S.L UTE	10,25%	Servicio de mantenimiento y evolutivo de las aplicaciones del Servicio Cántabro de Salud (Proyecto DEVA). Lote 6 Sistemas de Gestión de Recursos Humanos.
NETEX KWOLEDGE FACTORY S.A. ALTIA COSULTORES S.A.UNIÓN TEMPORAL DE EMPRESAS	25,00%	Acuerdo marco de servicios de desarrollo de cursos de formación E-learning

<p>EXIS INVERSIONES EN CONSULTORÍA INFORMÁTICA Y TECNOLOGÍA, S.A., INTELIGENCIA SISTEMÁTICA 4, S.L., ALALZA SISTEMAS DE INFORMACIÓN, S.A., LUCE INNOVATIVE TECHNOLOGIES, S.L., FACTORÍA INICIATIVAS INTERNET FI2, S.A., INFOGLOBAL, S.A., UNIÓN TEMPORAL DE EMPRESAS LEY 18/1982</p>	<p>16,67%</p>	<p>Prestación de servicios en el ámbito del acuerdo marco 26/2011 de la Dirección General de Patrimonio del Ministerio de Economía y Hacienda.</p>
--	---------------	--

Todas las Uniones Temporales de Empresas en las que participa la Sociedad se integran en las cuentas anuales aplicando el criterio de integración proporcional tal y como indica la Norma de Valoración 20º y el artículo 51 del Real Decreto 1159/2010 que regula las normas de consolidación. El proceso contable de integración ha supuesto una variación significativa en los ingresos, particularmente en la cifra de negocios, en la cifra de gastos y en el activo y pasivo corriente de las presentes cuentas anuales que presenta la Compañía, respecto a las cifras que hubieran resultado si los servicios se hubieran ejecutado directamente sin mediación de una Unión Temporal de Empresas o el método de integración hubiese sido otro.

CONSEJO DE ADMINISTRACIÓN. COSTES.

La contabilización de estos gastos se ajusta al principio de devengo y se registra el gasto en la cuenta de pérdidas y ganancias de acuerdo con la corriente real del servicio prestado a la empresa, valorándose por el coste.

Los importes correspondientes a las cantidades percibidas por los Consejeros por todos los conceptos en 2019 son los siguientes:

	2018	2019
Sueldos	491.100 €	671.595 €
Retribuciones estatutarias Consejeros	78.000 €	78.000 €
Otras retribuciones	241.384 €	50.288 €
Dividendos	1.464 €	1.610 €
Totales	811.948 €	801.493 €

No existe personal de alta dirección distinto de los miembros del Consejo de Administración.

Las retribuciones del Consejo de Administración están fijadas en los Estatutos de la Compañía, según el siguiente tenor:

“La retribución de los consejeros consiste en una asignación mensual y fija. La cantidad máxima que la Sociedad pueda satisfacer al total de los Consejeros en ese concepto será la que determine a esos efectos la Junta General de Accionistas. Esa cantidad continuará vigente hasta que la Junta no acuerde su modificación. La fijación de la cantidad exacta dentro del límite máximo fijado por la Junta general y su distribución interna entre los Consejeros será competencia del Consejo de Administración.

Además de la retribución anterior e, independientemente de la misma, los Consejeros podrán ser destinatarios de sistemas de remuneración referenciados al valor de cotización de las acciones o que comporten la entrega de acciones o derechos de opción sobre las acciones. Será competencia de la Junta general de Accionistas la adopción y establecimiento de esos sistemas de remuneración y de sus condiciones.”

Con independencia de las retribuciones estatutarias de Altia, los Consejeros perciben de la Sociedad y de otras empresas del Grupo los conceptos que se indican en el cuadro anterior.

No se han desarrollado los sistemas de retribución referenciados al valor de cotización de las acciones o que comporten la entrega de acciones o derechos

de opción sobre las acciones, que contemplan como posibles los Estatutos Sociales. No se realiza evaluación del desempeño de los integrantes del Consejo de Administración.

BENEFICIOS SOCIALES

El detalle de los beneficios sociales disfrutados por los miembros del Consejo de Administración y el personal de alta dirección se muestra a continuación:

	ADMINISTRADORES	PERSONAL DE ALTA DIRECCIÓN	TOTAL
Seguros de vida, responsabilidad de los administradores, responsabilidad profesional y responsabilidad civil	34.186 €	0,00	34.186 €

En 2018:

	ADMINISTRADORES	PERSONAL DE ALTA DIRECCIÓN	TOTAL
Seguros de vida, responsabilidad de los administradores, responsabilidad profesional y responsabilidad civil	31.337 €	0,00	31.337 €

Por último, en cumplimiento de lo establecido en el Artículo 229 del Real Decreto Legislativo 1/2010, de 2 de julio, por el que se aprueba el texto refundido de la Ley de Sociedades de Capital, se hace constar que ninguno de los miembros del Órgano de Administración como las personas vinculadas, poseen participación directa o indirectamente, o forman parte del órgano de administración, de sociedades con el mismo, análogo o complementario género de actividad al que constituye el objeto social de Altia.

INVERSIONES EN I+D+I

Durante el periodo el Grupo Altia no ha tenido actividad de I+D.

El detalle de los gastos en I+D en el balance del Grupo, durante el ejercicio 2019 ha sido el siguiente:

PROYECTO	COSTE	AMORTIZACIÓN ACUMULADA	PÉRDIDAS DETERIORO	VALOR CONTABLE
Desarrollo	486.551,55	486.551,55	0,00	0,00

En este epígrafe, se incluye el proyecto “Solución G2C de contratación electrónica”, activado en 2011 y los productos “Mercurio” y “Plataforma de Gestión de Entrada de Datos para Reservas”, ambos desarrollados en formato de pago por servicio, activados en 2013.

COTIZACIÓN BURSÁTIL

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

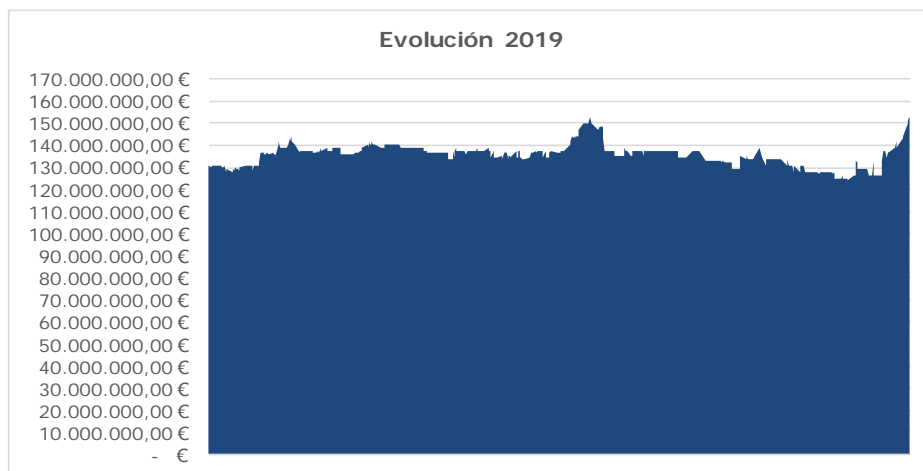
La evolución del valor durante el ejercicio de 2019 ha seguido la tendencia alcista del año 2018. La capitalización bursátil de la Compañía Altia se ha incrementado un 17,46%, pasando de 130 Mn€ a 31 de diciembre de 2018 a 152,7 Mn€ a final de 2019, tal y como se muestra gráficamente más adelante. Dentro del ejercicio, se ha observado una tendencia bajista al inicio del año, posteriormente se ha recuperado ligeramente y se ha mantenido estable hasta final de año, donde la cotización ha repuntado y se ha situado en 22,20 € por acción, su máximo histórico. La capitalización bursátil obtenida a final de año convierte a Altia en una de compañías del MAB con mayor tamaño.

Un factor que ha podido explicar en gran parte el incremento del valor bursátil de la Compañía durante el último mes del año 2019 es la publicación de la compra de la compañía portuguesa Noesis Global SGPS, S.A., de la que se tratará más adelante. Igualmente creemos que las buenas noticias y resultados publicados por la Compañía durante el año, así como el buen comportamiento general de los mercados financieros han podido influir en esa tendencia alcista de final de año.

En relación con la liquidez del valor, ésta se ha incrementado algo sobre la obtenida en 2018, manteniéndose aun así en niveles similares a los de años precedentes, excluyendo expresamente el año 2014, un año de comportamiento muy por encima de los anteriores y posteriores, de lo que se informó en informes precedentes.

En el escenario planteado en 2019 a nivel de mercados financieros en general y a nivel de MAB en particular, el resultado obtenido por Altia puede considerarse muy meritorio. Se espera que en próximos ejercicios, siempre que se produzca una recuperación del impacto en los mercados de valores de la crisis del virus Covid-19 (de lo que se hablará más adelante), con una coyuntura económica que siga siendo favorable, con el incremento esperado del número de empresas que coticen en este mercado y, sobre todo, con la saludable situación económica y

financiera que atraviesa la Compañía y su vocación de crecimiento, el valor continúe la trayectoria de éxito iniciada en 2010.



Evolución capitalización bursátil 01-01-19 a 31-12-19 (Fuente: ALTIA)

	2016	2017	2018	2019
Capital admitido (Miles de Euros)	138	138	138	138
Nº de acciones (x 1.000)	6.878	6.878	6.878	6.878
Precio cierre período (euros)	17,3000	16,3900	18,9000	22,2000
Últ. precio período (euros)	17,3000	16,3900	18,9000	22,2000
Precio máx. período (euros)	19,0000	18,0700	19,0000	22,2000
Precio mín. período (euros)	11,4300	13,7200	14,6000	18,2000
Capitalización (Miles de Euros)	118.993	112.733	129.998	152.696
Volumen (miles de acciones)	403	234	184	366
Efectivo (miles de euros)	5.864	3.770	3.092	7.196

FUENTE: MAB

PREVISIONES DE FUTURO

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

En este contexto, el mayor riesgo que tiene el Grupo en la actualidad es el riesgo comercial: que no continúe la exitosa comercialización de sus productos y servicios por el grupo de empresas, tal y como se ha producido hasta ahora. En este sentido, el Grupo es optimista de cara al futuro. La cuota de mercado que actualmente posee en España sigue siendo significativamente pequeña, por debajo del 1%. Este hecho es al mismo tiempo una oportunidad, dado que se puede atacar con más facilidad las posiciones de otros competidores de mayor tamaño, pero con menor solidez financiera, capacidad tecnológica o innovadora, pero también un riesgo, debido a la concentración que se está produciendo en la demanda de servicios de tecnología y que exige cada vez mayor tamaño y capacidad para poder optar a la misma. En relación con el negocio internacional, cada vez es mayor la presencia del Grupo tanto en Chile (a través de la Agencia constituida allí) como en agencias y organismos europeos. Con la incorporación de Noesis, este proceso natural de internacionalización se intensifica en 2020, lo cual genera una oportunidad histórica de crecimiento, madurez y liderazgo en el sector TIC que el Grupo Altia debe aprovechar.

Por otro lado, la creciente demanda de perfiles tecnológicos para prácticamente cualquier tipo de negocio o sector está complicando el acceso al talento en una actividad en la que este aspecto es crítico. En este sentido, el Grupo ha puesto en marcha una serie de políticas e iniciativas con el objetivo de obtener y acceder a ese talento de una manera diferencial al de sus competidores, y es que, sólo diferenciándose de ellos, se podrá tener éxito en el reto que actualmente demanda la economía en relación con la captación y retención de personas con alta cualificación técnica.

El Grupo Altia va a seguir firme en su modelo de negocio a través de una mezcla de sus virtudes tradicionales (orientación al cliente, estabilidad accionarial, alta cualificación de los recursos humanos y del equipo directivo, cuentas saneadas, costes de estructura inferiores a los de nuestros competidores, política financiera orientada a la optimización del fondo de maniobra) y de las nuevas iniciativas adoptadas (fomento de la cultura colaborativa y las sinergias entre diferentes áreas de la organización, políticas encaminadas a la captación y retención de talento, internacionalización, implantación de mayores sistemas de control, asunción progresiva de normas y recomendaciones exigidas a empresas cotizadas en mercados secundarios oficiales, incluso por encima de las estrictamente obligatorias para las del MAB). El Grupo está convencido de que la prestación de servicios avanzados en tecnologías de la información y comunicación tiene aún mucho recorrido en el mercado. No sólo eso, sino que cada vez la demanda de este tipo de servicios va a ser mayor.

Las cuentas anuales se pueden considerar satisfactorias en las principales magnitudes: ventas, diversificación de cartera, internacionalización y optimización

del Fondo de Maniobra, con el único aspecto negativo de que la rentabilidad ha bajado ligeramente por el retraso en algunos planes de comercialización y por el esfuerzo realizado en la captación y retención de talento. Las magnitudes reflejadas en las presentes cuentas anuales son sólidas bases para continuar consolidando el negocio en ejercicios futuros. El año 2020 se presenta como un gran reto a nivel de Grupo dada la adquisición de Noesis y sus filiales que obliga a una formulación más ambiciosa en los planes y las proyecciones de futuro. Sin embargo, el desarrollo en las últimas semanas de la crisis del virus Covid-19 está condicionando cualquier planteamiento previo. A la fecha de emisión del presente informe, la incertidumbre sobre la economía, en general, y sobre la actividad del Grupo en particular, es máxima por lo que habrá que esperar unas semanas para ver cuál es el impacto real de esta crisis en las cuentas futuras del Grupo. En todo caso, el modelo de negocio del Grupo Altia, sin excesiva exposición ni a clientes concretos, ni a sectores en general, ni a tipos de cambio, ni a tecnologías..., nos hace ser optimistas sobre cómo Altia y sus entidades dependientes van a poder afrontar y, sobre todo, superar, esta crisis. El hecho de que el sector tecnológico pueda ser uno de los soportes para remontar la situación económica adversa es un elemento que podría reducir el impacto en las cuentas de Altia, si bien en estos momentos es aventurado cualquier tipo de previsión. En cualquier caso, y con independencia del cumplimiento más o menos exacto de los objetivos numéricos que se planteen, el Grupo seguirá manteniendo la misma estrategia de negocio y cercanía con sus clientes, que le ha permitido hasta ahora mantener una posición destacada en el sector donde desarrolla su actividad.

INDICE

INFORMACIÓN NO FINANCIERA.

La información no Financiera incluida en este documento forma parte del Informe de Gestión consolidado en los términos del art. 49.7 del Código de Comercio.

TABLA EQUIVALENCIAS REQUISITOS DE INFORMACIÓN LEY 11/2018		
INFORMACIÓN NO FINANCIERA A REPORTAR	PÁGINA	INDICADORES GRI
0: INFORMACIÓN GENERAL		
Breve descripción del modelo de negocio del grupo (incluirá su entorno empresarial, su organización y estructura, los mercados en los que opera, sus objetivos y estrategias, y los principales factores y tendencias que pueden afectar a su futura evolución).	24-35, 162-167, 188-189	GRI 102-1 GRI 102-2 GRI 102-3 GRI 102-4 GRI 102-5 GRI 102-6 GRI 102-7 GRI 102-14 GRI 102-15
Una descripción de las políticas que aplica el grupo que incluirá: los procedimientos de diligencia debida aplicados para la identificación, evaluación, prevención y atenuación de riesgos e impactos significativos y de verificación y control, incluyendo en qué medidas se han adoptado.	39-42, 86-87, 95-107, 162-165, 188-189	GRI 103-2 GRI 103-3, GRI 102-16, GRI 102-17
Los resultados de esas políticas, debiendo incluir indicadores clave de resultados no financieros pertinentes que permitan el seguimiento y evaluación de los progresos y que favorezcan la comparabilidad entre sociedades y sectores, de acuerdo con los marcos nacionales, europeos o internacionales de referencia utilizados para cada materia.	109, 147-148, 162-163	GRI 103-2 GRI 103-3
Los principales riesgos relacionados con esas cuestiones vinculados a las actividades del grupo (relaciones comerciales, productos o servicios) que puedan tener un efecto negativo en estos ámbitos, y cómo el grupo gestiona dichos riesgos, explicando los procedimientos utilizados para detectarlos y evaluarlos de acuerdo con los marcos nacionales, europeos o internacionales de referencia para cada materia. Debe incluirse información sobre los impactos que se hayan detectado, ofreciendo un desglose de los mismos, en particular sobre los principales riesgos a corto, medio y largo plazo.	28-35, 39-42, 162-163, 188-189	GRI 102-15 GRI 102-30
1: INFORMACIÓN SOBRE CUESTIONES MEDIO AMBIENTALES		
Información detallada sobre los efectos actuales y previsibles de las actividades de la empresa en el medio ambiente y en su caso, la salud y la seguridad, los procedimientos de evaluación o certificación ambiental; los recursos dedicados a la prevención de riesgos ambientales; la aplicación del principio de precaución, la cantidad de provisiones y garantías para riesgos ambientales.	9,28-35, 86-94, 147-160,202	GRI 102-29 GRI 102-31 GRI 201-2 GRI 103-2 (GRI de la dimensión ambiental) GRI 102-11 GRI 102-20
Contaminación:		
Medidas para prevenir, reducir o reparar las emisiones de carbono que afectan gravemente al medio ambiente, teniendo en cuenta cualquier forma de contaminación	147-154	GRI 103-2 (GRI 302 y 305)

atmosférica específica de una actividad, incluido el ruido y la contaminación lumínica.		
Economía circular y prevención y gestión de residuos:		
Medidas de prevención, reciclaje, reutilización, otras formas de recuperación y eliminación de desechos; acciones para combatir el desperdicio de alimentos.	134-135, 147-154	GRI 103-2 (GRI 306) GRI 301-2 GRI 306
Uso sostenible de los recursos:		
Consumo y suministro de agua de acuerdo con las limitaciones locales	155-160	GRI 303
Consumo de materias primas y las medidas adoptadas para mejorar la eficiencia de su uso.	155-158	GRI 103-2 (GRI 301) GRI 301-1 GRI 301-2
Energía: Consumo, directo e indirecto; Medidas tomadas para mejorar la eficiencia energética, uso de energías renovables.	155-158	GRI 103-2(GRI 302) GRI 302-1 GRI 302-3
Cambio climático:		
Elementos importantes de las emisiones de gases de efecto invernadero generados como actividad de la empresa (incluidos bienes y servicios que produce).	155-156	GRI 103-2 (GRI 305) GRI 305-1 GRI 305-2 GRI 305-3 GRI 305-4
Medidas adoptadas para adaptarse a las consecuencias del cambio climático.	155-156, 159	GRI 103-2 (GRI 305) GRI 201-2
Metas de reducción establecidas voluntariamente a medio y a largo plazo para reducir las emisiones GEI y medios implementados a tal fin.	159	GRI 103-2 (GRI 305)
Protección de la biodiversidad:		
Medidas tomadas para preservar o restaurar la biodiversidad.	147-148, 204	GRI 103-2 (GRI 304)
Impactos causados por las actividades u operaciones de áreas protegidas	204	GRI 304-2
2: INFORMACIÓN SOBRE CUESTIONES SOCIALES Y RELATIVAS AL PERSONAL		
Empleo: En algunos casos, no se proporciona la información desagregada según alguno de los ítems siguientes (categoría profesional o edad) por considerar que nos son relevantes o por ser datos que se publican en las cuentas anuales de esta manera.		
Número total y distribución de empleados por sexo, edad, país y clasificación profesional	110-118	GRI 103-2 (GRI 401) GRI 102-8 GRI 405-1

Número total y distribución de modalidades de contratos y promedio anual de contratos indefinidos, de contratos temporales, y de contratos a tiempo parcial por: sexo, edad y clasificación profesional.	110-118	GRI 102-8 GRI 405-1
Número de despidos por: sexo, edad y clasificación profesional.	117	GRI 401-1
Remuneraciones medias y su evolución desagregados por: sexo, edad y clasificación profesional.	121-122	GRI 405-2
Brecha salarial y la remuneración puestos de trabajo iguales o media de la sociedad.	121-122	GRI 103-2 (GRI 405) GRI 102-38, GRI 102-39, GRI 202-1, GRI 405-2
Remuneración media de los consejeros y directivos (incluyendo la retribución variable, dietas, indemnizaciones, el pago a los sistemas de previsión de ahorro a largo plazo y cualquier otra percepción disgregada por sexo.	184-185	GRI 102-35 GRI 102-36 GRI 103-2 (GRI 405)
Implantación de políticas de desconexión laboral	95-107	GRI 103-2 (GRI 401)
Empleados con discapacidad	112	GRI 405-1
Organización del trabajo:		
Organización del tiempo de trabajo	122	GRI 103-2 (GRI 401)
Número de horas de absentismo	125	GRI 403-2
Medidas destinadas a facilitar el disfrute de la conciliación y fomentar el ejercicio corresponsable de estos por parte de los progenitores	122-123	GRI 103-2 (GRI 401)
Salud y seguridad:		
Condiciones de salud y seguridad en el trabajo	123-124	GRI 102-41
Accidentes de trabajo, en particular su frecuencia y gravedad, así como las enfermedades profesionales. Desagregado por sexo	124-125	GRI 403-2 GRI 403-3
Relaciones sociales:		
Organización del diálogo social (incluidos procedimientos para informar y consultar al personal y negociar con ellos)	123-124	GRI 103-2 (GRI 402)

Porcentaje de empleados cubiertos por convenio colectivo por país.	121	GRI 102-41
Balance de los convenios colectivos (particularmente en el campo de la salud y seguridad en el trabajo)	121, 123-124	GRI 403-1 GRI 403-4
Formación:		
Las políticas implementadas en el campo de la formación	110, 118, 125-126	GRI 103-2 (GRI 404) GRI 404-2
Cantidad total de horas de formación por categorías profesionales.	125-126	GRI 404-1
Accesibilidad:		
Accesibilidad universal de las personas	119	GRI 103-2(GRI 405)
Igualdad:		
Medidas adoptadas para promover la igualdad de trato y de oportunidades entre mujeres y hombres; planes de igualdad (Capítulo III de la Ley Orgánica 3/2007, de 22 de marzo, para la igualdad efectiva de mujeres y hombres), medidas adoptadas para promover el empleo, protocolos contra el acoso sexual y por razón de sexo, la integración y la accesibilidad universal de las personas con discapacidad; la política contra todo tipo de discriminación y, en su caso, de gestión de la diversidad.	36-37, 94-107, 119	GRI 103-2 (GRI405 y 406)
3: INFORMACIÓN SOBRE RESPETO A LOS DERECHOS HUMANOS		
Aplicación de procedimientos de diligencia debida en materia de Derechos Humanos	94-107	GRI 102-16 GRI 102-17 GRI 103-2 (GRI 412) GRI 410-1 GRI 412-1 GRI 412-3
Prevención de los riesgos de vulneración de los Derechos Humanos y, en su caso, medidas para mitigar, gestionar y reparar posibles abusos cometidos.	94-107	GRI 102-16 GRI 102-17 GRI 103-2 (GRI 412) GRI 410-1 GRI 412-1 GRI 412-3
Denuncias por casos de vulneración de derechos humanos	119,125	GRI 406-1
Promoción y cumplimiento de las disposiciones de los convenios fundamentales de la Organización Internacional del Trabajo relacionadas con el respeto por la libertad de asociación y el derecho a la negociación colectiva.	94-107	GRI 103-2 (406,407,408 Y 409)
4: INFORMACIÓN RELATIVA A LA LUCHA CONTRA LA CORRUPCIÓN Y EL SOBORNO		

Medidas adoptadas para prevenir la corrupción y el soborno.	9, 94-107	GRI 102-16 GRI 102-17 GRI 103-2 (GRI 205) GRI 205-1 GRI 205-2 GRI 205-3
Medidas para luchar contra el blanqueo de capitales.	9, 94-107	GRI 102-16 GRI 102-17 GRI 103-2 (GRI 205) GRI 205-1 GRI 205-2 GRI 205-3
Aportaciones a fundaciones y entidades sin ánimo de lucro.	129-146, 178	GRI 201-1, GRI 413-1
5: INFORMACIÓN SOBRE LA SOCIEDAD		
Compromisos de la empresa con el desarrollo sostenible:		
El impacto de la actividad de la sociedad en el empleo y desarrollo local.	129-146	GRI 203-1 GRI 203-2 GRI 413-1
El impacto de la actividad de la sociedad en las poblaciones locales y en el territorio.	129-146	GRI 203-1 GRI 203-2 GRI 411-1 GRI 413-1 GRI 413-2
Las relaciones mantenidas con los actores de las comunidades locales y las modalidades de diálogo con estos.	93-94	GRI 102-43 GRI 413-1
Las acciones de asociación o patrocinio	84, 129-146, 178	GRI 102-12, GRI 102-13, GRI 201-1
Subcontratación y proveedores:		
Inclusión de la política de compras de cuestiones sociales, de igualdad de género y ambientales	128	GRI 103-2 (GRI 204,308 y 414)
Consideración en las relaciones con proveedores y subcontratistas de su responsabilidad	128	GRI 102-9 Cadena de suministro GRI 103-2 (GRI 204,308 y 414) GRI 204-1 GRI 308-1 GRI 414-1
Sistemas de supervisión y auditorías y resolución de estas.	31, 128	GRI 103-2 (GRI 204)
Consumidores:		
Medidas para la salud y la seguridad de los consumidores	123-124	GRI 103-2(GRI 416, 417 y 418) GRI 416-1 GRI 417-1
Sistemas de reclamación y quejas recibidas y resolución de las mismas	126-127	GRI 102-17 GRI 103-2 (GRI 416,417 y 418) GRI 416-2 GRI 417-2 GRI 418-1

Información fiscal:

Los beneficios obtenidos país por país.	15, 19, 164-167, 171	GRI 103-2 (GRI 201),
Los impuestos obtenidos sobre beneficios pagados	15, 176-178	GRI 103-2 (GRI 201), GRI 201-1
Las subvenciones públicas recibidas	178	GRI 201-4

GRI

INDICADORES



RESUMEN DE LOS CONTENIDOS BÁSICOS GENERALES

INDICADOR	PÁGINA	OMISIONES
GRI 101: FUNDAMENTOS		
GRI 102: CONTENIDOS GENERALES		
PERFIL DE LA ORGANIZACIÓN		
102-1	Nombre de la organización	24-27
102-2	Actividades, marcas, productos y servicios	24-27, 43-51
102-3	Ubicación de la sede	6, 24-27, 35-36
102-4	Ubicación de las operaciones	34-35, 167
102-5	Propiedad y forma jurídica	24-27
102-6	Mercados servidos	34-35, 53-58, 168
102-7	Tamaño de la organización	19-22, 164-165
102-8	Información sobre empleados y otros trabajadores	109-116
102-9	Cadena de suministro	128
102-10	Cambios significativos en la organización y su cadena de suministro	39-42, 73-84, 128
102-11	Principio o enfoque de precaución	86-87
102-12	Iniciativas externas	37, 84, 129-146
102-13	Afiliación a asociaciones	84

ESTRATEGIA			
102-14	Declaración de altos ejecutivos responsables de la toma de decisiones	13-17	
102-15	Principales impactos, riesgos y oportunidades	39-42, 162-163, 188-189	
ÉTICA E INTEGRIDAD			
102-16	Valores, principios, estándares y normas de conducta	95-107	
102-17	Mecanismos de asesoramiento y preocupaciones éticas	95-107	
GOBERNANZA			
102-18	Estructura de gobernanza	28-33	
102-19	Delegación de autoridad	28-33	
102-20	Responsabilidad a nivel ejecutivo de temas económicos, ambientales y sociales	28-33, 148	
102-21	Consulta a grupos de interés sobre temas económicos, ambientales y sociales	30, 93-94, 107	
102-22	Composición del máximo órgano de gobierno y de sus Comités	30-33	
102-23	Presidente del máximo órgano de gobierno	30	
102-24	Nominación y selección del máximo órgano de gobierno	29-30	
102-25	Conflicto de intereses	32, 94, 100-102	
102-26	Función del máximo órgano de gobierno en la selección de objetivos, valores y estrategia	28-33	

102-27	Conocimientos colectivos del máximo órgano de gobierno	29-30, 125-126	
102-28	Evaluación del desempeño del máximo órgano de gobierno	121, 185	
102-29	Identificación y gestión de impactos económicos, ambientales y sociales	28-33, 40-42, 87-92	
102-30	Eficacia de los procesos de gestión del riesgo	40-42	
102-31	Eficacia de temas económicos, ambientales y sociales	40-42	
102-32	Función del máximo órgano de gobierno en la elaboración de informes de sostenibilidad	91-92	
102-33	Comunicación de preocupaciones críticas	30, 95-107	
102-34	Naturaleza y número total de preocupaciones críticas	40-42	
102-35	Políticas de remuneración	184-185	
102-36	Proceso para determinar la remuneración	184-185	
102-37	Involucramiento de los grupos de interés en la remuneración	30, 184-185	
102-38	Ratio de compensación total anual	121-122	
102-39	Ratio del incremento porcentual de la compensación total anual	122	
PARTICIPACIÓN DE LOS GRUPOS DE INTERÉS			
102-40	Lista de grupos de interés	88-92	
102-41	Acuerdos de negociación colectiva	121	

102-42	Identificación y selección de grupos de interés	88-92	
102-43	Enfoque para la participación de los grupos de interés	7, 30, 40, 88-92	
102-44	Temas y preocupaciones clave mencionados	88-92	

PRÁCTICAS PARA LA ELABORACIÓN DE INFORMES

102-45	Entidades incluidas en los estados financieros consolidados	26-27	
102-46	Definición de los contenidos de los informes y coberturas del tema	7-8, 92	
102-47	Lista de temas materiales	92	
102-48	Reexpresión de la información	201	No se realiza reexpresión en el periodo
102-49	Cambios en la elaboración del informe	201	No hay cambios significativos.
102-50	Periodo de objeto del informe	5	
102-51	Fecha del último informe	6	Revisado y aprobado el 17.03.2020
102-52	Ciclo de elaboración de informes	6	
102-53	Punto de contacto para preguntas sobre el informe	6	
102-54	Declaración de elaboración del informe de conformidad con los estándares	6	Se elige la opción exhaustiva
102-55	Índice de contenidos GRI	197-210	
102-56	Verificación externa	6, 211-212	

RESUMEN DE LOS CONTENIDOS BÁSICOS ESPECÍFICOS

INDICADOR		PÁGINA	OMISIONES
GRI 200 ECONÓMICOS			
GRI 201 DESEMPEÑO ECONÓMICO			
103-1, 103-2 y 103-3	Enfoque de gestión	109, 147-148, 162-163	
201-1	Valor económico directo generado y distribuido	164-177	
201-2	Implicaciones financieras y otros riesgos y oportunidades derivados del cambio climático	202	No se han identificado consecuencias.
201-3	Obligaciones del plan de beneficios definidos y otros planes de jubilación	121-122	
201-4	Asistencia financiera recibida del gobierno	178	
GRI 202 PRESENCIA EN EL MERCADO			
103-1, 103-2 y 103-3	Enfoque de gestión	109, 147-148, 162-163	
202-1	Ratio del salario de categoría inicial estándar por sexo frente al salario mínimo local	122	
202-2	Proporción de altos ejecutivos contratados de la comunicad local	112	
GRI 203 IMPACTOS ECONÓMICOS INDIRECTOS			
103-1, 103-2 y 103-3	Enfoque de gestión	109, 147-148, 162-163	
203-1	Inversiones en infraestructuras y servicios apoyados	129-146, 178	
203-2	Impactos económicos indirectos significativos	129-146	
GRI 204 PRÁCTICAS DE ADQUISICIÓN			
103-1, 103-2 y 103-3	Enfoque de gestión	109, 147-148, 162-163	
204-1	Proporción de gasto en proveedores locales	128	

GRI 205 ANTICORRUPCIÓN			
103-1, 103-2 y 103-3	Enfoque de gestión	109, 147-148, 162-163	
205-1	Operaciones evaluadas para riesgos relacionados con la corrupción	41-43, 94-107	
205-2	Comunicación y formación sobre políticas y procedimientos anticorrupción	41-43, 94-107, 125-126	
205-3	Casos de corrupción confirmados y medidas tomadas	203	No se han producido casos de corrupción.
GRI 206 COMPETENCIA DESLEAL			
103-1, 103-2 y 103-3	Enfoque de gestión	109, 147-148, 162-163	
206-1	Acciones jurídicas relacionadas con la competencia desleal	203	No se han producido
GRI 207 IMPUESTOS			
207-1	Enfoque de Impuestos	176-177	
207-2	Gobierno fiscal, control y gestión de riesgos	29-31, 41-43, 176-177	
207-3	Participación de las partes interesadas y gestión de las preocupaciones relacionadas con los impuestos	41-43	
206-4	Impuestos por países	27, 176-177	
GRI 300 AMBIENTALES			
GRI 301 MATERIALES			
103-1, 103-2 y 103-3	Enfoque de gestión	147-148	
301-1	Materiales utilizados por peso o volumen	148-152, 155-159	
301-2	Insumos reciclados	148-152, 155-159	
301-3	Productos reutilizados y materiales de envasado	155-159	
GRI 302 ENERGÍA			
103-1, 103-2 y 103-3	Enfoque de gestión	147-148	

302-1	Consumo energético dentro de la organización	155-158	
302-2	consumo energético fuera de la organización	204	No se considera relevante
302-3	intensidad energética	156	
302-4	Reducción del consumo energético	155-156, 158	
302-5	Reducción de los requerimientos energéticos de productos y servicios	131, 159	
GRI 303 AGUA			
103-1, 103-2 y 103-3	Enfoque de gestión	147-148	
303-1	Extracción de agua por fuente	157	
303-2	Fuentes de agua significativamente afectadas por la extracción del agua	155, 157	
303-3	Agua reciclada y reutilizada	155, 204	Toda la demanda es municipal por lo que no se dispone de datos.
GRI 304 BIODIVERSIDAD			
103-1, 103-2 y 103-3	Enfoque de gestión	147-148	
304-1	Centros de operaciones en propiedad, arrendados o gestionados ubicados dentro o junto a áreas protegidas o zonas de gran valor para la biodiversidad fuera de áreas protegidas	204	No existen centros en zonas con afectación significativa en la biodiversidad
304-2	Impactos significativos de las actividades, los productos y los servicios en la biodiversidad	204	No se producen impactos sobre la biodiversidad
304-3	Hábitats protegidos o restaurados	204	No se llevado a cabo actuaciones de protección
304-4	Especies que aparecen en la Lista Roja de la UICN y en listados nacionales de conservación cuyos hábitats se encuentren en áreas afectadas por las operaciones	204	No se producen impactos sobre especies protegidas
GRI 305 EMISIONES			
103-1, 103-2 y 103-3	Enfoque de gestión	147-148	
305-1	Emisiones directas de GEI (alcance 1)	153-154	

305-2	Emisiones indirectas de GEI al generar energía (alcance 2)	153-154	
305-3	Otras emisiones indirectas de GEI (alcance 3)	205	No se considera relevante
305-4	Intensidad de las emisiones de GEI	153-154	
305-5	Reducción de las emisiones de GEI	153-154	
305-6	Emisiones de sustancias que agotan la capa de ozono (SAO)	205	No se han producido
305-7	Óxidos de nitrógeno (NOX), óxidos de azufre (SOX) y otras emisiones significativas en el aire	205	No se producen emisiones de este tipo
GRI 306 EFLUENTES Y RESIDUOS			
103-1, 103-2 y 103-3	Enfoque de gestión	147-148	
306-1	Vertido de aguas en función de su calidad y destino	153, 205	
306-2	Residuos por tipo y método de eliminación	152, 158-159	No existen residuos de alimentos al no haber comedores corporativos.
306-3	Derrames significativos	155	
306-4	Transporte de residuos peligrosos	159-160	
306-5	Cuerpos de agua afectados por vertidos de agua y/o escorrentías	153, 205	Todos los vertidos de agua son a redes de saneamiento municipal
GRI 307 CUMPLIMIENTO AMBIENTAL			
103-1, 103-2 y 103-3	Enfoque de gestión	147-148	
307-1	Incumplimiento de la legislación y normativa ambiental	125, 160	
GRI 308 EVALUACIÓN AMBIENTAL DE LOS PROVEEDORES			
103-1, 103-2 y 103-3	Enfoque de gestión	147-148	

308-1	Nuevos proveedores que han pasado filtros de evaluación y selección de acuerdo con los criterios ambientales	128	
308-2	Impactos ambientales negativos en la cadena de suministro y medidas tomadas	128, 206	No se han identificado proveedores con impactos ambientales significativos
GRI 400 Sociales			
GRI 401 EMPLEO			
103-1, 103-2 y 103-3	Enfoque de gestión	109	
401-1	Nuevas contrataciones de empleados y rotación de personal	117	
401-2	Beneficios para los empleados a tiempo completo que no se dan a los empleados a tiempo parcial o temporal	121-122	
401-3	Permiso parental	122-123	
GRI 402 RELACIONES TRABAJADOR-EMPRESA			
103-1, 103-2 y 103-3	Enfoque de gestión	109	
402-1	Plazos de aviso mínimos sobre cambios operacionales	121	
GRI 403 SALUD Y SEGURIDAD EN EL TRABAJO			
103-1, 103-2 y 103-3	Enfoque de gestión	109	
403-1	Representación de los trabajadores en comités formales trabajador-empresa de salud y seguridad	122-123	
403-2	Tipos de accidentes y tasas de frecuencia de accidentes, enfermedades profesionales, días perdidos, absentismo y número de muertes por accidente laboral o enfermedad laboral	124-125	
403-3	Trabajadores con alta incidencia o alto riesgo de enfermedades relacionadas con su actividad	124-125	

403-4	Temas de salud y seguridad tratados	123-124	
GRI 404 FORMACIÓN Y ENSEÑANZA			
103-1, 103-2 y 103-3	Enfoque de gestión	109	
404-1	Media de horas de formación al año por empleado	125-126	
404-2	Programas para mejorar las aptitudes de los empleados y programas de ayuda a la transición	125-126	
404-3	Porcentaje de empleados que reciben evaluaciones periódicas del desempeño y desarrollo profesional	121	
GRI 405 DIVERSIDAD E IGUALDAD DE OPORTUNIDADES			
103-1, 103-2 y 103-3	Enfoque de gestión	109	
405-1	Diversidad en órganos de gobierno y empleados	28-34, 111-112, 119-120	
405-2	Ratio del salario base y de la remuneración de mujeres frente a hombres	119-121	
GRI 406 NO DISCRIMINACIÓN			
103-1, 103-2 y 103-3	Enfoque de gestión	109	
406-1	Casos de discriminación y acciones correctivas emprendidas	119, 125	
GRI 407 LIBERTAD DE ASOCIACIÓN Y NEGOCIACIÓN COLECTIVA			
103-1, 103-2 y 103-3	Enfoque de gestión	109	
407-1	Operaciones y proveedores cuyo derecho a la libertad de asociación y negociación colectiva podría estar en riesgo	128, 207	No se identifican operaciones y proveedores con riesgo significativo
GRI 408 TRABAJO INFANTIL			
103-1, 103-2 y 103-3	Enfoque de gestión	109	
408-1	Operaciones y proveedores con riesgo significativo de casos de trabajo infantil	128, 207	No se identifican operaciones y proveedores con riesgo significativo

GRI 409 TRABAJO FORZOSO U OBLIGATORIO			
103-1, 103-2 y 103-3	Enfoque de gestión	109	
409-1	Operaciones y proveedores con riesgo significativo de casos de trabajo forzoso u obligatorio	128, 208	No se identifican operaciones y proveedores con riesgo significativo
GRI 410 PRÁCTICAS EN MATERIA DE SEGURIDAD			
103-1, 103-2 y 103-3	Enfoque de gestión	109	
410-1	Personal de seguridad capacitado en políticas o procedimientos de derechos humanos	208	El 100% del personal externo está formado.
GRI 411 DERECHOS DE LOS PUEBLOS INDÍGENAS			
103-1, 103-2 y 103-3	Enfoque de gestión	109	
411-1	Casos de violaciones de los derechos de los pueblos indígenas	208	No se ha producido ninguna incidencia con población indígena
GRI 412 EVALUACIÓN DE DERECHOS HUMANOS			
103-1, 103-2 y 103-3	Enfoque de gestión	109	
412-1	Operaciones sometidas a revisiones o evaluaciones de impacto sobre los derechos humanos	128	
412-2	Formación de empleados en políticas o procedimientos sobre derechos humanos	125-126, 208	No se ha realizado
412-3	Acuerdos y contratos de inversión significativos con cláusulas sobre derechos humanos o sometidos a evaluación de derechos humanos	128	
GRI 413 COMUNIDADES LOCALES			
103-1, 103-2 y 103-3	Enfoque de gestión	109	
413-1	Operaciones con participación de la comunidad local, evaluaciones del impacto y programa de desarrollo	129-146	
413-2	Operaciones con impactos negativos significativos - reales y potenciales- en las comunidades locales	208	No se han detectado impactos negativos

GRI 414 EVALUACIÓN SOCIAL DE LOS PROVEEDORES			
103-1, 103-2 y 103-3	Enfoque de gestión	109	
414-1	Nuevos proveedores que han pasado filtros de selección de acuerdo con los criterios sociales	128	
414-2	Impactos sociales negativos en la cadena de suministro y medidas tomadas	209	No se ha identificado efectos negativos.
GRI 415 POLÍTICA PÚBLICA			
103-1, 103-2 y 103-3	Enfoque de gestión	109	
415-1	Contribuciones a partidos y/o representantes políticos	209	No se realizan contribuciones políticas
GRI 416 SALUD Y SEGURIDAD DE LOS CLIENTES			
103-1, 103-2 y 103-3	Enfoque de gestión	109	
416-1	Evaluación de los impactos en la salud y seguridad de las categorías de productos o servicios	123, 129	
416-2	Casos de incumplimiento relativos a los impactos en la salud y seguridad de las categorías de productos y servicios	129	
GRI 417 MARKETING Y ETIQUETADO			
103-1, 103-2 y 103-3	Enfoque de gestión	109, 147-148, 162-163	
417-1	Requerimientos para la información y el etiquetado de productos y servicios	129	
417-2	Casos de incumplimiento relacionados con la información y el etiquetado de productos y servicios	209	No se han producido
417-3	Casos de incumplimiento relacionados con comunicaciones de marketing	209	No se han producido
GRI 418 PRIVACIDAD DEL CLIENTE			
103-1, 103-2 y 103-3	Enfoque de gestión	109, 147-148, 162-163	

418-1	Reclamaciones fundamentales relativas a violaciones de privacidad del cliente y pérdida de datos del cliente	210	No se han producido
GRI 419 CUMPLIMIENTO SOCIOECONÓMICO			
103-1, 103-2 y 103-3	Enfoque de gestión	109, 147-148, 162-163	
419-1	Incumplimiento de las leyes y normativas en los ámbitos social y económico	210	No se han producido

TUV, VERIFICACIÓN DE LA MEMORIA



**APROBACIÓN
INFORMACIÓN
NO
FINANCIERA**

Formulación de la Información no financiera incluida en el Informe de Gestión Consolidado correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019

Manuel Gómez-Reino Cachafeiro, en mi calidad de Secretario del Consejo de Administración de Altia Consultores, S.A. certifico que, en ejercicio de la posibilidad contemplada en el artículo 23 de los Estatutos Sociales y en el 22 del Reglamento del Consejo de Administración, la Información no Financiera adjunta incluida en el Informe de Gestión consolidado de Altia Consultores, S.A. correspondiente al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019 ha sido formulada con el voto favorable de todos los miembros del Consejo de Administración de la Compañía, mediante votación por escrito y sin sesión el día 31 de marzo de 2020 con vistas a su verificación por los auditores y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas.

La citada Información no Financiera es la adjunta a esta certificación y que firmo electrónicamente de manera conjunta para su entrega a TÜV Rheinland de cara a la emisión del correspondiente informe de verificación, el 31 de marzo de 2020.

Firmado por MANUEL GÓMEZ-REINO CACHAFEIRO el día
31/03/2020 con un certificado emitido por la AC FNMT

Manuel Gómez-Reino Cachafeiro

Secretario del Consejo de Administración

Recibí,

**Almudena
Bouza
Martínez**

Firmado digitalmente
por Almudena Bouza
Martínez
Fecha: 2020.03.31
15:20:10 +02'00'

Almudena Bouza

Memoria de
SOSTENIBILIDAD
e información no financiera **2019**



TÜVRheinland®

Informe de verificación v.0

Del informe de estados no financieros

de la organización

GRUPO ALTIA

según Ley 11/2018, de 28 de diciembre

Cliente	Periodo de verificación
GRUPO ALTA CONSOLIDADO-EXP. N_00/190011	2019

Índice

1	Alcance	3
1.1	Descripción de la organización.....	3
1.2	Alcance y Cobertura de la verificación.....	4
2	Resultados de la verificación	4
3	Aclaraciones y responsabilidades sobre la verificación.....	5

Cliente	Periodo de verificación
GRUPO ALTIA CONSOLIDADO-EXP. N _00/190011	2019

Verificador jefe: Almudena Bouza Martínez

Equipo verificador: -

Representante legal de la organización verificada Constantino Fernandez Pico

Fecha de verificación (en remoto): 20-25 de marzo de 2020

Fecha de presentación del informe final 31 de marzo de 2020 v.signed
(y en su caso versión)

1 Alcance

1.1 Descripción de la organización

El grupo Altia desarrolla un modelo de negocio basado en siete líneas de negocio, orientando su actividad hacia el servicio a sus clientes, el desarrollo profesional y humano de sus empleados y colaboradores y la creación de valor para todos sus grupos de interés. Las líneas de negocio son principales son las siguientes:

- Outsourcing: proyectos de externalización de servicios avanzados TIC y mantenimiento, explotación y gestión de aplicaciones e infraestructuras. Es la línea de negocio que más aporta a la facturación y se caracteriza por la fuerte recurrencia y la larga duración de los proyectos.
- Servicios Cloud y Data Center: línea de negocio relacionada con la actividad del Data Center ubicado físicamente en Vigo y que se apoya para la prestación del servicio también en data de Madrid y Barcelona. Incluye servicios de alojamiento, de administración de aplicaciones, de outsourcing y servicios avanzados de operación y mantenimiento.
- Desarrollo de aplicaciones informáticas: proyectos relativos a diseño, desarrollo e implantación de sistemas informáticos a medida. El objetivo es que estos proyectos se conviertan una vez finalizados en proyectos de outsourcing recurrente.
- Consultoría tecnológica: se incluyen todos los trabajos relacionados con estudios e informes, elaboración de planes estratégicos, consultoría tecnológica en materia de seguridad, oficinas técnicas y formación.
- Soluciones propias: productos desarrollados por la Compañía. A fecha de elaboración del presente informe existen cuatro soluciones:
 - o 'Altia Mercurio la contratación electrónica': plataforma de licitación electrónica.
 - o 'Altia Flexia la e-Administración': plataforma de gestión de procedimientos administrativos.
 - o Gestión de reservas hoteleras
 - o Altia Control Tower
- Suministro de hardware y software: no es una línea estratégica de la Compañía, que basa su oferta principalmente en servicios, pero en algunos casos necesita complementar su oferta incluyendo este tipo de operaciones, normalmente a iniciativa del cliente.
- Selección e incorporación de talento tecnológico y externalización integral de procesos (Exis)

La sede de la organización está en Oleiros y disponen de 14 centros de trabajos a mayores distribuidos por la geografía española y Chile (Santiago de Chile).

Altia forma parte, en los términos del artículo 42 del Código de Comercio, del Grupo Boxleo Tic, S.L. que está formado por la sociedad dominante Boxleo Tic, S.L.

Cliente	Periodo de verificación
GRUPO ALTIA CONSOLIDADO-EXP. N _00/190011	2019

1.2 Alcance y Cobertura de la verificación

Alcance y cobertura de la verificación	GRUPO ALTIA CONSOLIDADO
Periodo verificado	2019
Exclusiones justificadas:	En aquellos casos en que no se aporta exactamente la información requerida por la ley está convenientemente justificado
Marco/s empleado para la presentación de indicadores	GRI Standards

Sociedad	Domicilio	% participación directa	% participación indirecta
Entidad dominante: Altia Consultores, S.A.	C/Vulcano, 3. Icaria. Oleiros, A Coruña (España)		
Otras empresas del grupo			
Altia Consultores Sociedade Unipersoal, L.D.A	Rua de Ceuta 118 2º Andar, Porto (Portugal)	100,00%	
EXIS Inversiones en Consultoría Informática y Tecnología, S.A.	Avda.Partenon 16-18 4ª Planta Madrid (España)	95,39%	
Altia Logistic Software, S.L.	C/ Vulcano, 3, Icaria. Oleiros, A Coruña (España)	50,00%	
Altia Consultores Agencia en Chile	Nueva Tajamar 555, Torre Costanera, Oficina 301, Santiago Región Metropolitana (Chile)	100,00%	

En este Informe no Financiero no se incluyen datos de las empresas Altia Consultores Sociedade Unipersoal, LDA y Altia Logistic Software, S.L. Estas sociedades se han excluido del perímetro de consolidación por no tener un interés significativo en relación con las cuentas anuales consolidadas y memoria de sostenibilidad e informe no financiero consolidado

2 Resultados de la verificación

Se concluye que el informe recoge información suficiente para entender la evolución, los resultados y la situación del grupo y el impacto de su actividad respecto a cuestiones ambientales, sociales, de respeto a los derechos humanos, lucha contra la corrupción y soborno, así como relativos al personal incluidas las medidas adoptadas para favorecer el principio de igualdad de trato y de oportunidades entre mujeres y hombres, la no discriminación e inclusión de las personas con discapacidad y la accesibilidad universal

La información financiera incluida en este Informe, proviene de las cuentas anuales de 2019 que ha sido revisada por terceros independientes (DELOITTE, S.L.) Las conclusiones de este informe sólo afectan a la información no financiera contenida en él.

Cliente	Periodo de verificación
GRUPO ALTIA CONSOLIDADO-EXP. N _00/190011	2019

Sobre los indicadores e información revisada con un nivel de aseguramiento razonable se puede concluir que el informe de estados no financieros presentado contiene información sustancialmente correcta y es una representación fiel de la información y datos requeridos por la ley 11/2018.

No se han identificado discrepancias materiales durante la verificación llevada a cabo.

Por todo lo expuesto, la opinión sobre la verificación realizada es FAVORABLE

Las conclusiones presentadas en este informe son válidas para la última versión del Informe de Estados no financieros recibido con fecha 31.03.2020.

3 Aclaraciones y responsabilidades sobre la verificación

Se entiende por Nivel de Aseguramiento Razonable aquel al que es posible llegar revisando la información, documentación y pruebas aportadas igualando o superando el muestreo basado en ISO 2859-parte 1 dentro de un nivel de riesgo de verificación aceptablemente bajo y que se desprende de la naturaleza y la extensión de las actividades de verificación que se han diseñado para proporcionar un nivel de aseguramiento alto, pero no absoluto en la información y los datos históricos.

Se considera discrepancia material aquella omisión, distorsión o error que pueda ser cuantificado y suponga una diferencia superior al 5% con respecto al total del valor declarado

La verificación de los auditores no exime a la organización de la responsabilidad, el cumplimiento y una constante atención a las exigencias de los requisitos legales aplicables en vigor.

La verificación responde a un trabajo muestral, basado en ISO 2859-parte 1 es por ello por lo que se garantiza un nivel de aseguramiento razonable/reducido.

Hemos realizado nuestro trabajo de acuerdo con las normas de independencia requeridas por el Código de Ética de TÜV Rheinland Iberica Inspection, Certification and Testing, S.A.

Toda la información obtenida durante la verificación será tratada con la más estricta confidencialidad por el equipo auditor y la entidad de certificación.

Este informe es propiedad de TÜVRheinland® y no podrá ser modificado sin su autorización.

**Almudena
Bouza Martínez**

Firmado digitalmente por
Almudena Bouza Martínez
Fecha: 2020.03.31 12:31:34
+02'00'

11802558Q
SANTIAGO
CARRETE (R:
A59555466)

Firmado digitalmente por
11802558Q SANTIAGO
CARRETE (R: A59555466)
Fecha: 2020.03.31 17:17:16
+02'00'

31.03.2020

Fecha

Almudena Bouza

Verificador jefe

Santiago Carrete

Responsable del área de Certificación

Cliente	Periodo de verificación
GRUPO ALTIA CONSOLIDADO-EXP. N _00/190011	2019

Anexo Verificación (opcional sino se adjuntan notas)

Ítem	Resultado de la VERIFICACION (Incluir comentarios, recomendaciones para la mejora y puntos fuertes)
Información cualitativa	
Descripción del modelo de negocio del grupo	El informe de estados no financieros recoge suficiente información. Se justifica la exclusión dentro del perímetro consolidado de Altia Consultores Sociedade Unipessoal, LDA y Altia Logistic Software, S.L.
Descripción de las políticas incluyendo los procedimientos de diligencia debida aplicadas a riesgos	El informe de estados no financieros recoge información detallada
Resultados de políticas aplicadas (indicadores)	El informe de estados no financieros recoge información detallada.
Principales riesgos relacionados vinculados a las actividades del grupo	El informe de estados no financieros recoge información detallada
Otra información	El informe de estados no financieros recoge más información de la requerida por la ley 11/2018 al tratarse de un informe integrado que incorpora todos los indicadores de la opción exhaustiva de GRI Estándars.
Justificación información no presentadas	El informe de estados no financieros recoge suficiente información.
Información cuantitativa	
Aspectos Ambientales	Se recomienda extender la información sobre residuos a toda la compañía, si bien se aporta información completa del centro más significativo a nivel ambiental tal y como requiere la ley. Existen centros que no aportan datos de consumos (por ejemplo de consumo de agua) por estar integrados en centros de negocios y no disponer de los mismos, hecho que se explica en el informe.
Aspectos sociales	
Aspectos vinculados a los RRHH	Se destaca que el informe de estados no financieros recoge más información de la requerida por la ley 11/2018 al tratarse de un informe integrado que incorpora todos los indicadores de la opción exhaustiva de GRI Standars Determinada información no se presenta exactamente de la manera requerida por la ley, si bien la propia organización aclara los motivos para ello, que suelen ser de practicidad o de falta de significancia, dependiendo del caso. Este hecho no se considera negativo ni relevante y simplemente se informa a efectos aclaratorios: La información sobre despidos no se proporciona exactamente sino que se informa del dato de bajas (voluntarias y no voluntarias) que incluye despidos. No se aporta el desglose por rango de edad, ni por categoría profesional. No se proporciona el dato de remuneración media, sino el de remuneración total de los consejeros. (mismos datos CC.AA). La organización presenta datos de empleados a 31.12.2019 para los indicadores vinculados a la cantidad de empleados. También se informa de la plantilla media en el apartado PRINCIPALES PARTIDAS DE GASTO pero los indicadores relativos a personal no se basen en este dato.

Cliente	Periodo de verificación
GRUPO ALTA CONSOLIDADO-EXP. N_00/190011	2019

Ítem	Resultado de la VERIFICACION (Incluir comentarios, recomendaciones para la mejora y puntos fuertes)
	<p>El dato de contratos a tiempo parcial se proporciona, pero no relativizado a edad y categoría laboral, si bien se justifica.</p> <p>La situación del personal de la oficina de Chile difiere de los españoles en los temas de prevención de riesgos y de organización del trabajo en general debido a las particularidades legales de dicho país. Se recogen comentarios sobre ello en varios apartados del informe.</p>
Aspectos vinculados a las políticas antisoborno y anticorrupcion	El informe de estados no financieros recoge suficiente información.
Aspectos vinculados a los Derechos Humanos	El informe de estados no financieros recoge suficiente información.
Información sobre la sociedad	El informe de estados no financieros recoge información detallada
Otra información	El informe de estados no financieros recoge más información de la requerida por la ley 11/2018 al tratarse de un informe integrado que incorpora todos los indicadores de la opción exhaustiva de GRI Estándars.
Justificación información no presentadas	El informe de estados no financieros recoge suficiente información.

Formulación de las Cuentas anuales y el Informe de Gestión consolidadas correspondientes al ejercicio anual terminado el 31 de diciembre de 2019

Manuel Gómez-Reino Cachafeiro, en mi calidad de Secretario del Consejo de Administración de Altia Consultores, S.A. certifico que, en ejercicio de la posibilidad contemplada en el artículo 23 de los Estatutos Sociales y en el 22 del Reglamento del Consejo de Administración, las cuentas anuales y el informe de gestión consolidadas adjuntos han sido formulados con el voto favorable de todos los miembros del Consejo de Administración de la Compañía, mediante votación por escrito y sin sesión de fecha 31 de marzo de 2019 con vistas a su verificación por los auditores y posterior aprobación por la Junta General de Accionistas.

Los citados documentos son los adjuntos a esta certificación y que firmo electrónicamente de manera conjunta para su entrega los auditores de cuentas de cara a la emisión del correspondiente informe de auditoría, el 31 de marzo de 2020.

Firmado por MANUEL GÓMEZ-REINO CACHAFEIRO el día 31/03/2020 con un certificado emitido por la AC FNMT

Manuel Gómez-Reino Cachafeiro

Secretario del Consejo de Administración

Recibí,

Miguel Barroso Rodilla